Interclear Central de Valores, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas		2015
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.d, 4	¢	143,926,768
Inversiones en instrumentos financieros	2.c, 5		556,782,125
Cuentas por cobrar	2.e, 6		128,904,709
Total activo circulante			**829,613,602**
Otros activos	8		38,192,703
TOTAL ACTIVOS		¢	**867,806,305**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVO CIRCULANTE:			
Cuentas por pagar	2.e,9	¢	133,490,385
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	2.g, 2.h, 10		6,153,051
Impuesto sobre la renta corriente por pagar	2.f, 16		15,982,662
TOTAL PASIVOS			155,626,098
PATRIMONIO			
Capital social	2.j, 11		525,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados			22,348,282
Reserva Legal	2.i		8,756,201
Utilidades acumuladas			156,075,724
TOTAL PATRIMONIO			712,180,207
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		¢	**867,806,305**
CUENTAS DE ORDEN	13	¢	**5,781,712,317,059**

Alberto Raygada A.
Director de Administración y Finanzas

Cathy Marín C.
Jefe de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en colones sin céntimos)

	Nota		2015	
Ingresos:				
Custodias y operaciones Local	2.k, 14	¢	194,596,178	¢
Custodias y operaciones Internacional	2.k, 14		23,922,859	
Servicios de cómputo	2.k		5,289,950	
Ingresos por anotación en cuenta	2.k		6,393,044	
Total ingresos de operación			230,202,031	
Gastos generales y administrativos	2.k, 15		(169,280,917)	
Utilidad de operación			60,921,114	
Otros ingresos y gastos				
Ingresos sobre inversiones			15,594,100	
Diferencias de cambio - neto			85,789	
Otros ingresos y gastos - neto			243,095	
Total otros ingresos y gastos			15,922,984	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta			76,844,098	
Impuesto sobre la renta	2.f, 16		(18,375,000)	
Utilidad neta			**58,469,098**	
Otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta				
Partidas que podrían ser reclasificadas a pérdidas y ganancias			-	
Resultado integral del año		¢	**58,469,098**	¢

Alberto Raygada A.
Director de Administración y Finanzas

Cathy Marín C.
Jefe de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en colones sin céntimos)

	Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014		**425,000,000**	-	**5,832,746**	**100,530,081**	**531,362,827**
Aumento de capital		100,000,000			-	100,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados			22,348,282			22,348,282
Utilidad neta					58,469,098	58,469,098
Traspaso a reserva				2,923,455	(2,923,455)	-
Participación en otro resultado integral, neto de Impuesto sobre la renta			-			-
Resultado integral del año		-	-	-	58,469,098	58,469,098
Saldo al 31 de diciembre de 2015		¢ **525,000,000**	¢ **22,348,282**	¢ **8,756,201**	¢ **156,075,724**	¢ **712,180,207**

Alberto Raygada A.
Director de Administración y Finanzas

Cathy Marín C.
Jefe de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en colones sin céntimos)

	Nota		2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		¢	58,469,098
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usados en) provisto por las actividades de operación:			
Amortización	9		15,806,906
Ganancias netas por diferencias de cambio			74,303
Ingresos por interes			(15,594,100)
Gasto por impuesto de renta	16		18,375,000
			77,131,207
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas por cobrar			(124,344,631)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Cuentas por pagar			134,718,979
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar			6,153,051
			93,658,606
Intereses cobrados			15,594,100
Impuesto sobre la renta pagado			(2,392,338)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación			106,860,368
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución en otros activos			(21,620,809)
Aumento en inversiones en instrumentos financieros			(64,008,222)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión			(85,629,031)
Flujo netos de efectivo de actividades de financiamiento			
Aporte de capital			122,348,282
Flujo netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			122,348,282
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo			143,579,618
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			347,150
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	¢	143,926,768

Alberto Raygada A.
Director de Administración y Finanzas

Cathy Marín C.
Jefe de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2015

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, e inició operaciones en noviembre de 2015. Esta compañía tiene como finalidad encargarse de la administración y custodia electrónica de títulos valores de emisores privados a través del sistema de anotación en cuenta.

Interclear Central de Valores, S.A., es una sociedad anónima, compuesta por 22 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 31 de diciembre de 2015, 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).

b. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Compañía son llevados en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica y moneda funcional de la Compañía. 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 son ajustados al cierre de cada período usando el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica vigente a esa fecha. Las diferencias de cambio provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones denominadas 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. Los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2015 para la compra y venta de divisas, eran de ¢531,94 y ¢544,87 respectivamente.

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

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. No obstante, de acuerdo con la regulación vigente, solamente se registran como instrumentos negociables las inversiones en fondos de inversión abiertos.

Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no son mantenidos para negociar, no han sido originados por la Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento.

De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía no puede utilizar la categoría de inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

La Compañía reconoce los activos y pasivos financieros negociables y disponibles para la venta en la fecha que se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. A partir de esta fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado.

iii. Medición

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida dada. Para los pasivos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida recibida. Los costos de transacción incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones negociables y disponibles para la venta son registradas a su valor razonable. Aquellos instrumentos que no tengan un precio de cotización en un mercado activo y para los cuales se ha mostrado claramente inapropiados o inaplicables otros métodos de estimación del valor razonable, se registran al costo más los costos de transacción menos cualquier pérdida por deterioro. Si una valoración razonable surge en fechas posteriores, dichos instrumentos son valorados a su valor razonable.

Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente en otro resultado integral hasta que los valores sean vendidos o se determine que estos han sufrido un deterioro de valor. En estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el otro resultado integral son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

Las partidas originadas por la empresa y pasivos financieros que no son negociables, son registradas a su costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva.

iv. Ganancias y pérdidas y mediciones subsecuentes

Las ganancias y pérdidas provenientes de cambios en el valor justo de las inversiones negociables y disponibles para la venta se reconocen en el estado de pérdidas y ganancias y otro resultado integral.

v. Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando la Compañía 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 disponibles para la venta y las inversiones negociables que son vendidas son dadas de baja y se reconoce la correspondiente cuenta por cobrar al comprador en la fecha en que la Compañía se compromete a vender el activo. La Compañía utiliza el método de identificación específico para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

vi. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance de situación para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce, basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de pérdidas y ganancias y otro resultado integral.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalente a efectivo 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 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 y otro resultado integral.

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 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.

i. Reserva legal

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

j. Utilidad básica por acción

La utilidad básica 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 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.

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. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no posee activos sujetos a restricciones.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla de la siguiente forma:

		Al 31 de diciembre de 2015
Efectivo en caja	¢	-
Bancos		9,054,612
Más: Equivalentes de efectivo		134,872,156
	¢	143,926,768

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los equivalentes de efectivo es el siguiente:

Emisor	Tasa interés	Instrumento	Moneda		Monto
BNCR	1.05%	icp	Colones		93,700,000
BNCR	0.08%	icp$	Dólares		41,172,156
				¢	134,872,156

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2015, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

				Vencimiento en meses		
Emisor	Tasa interés	Instrumento		De 0 a 3		Total
Negociables						
SAMA	1.66%	Liquidez Colones	¢	556,782,125	¢	556,782,125
			¢	556,782,125	¢	556,782,125

6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Cuentas por cobrar a puestos de bolsa y depositantes	¢	123,739,437
Funcionarios		243,288
Anticipos de impuesto sobre la renta		4,689,757
Otros		232,227
	¢	128,904,709

7. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

		Al 31 de diciembre de 2015
Cuentas por pagar:		
Cam-X Technologies, S.A.	¢	68,766,735
Bolsa Nacional de Valores, S.A.		55,555,148
Central de Valores de la BNV, S.A.		4,772,251
	¢	129,094,134

El saldo por pagar a la Bolsa Nacional de Valores, S.A., se origina principalmente por el contrato de arrendamiento del espacio físico que tiene esta con la Compañía.

El saldo por pagar a Cam-x Technologies, S.A. se origina principalmente por los servicios informáticos que presta esta compañía a Interclear.

El saldo por pagar se origina por la cesión de algunos servicios que mantenía la CEVAL, y que están siendo utilizados por la Compañía.

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

		Al 31 de diciembre de 2015
Gastos administrativos e informáticos		
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢	6,658,989
Cam-X Technologies, S.A.		68,074,277
	¢	74,733,266

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

8. Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Cargos diferidos	¢	26,881,309
Activos intangibles		11,311,394
	¢	38,192,703

Al 31 de diciembre de 2015, los activos intangibles se detallan como sigue:

		Saldo al 31/12/2014	Adiciones		Retiros		Saldo al 31/12/2015
Costo:							
Programas de cómputo	¢	40,663,545	-	¢	-	¢	40,663,545
Amortización acumulada		(13,545,245)	(15,806,906)		-		(29,352,151)
	¢	27,118,300	(15,806,906)	¢	-	¢	11,311,394

El gasto por amortización del período 2015 ascendió a ¢15.806.906, y se cargó a pérdidas y ganancias y otro resultado integral del período. Los activos intangibles se amortizan en un periodo de tres años.

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Compañías relacionadas (véase nota 7)	¢	129,094,134
Proveedores		58,246
Otros		4,338,005
	¢	133,490,385

10. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

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

		Al 31 de diciembre de 2015
Salarios, bonificaciones, CCSS y otros	¢	4,404,101
Prestaciones legales, aguinaldo y vacaciones		1,748,950
	¢	6,153,051

11. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 525.000.000 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ¢1 cada una, para un monto total de ¢525.000.000.

12. Utilidad por acción

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

		Al 31 de diciembre de 2015
Utilidad neta del año	¢	58,469,098
Cantidad promedio de acciones comunes		525,000,000
Utilidad neta por acción	¢	0.11

13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Títulos valores en custodia:		
Operaciones locales	¢	5,458,489,174,034
Operaciones internacionales		323,221,156,073
Otros		1,986,952
	¢	5,781,712,317,059

14. Ingresos por custodia y operaciones internacionales

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

		Al 31 de diciembre de 2015
Cuota sobre saldos	¢	101,824,500
Cargos por movimientos		92,771,678
	¢	194,596,178

Los ingresos por comisiones de custodia internacional se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Servicios a depositantes en CEDEL - Clearstream	¢	23,922,859
	¢	23,922,859

15. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Salarios y obligaciones laborales	¢	41,934,467
Servicios recibidos de la BNV		6,658,989
Dietas Junta Directiva		4,436,481
Servicios recibidos de Camx Tech		68,074,277
Alquiler equipo		177,510
Mantenimiento hardware y software		10,225,731
Seguros		3,090,128
Comisiones SINPE		4,940,713
Papelería y útiles de oficina		235,718
Serv.de telex y fax		3,900
Misceláneos		1,004,306
Honorarios profesionales		7,764,403
Gastos por contribuciones a Sugeval		1,692,090
Eventos y reuniones		2,081,796
Depreciación y amortización		15,806,906
Otros		1,153,502
	¢	169,280,917

16. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía generó un gasto por impuesto sobre la renta corriente de ¢18.375.000.

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:

		Al 31 de diciembre de 2015
Impuesto esperado al aplicar la tarifa de impuestos vigente (30%) a las utilidades antes de impuestos	¢	23,053,229
Menos		
Efecto de ingresos no gravables - intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente		(4,678,229)
Más		
Efecto de gastos financieros y operativos no deducibles		-
	¢	18,375,000

El detalle del impuesto sobre la renta corriente por pagar es como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015
Impuesto sobre la renta	¢	18,375,000
Anticipo de impuesto sobre la renta		(2,392,338)
Retenciones a clientes		-
Impuesto sobre la renta por pagar	¢	15,982,662

17. Ingresos brutos

Por requerimiento de la Superintendencia General de Valores, a continuación se detallan los ingresos brutos de la Compañía:

		Al 31 de diciembre de 2015
Comisiones por custodia local	¢	194,596,177
Comisiones por custodia internacional		40,914,888
Ingresos por intereses sobre inversiones		15,594,100
Servicios de cómputo		5,289,950
Servicios de Anotación en cuenta		6,393,044
Otros ingresos		77,868,773
	¢	340,656,932

18. Detalle de activos y pasivos denominados en moneda extranjera

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

		Al 31 de diciembre de 2015
Activos:		
Efectivo	US$	16,676
Valores negociables		77,400
Cuentas e intereses por cobrar		107,878
Total		201,954
Pasivos:		
Cuentas por pagar		(131,535)
Total		(131,535)
(Exposición) posición neta en US dólares	US$	70,419

*****