



InterClear

Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de Setiembre de 2021

InterClear Central de Valores, S.A.
Balance de Situación Financiera
 Al 30 de Setiembre 2021
 (Cifras en colones)



| Nota | sep-2021 |
|------|----------|
|------|----------|

ACTIVO

Activo Circulante:

| | | | |
|--------------------------------|---|---|----------------------|
| Efectivo | 3 | ¢ | 333,499,823 |
| Inversiones transitorias | 4 | | 2,792,687,372 |
| Cuentas por cobrar | 5 | | 168,089,497 |
| Gastos pag. por anticipado | 7 | | 9,516,700 |
| Total activo circulante | | | 3,303,793,392 |

| | | | |
|-------------------------------------|---|---|----------------------|
| Vehículos, mobiliario y equipo neto | 8 | | 32,855,186 |
| Otros activos | 9 | | 91,182,553 |
| Activos por derecho de uso | | | 6,052,849 |
| Total activos | | ¢ | 3,433,883,980 |

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Circulante:

| | | | |
|-------------------------------------------|----|--|--------------------|
| Cuentas por pagar | 10 | | 360,854,162 |
| Impuesto sobre la Renta por pagar | 12 | | 49,877,359 |
| Gastos acumulados por pagar | 11 | | 45,258,440 |
| Impuesto al valor agregado por pagar | | | 10,941,983 |
| Pasivo por impuesto diferido | | | 103,077 |
| Pasivo por arrendamiento corto plazo | | | 6,252,882 |
| Porción circulante préstamo a largo plazo | 13 | | 5,716,841 |
| Total pasivo a corto plazo | | | 479,004,744 |

Pasivo a Largo Plazo

| | | | |
|----------------------|----|--|--------------------|
| Préstamos por pagar | 13 | | 9,581,573 |
| Total pasivos | | | 488,586,317 |

Patrimonio

| | | | |
|----------------------------------------|----|--|----------------------|
| Capital Social | 14 | | 1,500,000,000 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | | 57,199,771 |
| Reserva legal | | | 118,278,609 |
| Utilidades disponibles | | | 1,269,819,283 |
| Total patrimonio | | | 2,945,297,663 |

| | | | |
|----------------------------------|--|---|----------------------|
| Total Pasivo y Patrimonio | | ¢ | 3,433,883,980 |
|----------------------------------|--|---|----------------------|

| | | | |
|-------------------------------|----|--|-------------------|
| CUENTAS DE ORDEN (en colones) | 15 | | 7,560,116,577,478 |
|-------------------------------|----|--|-------------------|

Alberto Raygada

Alberto Raygada Agüero
 Director de administración y finanzas

Allan Montoya

Allan Montoya Jiménez
 Jefe de Contabilidad
 Carnet No. 29766

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

InterClear Central de Valores, S.A.
Estado de Ganancias y Pérdidas

Del 1 de enero al 30 de Setiembre 2021
 (Cifras en colones)



InterClear

| | Nota | sep-2021 |
|---------------------------------------------------|------|----------------------|
| Custodias y operaciones Local | 16 | 673,995,828 |
| Custodia Local | | 551,926,627 |
| Anotación en cuenta | | 24,245,603 |
| Gestión de fideicomisos | | 97,823,598 |
| Custodias y operaciones Internacional | 16 | 494,108,076 |
| Custodias y operaciones Internacional | | 494,108,076 |
| Servicios varios | 17 | 51,154,354 |
| Servicios de cómputo | | 24,589,664 |
| Otros ingresos (gastos) | 18 | 5,129,804 |
| Total ingresos | | 1,248,977,726 |
| Gastos de operación (sin depreciación) | | (1,025,402,617) |
| EBITDA | | 223,575,109 |
| Depreciación y Amortización | | (5,185,743) |
| Depreciación activos derecho de uso | | (18,158,548) |
| Utilidad de operación | | 200,230,818 |
| Ingresos Financieros Netos: | | |
| Ingresos sobre inversiones | | 154,591,108 |
| Diferencial cambiario - inversiones | | 44,966,629 |
| Gastos financieros | | (2,022,025) |
| Total ingresos financieros netos | | 197,535,711 |
| Utilidad antes de impuestos y varios netos | | 397,766,529 |
| Varios netos | 19 | (58,496,961) |
| Impuesto sobre la Renta | 12 | (120,336,297) |
| Utilidad neta | c | 218,933,271 |

Alberto Raygada Agüero
 Director de administración y finanzas

Allan Montoya Jiménez
 Jefe de Contabilidad
 Carnet No. 29766

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

InterClear Central de Valores, S.A.

Estado de cambios en el Patrimonio de los accionistas

Al 30 de Setiembre 2021

(Cifras en colones)



InterClear

| | Nota | Capital Social | Superávit (déficit) valoración inversiones | Utilidades disponibles | Aportes patrimoniales no capitalizados | Reserva legal | Total |
|------------------------------|------|----------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Saldos al inicio | ¢ | 1,200,000,000 | - | 1,361,832,676 | 57,199,771 | 107,331,946 | 2,726,364,392 |
| Capitalización de utilidades | 14 | 300,000,000 | - | (300,000,000) | - | - | - |
| Utilidad neta del período | | - | - | 218,933,271 | - | - | 218,933,271 |
| Traspaso a reservas (5%) | | - | - | (10,946,664) | - | 10,946,664 | - |
| Saldos actual | ¢ | 1,500,000,000 | - | 1,269,819,283 | 57,199,771 | 118,278,609 | 2,945,297,663 |

Alberto Raygada Agüero
Director de administración y finanzas

Allan Montoya Jiménez
Jefe de Contabilidad
Carnet No. 29766

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

InterClear Central de Valores, S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 30 de Setiembre 2021

(Cifras en miles de colones)



InterClear

Nota

sep-2021

Flujo de efectivo de las actividades de operación

Utilidad neta del período ¢ 218,933,271

Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------|
| Depreciación y Amortización | 8,9 | 23,344,291 |
| Ganancias netas por diferencias de cambio | | (42,947,959) |
| Ingresos por intereses | | (154,591,099) |
| Ajuste amortización activos intangibles | | 135,989 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 12 | 120,336,297 |
| Gastos financieros | | 2,022,025 |
| Variación en los activos y pasivos de operación | | 167,232,815 |
| Cuentas por cobrar | | (13,287,367) |
| Pagos anticipados | | 7,859,972 |
| Cuentas por pagar | | 61,373,355 |
| Impuesto diferido | | (33,660,602) |
| Gastos acumulados por pagar | | 21,329,711 |
| Efectivo provisto por las actividades de operación | | 210,847,884 |
| Intereses cobrados | | 182,119,466 |
| Intereses pagados | | (2,022,025) |
| Impuesto al valor agregado por pagar | | 524,182 |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (70,458,938) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 321,010,568 |
| Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión | | |
| Adquisición de activos intangibles | 9 | (80,157,164) |
| Adquisición de inversiones en valores | | (123,656,888) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | (203,814,052) |
| Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| Amortización préstamo bancario | | (21,752,070) |
| Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento | | (21,752,070) |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | 95,444,445 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 238,055,378 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 3 | 333,499,823 |

Alberto Raygada Agüero
Director de administración y finanzas

Allan Montoya Jiménez
Jefe de Contabilidad
Carnet No. 29766

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

1. Operaciones y constitución

Interclear Central de Valores, S.A. en adelante (“la Compañía” o INTERCLEAR) se constituyó bajo las leyes de la República de Costa Rica y fue autorizada mediante Resolución SGV-R-1997 de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), el día 28 de enero de 2009. Esta compañía fue creada con el fin de cumplir con el requisito de composición accionaria que exige la Ley Reguladora del Mercado de Valores No. 7732 para este tipo de entidad, en la cual la Bolsa Nacional de Valores, S.A. puede participar hasta en un 40,0% del capital social.

Es por esto que a partir del 1 de noviembre de 2015, esta compañía asume todas las operaciones que anteriormente realizaba la Central de Valores, S.A., por lo que a partir de esta fecha, se convierte en la nueva entidad responsable de la administración y custodia electrónica de títulos valores de emisores a través del sistema de anotación en cuenta.

Interclear Central de Valores, S.A., es una sociedad anónima, compuesta por 24 accionistas, de los cuales la Bolsa Nacional de Valores, posee una participación del 40,0%, en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de Custodia para entidades supervisadas por la SUGEVAL.

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía opera con 11 empleados y se ubica en el Parque Empresarial Fórum en Santa Ana.

La información relevante acerca de la Compañía y los servicios prestados se encuentran en su sitio “web” oficial www.interclearcr.com.

2. Políticas contables significativas

a. Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

30 de setiembre de 2021

b. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de la Compañía son llevados en colones costarricenses (₡), moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período contable son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambio provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera, así como del ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados de operación del período en que suceden.

Las tasas de cambio de venta y compra a la fecha eran de ₡629,71 y ₡623,24 respectivamente, por US\$1.

c. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen: efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

i. *Clasificación*

Un instrumento financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si InterClear cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

30 de setiembre de 2021

ii. Reconocimiento

Los préstamos por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Un activo o pasivo financieros se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos por transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

iii. Medición

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

InterClear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, la entidad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros- Evaluación del modelo de negocio

InterClear realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración InterClear;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de InterClear de los activos.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de InterClear de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros -Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, InterClear considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, InterClear considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo; términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

- términos que limitan el derecho InterClear a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros- Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iv. Ganancias y pérdidas y mediciones subsecuentes

Las ganancias y pérdidas provenientes de cambios en el valor justo de las inversiones de valor razonable con cambios en resultados y costo amortizado se reconocen en el estado de pérdidas y ganancias y otro resultado integral. En el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio. Los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos.

30 de setiembre de 2021

v. *Baja de activos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando InterClear pierde el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o se ceden a un tercero.

Las inversiones de costo amortizado, valor razonable cambios en otro resultado integral y valor razonable cambios en resultados, que son vendidas son dadas de baja y se reconoce la correspondiente cuenta por cobrar al comprador en la fecha en que InterClear se compromete a vender el activo. InterClear utiliza el método de identificación específico para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

InterClear da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

vi. *Deterioro de activos financieros distinto a la cartera de crédito*

El modelo de deterioro bajo NIIF 9 aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado (excepto la cartera de crédito), y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

InterClear reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

La entidad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la entidad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionados. Esta incluye información interna y externa, así como análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la entidad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La entidad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando no es probable que el emisor del instrumento financiero pague sus obligaciones crediticias por completo a la entidad, sin recurso por parte de la entidad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).

Además, se considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión', lo cual corresponde a un grado Baa3 o mayor por parte de Moodys o BBB- o mayor por parte de S&P y Fitch.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

InterClear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la entidad está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que InterClear espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, InterClear evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- se está convirtiendo en probable que el emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

30 de setiembre de 2021

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

d. Efectivo

Se considera como el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a tres meses.

e. Cuentas por cobrar y por pagar

Las cuentas por cobrar y por pagar se registran a su valor nominal pendiente de cobro y pago, respectivamente.

f. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula según las disposiciones establecidas por la Ley y el Reglamento del Impuesto sobre la Renta de Costa Rica. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a pérdidas y ganancias y se acredita a una cuenta de pasivo.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

g. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación y es posible estimarla con un alto grado de precisión. La provisión reconocida se aproxima a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de pérdidas y ganancias.

h. Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente

InterClear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Adicionalmente, se traspasa un 5,33% de los salarios pagados a los empleados asociados a la Asociación Solidarista de Empleados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

De conformidad con el Código de Trabajo de Costa Rica, InterClear debe pagar una indemnización a los empleados despedidos sin justa causa, pensionados y a los familiares de los empleados fallecidos. Es política de InterClear registrar estas indemnizaciones como gastos del periodo en que se incurren, incluyendo los adelantos de cesantía hechos a la Asociación Solidarista de Empleados.

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado para este fin. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

i. Reserva legal

De acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores y con las disposiciones del Código de Comercio, Interclear Central de Valores, S.A. registra una reserva de un 5%, de acuerdo con el Código de Comercio, calculada con base en las utilidades netas de cada año hasta que alcancen un 20% del capital social.

j. Utilidad por acción

La utilidad por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado. La misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

k. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por servicios y comisiones y otros se reconocen cuando el servicio es brindado. Los intereses ganados sobre la cartera de títulos valores, documentos por cobrar y cuentas por cobrar comerciales se reconocen conforme son devengados. Los gastos se reconocen en el momento en que se incurren.

l. Deterioro de activos

Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con

30 de setiembre de 2021

mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

m. Uso de estimaciones

La Administración de la Compañía ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados a los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes; al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los ajustes a las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Interclar Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario, equipo en uso y activos intangibles.

3. Efectivo

El efectivo se detalla de la siguiente forma:

| | |
|-----------------------|--------------------|
| Efectivo en caja | 525,942 |
| Bancos | 332,973,881 |
| Total efectivo | 333,499,823 |

4. Inversiones en instrumentos financieros

A la fecha, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

| Instrumento | Emisor | De 0-6 meses | De 6-12 meses | Más de 12 meses | Total | Estructura % |
|---------------------------------------------------|--------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Valor razonable con cambios en resultados: | | | | | | |
| Fondo Suma Colones | MULTI | 444,274,582 | | | 444,274,582 | 15.9% |
| Fondo Premium Dólares | MULTI | 307,244,197 | | | 307,244,197 | 11.0% |
| Total invers. colones | | 751,518,779 | - | - | 751,518,779 | 27.0% |
| Costo amortizado: | | | | | | |
| TP Dólares | G | 169,973,842 | | | 169,973,842 | 6.1% |
| TP Dólares | G | 377,961,564 | | | 377,961,564 | 13.6% |
| bic3\$ | ICE | | 126,093,672 | | 126,093,672 | 4.5% |
| TP Dólares | G | | 162,849,838 | | 162,849,838 | 5.8% |
| TP Dólares | G | | | 658,855,775 | 658,855,775 | 23.6% |
| bbn23 | BNCR | | | 241,265,037 | 241,265,037 | 8.7% |
| Bde 25 | G | | | 298,827,753 | 298,827,753 | 10.7% |
| Total invers. Colones | | 547,935,406 | 288,943,510 | 1,198,948,565 | 2,035,827,481 | 73.0% |
| Subtotal general \$ | | 1,299,454,185 | 288,943,510 | 1,198,948,565 | 2,787,346,260 | 100.0% |
| Intereses por cobrar | | 26,488,663 | | | 26,488,663 | |
| Estimación por deterioro de inversiones | | (21,147,551) | | | (21,147,551) | |
| Total | | 1,304,795,297 | 288,943,510 | 1,198,948,565 | 2,792,687,372 | 100.0% |

El valor razonable de las inversiones de costo amortizado asciende a €2.197.871.964,25.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

| | |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| Servicios de custodia, servicios varios y otros | 164,137,061 |
| Impuesto sobre la Renta por cobrar | 1,412,942 |
| Compañías relacionadas | 916,990 |
| Funcionarios y empleados | 1,622,504 |
| Total cuentas por cobrar | 168,089,497 |

6. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar | |
| Bolsa Nacional de Valores | 916,990 |
| | 916,990 |
| Cuentas por pagar | |
| Cam-x Technologies, S.A. | 30,080,799 |
| | 30,080,799 |

El saldo por cobrar se origina principalmente del servicio valores de custodia de fideicomisos a la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

El saldo por pagar se origina principalmente de los servicios informáticos realizado por la compañía Cam-x Technologies, S.A.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

A continuación, se detallan las transacciones con partes relacionadas que fueron incluidas en el estado de ganancias y pérdidas y otro resultado integral:

| | |
|---------------------------|--------------------|
| <i>Ingresos</i> | |
| Bolsa Nacional de Valores | 97,823,598 |
| | 97,823,598 |
| <i>Gastos</i> | |
| Bolsa Nacional de Valores | 58,876,257 |
| Cam-x Technologies, S.A. | 240,134,992 |
| | 299,011,250 |

Los ingresos se componen de los servicios de custodia y administración del Fideicomiso de Garantías por operaciones de reportos, que se le brindan a la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Los gastos se componen principalmente del alquiler de espacio físico y los servicios informáticos brindados por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y por Cam-x Technologies, S.A., respectivamente.

7. Gastos anticipados

El saldo de los gastos anticipados, se detallan como sigue:

| | |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| Mantenimiento de sistemas de cómputo, afiliaciones y otros | 3,163,256 |
| Seguros | 6,353,444 |
| Total gastos anticipados | 9,516,700 |

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

8. Vehículos, mobiliario y equipo

A la fecha, los vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

| | Saldo anterior | Adiciones | Saldo actual |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Costo | | | |
| Mobiliario y equipo de oficina | 7,313,771 | - | 7,313,771 |
| Vehículos | 43,422,040 | - | 43,422,040 |
| | 50,735,811 | - | 50,735,811 |
| Depreciación acumulada | (14,075,439) | (3,805,186) | (17,880,625) |
| Total vehículos, mobiliario y equipo | 36,660,372 | (3,805,186) | 32,855,186 |

9. Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

| | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Activos intangibles | 1,345,094 |
| Participación en Association of National Numbering Agencies | 274,711 |
| Obras en proceso | 89,562,748 |
| Total otros activos | 91,182,553 |

Al 30 de setiembre de 2021 los activos intangibles se detallan como sigue:

| | Saldo anterior | Adiciones | Saldo actual |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Costo | | | |
| Programas de cómputo | 52,076,628 | 652,749 | 52,729,377 |
| | 52,076,628 | 652,749 | 52,729,377 |
| Depreciación acumulada | (49,867,736) | (1,516,547) | (51,384,283) |
| Total activos intangibles | 2,208,892 | (863,798) | 1,345,094 |

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

| | |
|---------------------------------------------|--------------------|
| Proveedores | 10,196,047 |
| Retenciones a empleados y dietas | 6,207,322 |
| Compañías relacionadas | 30,080,799 |
| Operaciones de custodia de terceros y otros | 314,369,994 |
| Total cuentas por pagar | 360,854,162 |

11. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

| | |
|------------------------------------------|-------------------|
| Vacaciones | 18,894,571 |
| Aguinaldo | 19,790,988 |
| Cuota patronal y otros | 6,572,881 |
| Total gastos acumulados por pagar | 45,258,440 |

12. Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía generó un gasto por impuesto sobre la renta corriente de ¢120.336.297,00.

El impuesto sobre la renta fue calculado sobre la utilidad neta, aplicando la tarifa vigente, deduciendo los ingresos no gravables y sumándole los gastos no deducibles, según se detalla a continuación:

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

| | |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| Utilidades antes del impuesto | 339,269,568 |
| Gastos no deducibles | 90,326,195 |
| Ingresos sobre inversiones y otros no gravables | (28,474,773) |
| Renta gravable | 401,120,990 |
| Impuesto sobre la renta | 120,336,297 |

| | |
|-----------------------------------------------------|--------------------|
| Impuesto sobre la renta | 120,336,297 |
| Menos: | |
| Anticipos período 2021 y saldos a favor | (58,824,724) |
| Crédito a cuenta retención en la fuente inversiones | (11,634,214) |
| Total Impuesto sobre la Renta por pagar | 49,877,359 |

13. Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se detalla como sigue:

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Banco Privado: Corresponde a un arrendamiento financiero, con vencimiento en febrero 2024, con una tasa de interés del 7,5% | \$ 24,294 | ₡ 15,298,414 |
| Subtotal préstamos por pagar | \$ 24,294 | ₡ 15,298,414 |
| Menos: porción a corto plazo | \$ 9,079 | ₡ 5,716,841 |
| Total préstamos por pagar | \$ 15,216 | ₡ 9,581,573 |

14. Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2021, el capital social está representado por 1.500.000.000 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ₡1 cada una, para un monto total de ₡1.500.000.000.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

15. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

| | |
|------------------------------------------------|--------------------------|
| Saldos en custodia (Fideicomisos y regionales) | 933,255,039,627 |
| Efectivo administrado - llamadas a margen | 306,896,365 |
| Valores depositados en custodia local | 5,109,500,494,882 |
| Valores depositados en custodia internacional | 1,516,956,055,936 |
| Cesantía en Asebona y otros | 98,090,668 |
| Total cuentas de orden | 7,560,116,577,478 |

16. Ingresos por custodia y operaciones locales e internacionales

El detalle de los ingresos por comisiones por custodia local e internacional es el siguiente:

| | |
|----------------------------------------------------------|----------------------|
| Custodia Local | 551,926,627 |
| Custodia Internacional | 494,108,076 |
| Anotación en cuenta | 24,245,603 |
| Gestión de Fideicomisos | 97,823,598 |
| Total Ingresos por custodia local e internacional | 1,168,103,904 |

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

17. Servicios varios

El detalle de los ingresos por servicios varios es el siguiente:

| | |
|----------------------------------------|-------------------|
| Retención Comisión ISR | 48,924,942 |
| Servicio web de información | 2,229,412 |
| Total servicios administrativos | 51,154,354 |

18. Otros ingresos

El saldo de la cuenta otros ingresos se componen de la siguiente manera:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Ingresos varios | 3,115,064 |
| Certificaciones | 2,014,740 |
| Total otros ingresos | 5,129,804 |

19. Varios netos

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Diferencias Cambio | (492,696) |
| Otros | (58,004,265) |
| Total varios netos | (58,496,961) |

Interclar Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

20. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y de administración se detallan como sigue:

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Salarios y obligaciones laborales | 315,427,318 |
| Dietas Junta Directiva | 37,376,820 |
| Gasto de custodia | 228,168,572 |
| Patente comercial | 3,755,453 |
| Mantenimiento hardware y software | 349,768 |
| Mantenimiento de edificio | 1,102,782 |
| Servicios Outsourcing TI | 240,134,992 |
| Servicios prestados por Bolsa | 58,876,257 |
| Seguros | 12,428,918 |
| Comisiones SINPE | 90,048,670 |
| Misceláneos | 1,793,436 |
| Capacitación | 960,314 |
| Gastos representación | 564,373 |
| Honorarios Profesionales | 21,867,453 |
| Gastos Sugeval | 8,544,201 |
| Eventos y reuniones | 55,327 |
| Suscripciones y afiliaciones | 3,947,963 |
| Total gastos administrativos | 1,025,402,617 |

21. Utilidad por acción

El cálculo de la utilidad neta por acción se presenta a continuación:

| | |
|-------------------------|---------------|
| Utilidad por acción | 218,933,271 |
| Acciones en circulación | 1,500,000,000 |
| Utilidad por acción | 0.15 |

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

22. Activos sujetos a restricciones

El detalle de los activos sujetos a restricción es el siguiente:

| | Monto | Detalle de la restricción |
|-----------|-------------------|----------------------------------|
| Vehículos | 27,862,476 | Vehículos en arrendto financiero |
| | 27,862,476 | |

23. Activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América

Un detalle de los activos y pasivos denominados en dólares es el siguiente:

| | |
|-------------------------------------------|------------------|
| Efectivo y equivalentes | 305,725 |
| Inversiones en valores | 3,729,356 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 163,422 |
| Total Activos | 4,198,503 |
| Cuentas y documentos por pagar | (356,628) |
| Total Pasivos | (356,628) |
| Posición neta en moneda extranjera | 3,841,875 |
