

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

Índice

	Cuadro	Página
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Estado de situación financiera	A	4
Estado de resultados integrales	B	5
Estado de cambios en el patrimonio	C	6
Estado de flujos de efectivo	D	7
Notas a los estados financieros		8

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva de y Accionistas
Interclear Central de Valores, S.A.
y a la Superintendencia General de Valores

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Interclear Central de Valores, S.A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Valores, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

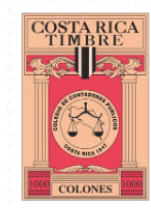
El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Francine Sojo Mora.

Nuestra responsabilidad sobre este informe de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 se extiende hasta el 12 de febrero de 2024. La fecha de esta carta indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

San José, Costa Rica
12 de febrero de 2024

Dictamen firmado por
Francine Sojo Mora N° 3386
Pol. 0116FID001005509 V.30-9-2024
Timbre Ley 6663 \$1.000
Adherido al original

Nombre del CPA: FRANCINE
SOJO MORA
Carné: 3386
Cédula: 303310705
Nombre del Cliente:
Interleap Central de Valores,
S.A.
Identificación del cliente:
3101566093
Dirigido a:
Interleap Central de Valores,
S.A.
Fecha:
13-02-2024 01:59:18 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de \$1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9291

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Expresados en colones costaricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3d, 5	582,348,439	1,049,301,993
Inversiones en instrumentos financieros	3c, 6	2,389,342,295	1,958,243,261
Cuentas por cobrar	3e, 7	211,681,035	206,449,695
Gastos anticipados		14,473,758	21,971,612
Total activo corriente		3,197,845,527	3,235,966,561
Derecho de uso, mobiliario y equipo de oficina, neto	3f, 8	61,799,495	45,248,201
Impuesto sobre la renta diferido	3m, 18	7,881,922	-
Activos intangibles, neto	3g, 9	531,365,361	445,659,764
TOTAL ACTIVOS		3,798,892,305	3,726,874,526
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de las obligaciones por arrendamientos	3i, 19	13,711,388	21,148,836
Cuentas por pagar	3e, 10	245,720,773	439,448,051
Gastos acumulados	3k, 11	42,241,555	19,235,609
Total pasivo corriente		301,673,716	479,832,496
Obligaciones por arrendamiento	3i, 19	23,739,622	1,633,000
TOTAL PASIVOS		325,413,338	481,465,496
PATRIMONIO			
Capital social	13	1,828,499,968	1,650,000,000
Aportes no capitalizados		57,199,771	57,199,771
Reserva legal	3l	147,452,623	134,981,429
Utilidades acumuladas		1,440,326,605	1,403,227,830
TOTAL PATRIMONIO		3,473,478,967	3,245,409,030
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3,798,892,305	3,726,874,526
Cuentas de orden	14	8,166,934,740,337	8,965,474,609,905

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

MBA. Gustavo Monge Cerdas
Gerente General

Lic. Allan Montoya Jiménez
Contador

MBA. Mario A. Gutiérrez Herrera
Auditor Interno

Céd. 3101566593
INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: Interclear Central de Valores S.A.
Registro Profesional: 29766
Contador: MONTOYA JIMENEZ ALLAN GUILLEMO
Estado de Situación Financiera
2024-02-22 09:14:17 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: dBo74JHS
<https://timbres.contador.co.cr>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Custodias y operaciones internacionales	3n, 16	1,003,083,849	971,490,635
Custodias y operaciones locales	3n, 15	775,877,039	737,694,734
Servicios administrativos		123,266,371	58,288,793
Gestión de fideicomisos		114,884,143	139,456,445
Servicios de anotación en cuenta		28,518,791	33,739,577
Servicios de cómputo		27,484,086	32,756,976
Total ingresos de operación		2,073,114,279	1,973,427,160
GASTOS DE OPERACIÓN			
Generales y administrativos	3n, 17	(1,540,637,607)	(1,599,932,513)
Utilidad de operación		532,476,672	373,494,647
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Diferencias de cambio, netas		(355,953,020)	(208,886,635)
Gastos financieros		(2,425,313)	(3,233,279)
Ingresos por intereses		151,728,113	144,517,598
Otros ingresos y gastos, neto		45,761,913	17,787,570
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		371,588,365	323,679,901
Impuesto sobre la renta	3m, 18	(122,164,490)	(110,140,523)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		249,423,875	213,539,378

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

MBA. Gustavo Monge Cerdas
Gerente General

Lic. Allan Montoya Jiménez
Contador

MBA. Mario A. Gutiérrez Herrera
Auditor Interno

Céd. 3101566593
INTERCLEAR CENTRAL DE
VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: InterClear Central de
Valores S.A.
Registro Profesional: 29766
Contador: MONTOYA JIMENEZ ALLAN
GUILLERMO
Estado de Resultados Integral
2024-02-22 09:14:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: dB074JHS
<https://timbres.contador.co.cr>

**INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes no capitalizados</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		¢ 1,500,000,000	¢ 57,199,771	¢ 124,304,460	¢ 1,384,310,449	¢ 3,065,814,680
Utilidad neta del año		-	-	-	213,539,378	213,539,378
Dividendos declarados	13				(33,945,028)	(33,945,028)
Capitalización de utilidades	13	150,000,000	-	-	(150,000,000)	-
Traslado de la reserva legal	3l	-	-	10,676,969	(10,676,969)	-
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		¢ 1,650,000,000	¢ 57,199,771	¢ 134,981,429	¢ 1,403,227,830	¢ 3,245,409,030
Utilidad neta del año		-	-	-	249,423,875	249,423,875
Dividendos declarados	13	-	-	-	(21,353,938)	(21,353,938)
Capitalización de utilidades	13	178,499,968	-	-	(178,499,968)	-
Traslado de la reserva legal	3l	-	-	12,471,194	(12,471,194)	-
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		¢ 1,828,499,968	¢ 57,199,771	¢ 147,452,623	¢ 1,440,326,605	¢ 3,473,478,967

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

MBA. Gustavo Monge Cerdas
Gerente General

Lic. Allan Montoya Jiménez
Contador

MBA. Mario A. Gutiérrez Herrera
Auditor Interno

Céd. 3101566593
INTERCLEAR CENTRAL DE
VALORES SOCIEDAD ANONIMA
Atención: InterClear Central de
Valores S.A.
Registro Profesional: 29766
Contador: MONTOYA JIMENEZ ALLAN
GUILLERMO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-02-22 09:14:18 -0900



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: dBo74JHS
<https://timbres.contador.co.cr>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Expresados en colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta del año		¢ 249,423,875	¢ 213,539,378
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortización	8, 9	42,252,912	30,938,085
Diferencias de cambio no realizadas, netas		256,347,193	126,220,401
Impuesto sobre la renta	18	122,164,490	110,140,523
Gastos por intereses		2,425,313	3,233,279
Pérdida por retiro de activos	8	-	1,158,261
Estimación por deterioro de cartera de inversiones		(5,068,604)	3,780,144
Ingresos por intereses		(132,739,718)	(144,517,598)
Variación neta de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(5,831,682)	(51,931,370)
Gastos anticipados y otros activos		7,497,854	(225,946,234)
Cuentas por pagar		(171,663,107)	218,774,232
Gastos acumulados		23,872,471	8,420,225
		388,680,997	293,809,326
Intereses cobrados		102,863,515	111,893,334
Intereses pagados		(2,425,313)	(3,233,279)
Impuesto sobre la renta pagado		(130,046,412)	(178,444,569)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		359,072,787	224,024,812
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros (excepto VRCCR)		(2,043,109,314)	(840,646,343)
Retiro de inversiones en instrumentos financieros (excepto VRCCR)		1,365,281,144	701,353,256
Adquisición de activos intangibles	9	(101,031,484)	-
Adquisición de mobiliario y equipo de oficina	8	(43,478,319)	(1,368,370)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(822,337,973)	(140,661,457)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Nuevas obligaciones por arrendamientos		0	0
Amortización de obligaciones por arrendamientos		17,665,570	(30,371,024)
Dividendos pagados		(21,353,938)	(33,945,028)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(3,688,368)	(64,316,052)
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(466,953,554)	19,047,303
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,049,301,993	1,030,254,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	¢ 582,348,439	¢ 1,049,301,993

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

MBA. Gustavo Monge Cerdas
Gerente General

Lic. Allan Montoya Jiménez
Contador

Céd. 3101566593
INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: InterClear Central de Valores S.A.
Registro Profesional: 29766
Contador: MONTAÑA JIMÉNEZ ALLAN GUILLELMO
Estado de Flujos de Efectivo
2024-02-22 09:14:19 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

MBA. Mario A. Gutiérrez Herrera
Auditor Interno



VERIFICACIÓN: dB074JHS
<https://timbres.contador.co.cr>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 lo que respecta a anotación en cuenta de valores y custodia de valores; en la cual la Bolsa Nacional de Valores, S.A. puede participar hasta en un 40,0% del capital social.

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

La información relevante acerca de la Compañía y los servicios prestados se encuentran en su sitio “web” oficial www.interclearcr.com. Su domicilio es en el Parque Empresarial Forum, Santa Ana, San José, Costa Rica.

2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y en los aspectos no previstos por estas disposiciones con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) vigentes a la fecha de estos estados financieros.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en instrumentos financieros que se registran al valor razonable con cambios en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

c) Moneda funcional y de presentación

Los registros contables de la Compañía son llevados en colones costarricenses (¢), moneda funcional de la Compañía y moneda de curso legal en la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Información Financiera.

d) Uso de juicios y estimados

Al preparar estos estados financieros, la gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. El tratamiento de estimados considera lo siguiente:

- ✓ Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.
 - ✓ Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente.
 - ✓ Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.
- i. Juicios - La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:
- ✓ La determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
 - ✓ Establecer los criterios para determinar si el riesgo crediticio de una inversión en un instrumento financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las PCE y la selección y aprobación de los modelos utilizados para medir las PCE.
 - ✓ La evaluación del modelo de negocio para la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros dentro del cual se mantienen y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son SPPI sobre el monto principal pendiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones - La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

✓ La determinación de insumos en el modelo de medición de PCE relacionado con el deterioro de instrumentos financieros, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva.

✓ Medición del valor razonable.

e) **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo es preparado con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF, utilizando el método indirecto establecido por la NIC 7.

f) **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y nuevos pronunciamientos contables**

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad

El Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) el pasado 26 de junio de 2023 aprobó dos Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad. Estas nuevas normas son la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera; y la NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima.

De acuerdo con la Circular N° 33-2023 Adopción Normas Internacionales de Información Financiera Sostenibilidad emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y publicada en La Gaceta N° 3 del 10 de enero de 2024, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y obligatoria para las Compañías y Entidades supervisadas y reguladas por el CONASSIF que reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025. No se requiere que una entidad revele información comparativa en el primer periodo anual sobre el que se informa, en el que aplique dichos estándares.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de venta vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período contable son ajustados al tipo de cambio de venta 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 financieros del año en que suceden. El tipo de cambio de venta al 31 de diciembre de 2023 era de ₡526.88 (₡601,99 al 31 de diciembre de 2022)

b) Estimaciones a valor razonable

Las estimaciones a valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

Para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que los datos de entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- ✓ *Nivel 1* - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición;
- ✓ *Nivel 2* - Datos de entradas son los insumos, distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- ✓ *Nivel 3* - Entradas son datos no observables para el activo o pasivo.

La Administración de la Compañía estima que el valor en libros de las disponibilidades, equivalentes de efectivo, productos por cobrar, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Las inversiones en instrumentos financieros se valoran de acuerdo con el vector de precios del Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA, S.A.), el cual considera entre otros, los últimos precios cotizados en el mercado.

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: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones por arrendamientos.

i. Reconocimiento y medición

Los deudores comerciales se reconocen cuando estos se originan, y las inversiones en instrumentos financieros en su fecha de liquidación. Los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. El valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es generalmente su precio de transacción. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones al valor razonable con cambios en resultados y en otro resultado integral son registradas a su valor razonable utilizando la metodología aprobada por la Superintendencia General de Valores. 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.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Los cambios en el valor razonable de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, 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 otro resultado integral neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

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

ii. Clasificación

En su reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican como medidos al: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRORI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de los otros resultados integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todas las demás inversiones en instrumentos financieros se clasifican como medidos al VRCCR.

Evaluación del modelo de negocio – La Compañía hace una evaluación del objetivo de un modelo de negocio en el que una inversión se mantiene a nivel de portafolio, porque refleja mejor la forma en que se administra el negocio y en que la información es proporcionada a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio de inversiones y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, manteniendo un perfil de tasa de interés particular, haciendo coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que están financiando esos activos o realizando flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el comportamiento del portafolio de inversiones y cómo se reporta a la Administración de la Compañía;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y su estrategia sobre cómo se gestionan esos riesgos; y
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y sus expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera de forma aislada, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo estratégico de la Compañía para administrar las inversiones en instrumentos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen para negociar y cuyo desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable se miden a VRCCR porque no se mantienen para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para cobrar flujos de efectivo contractuales y para vender activos financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) - Para el propósito de esta evaluación, “principal” se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente durante un plazo particular y por otros riesgos, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son SPPI, la Administración considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de tal manera que no cumpliría con esta condición. Al realizar la evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que podrían cambiar el monto y/o periodicidad de los flujos de efectivo
- Condiciones de apalancamiento
- Términos de pago anticipado y extensión
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de efectivo de activos específicos
- Características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo.

Reclasificaciones - Los activos financieros no se reclasifican posteriormente a su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a que la Compañía cambia su modelo de negocio para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros.

iii. Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando se vencen los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero, o la Compañía transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad del activo financiero se transfieren o en el cual la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la parte del activo dado de baja) y la suma de (i) la consideración recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que hubiera sido reconocida en ORI es recocida en los resultados.

Las inversiones en instrumentos financieros 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 sus obligaciones contractuales se cumplen, cancelan o vencen.

iv. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre las inversiones en instrumentos financieros que no son medidos al VRCCR, específicamente sobre los instrumentos de deuda.

No se reconocen pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía mide las estimaciones para pérdidas por un monto igual a las PCE de por vida, excepto para las inversiones en instrumentos de deuda sobre las cuales se ha determinado tienen un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación, y sobre los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

La Compañía considera que una inversión en 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 PCE a 12 meses son la porción de las PCE de por vida que resultan de eventos de incumplimiento en un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Los instrumentos financieros para los que se reconocen las PCE a 12 meses se denominan "instrumentos financieros de la etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 1 no han experimentado un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y no tienen deterioro crediticio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Las PCE de por vida son las PCE que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero o el período contractual máximo de exposición. Los instrumentos financieros para los que se reconocen PCE de por vida pero que no tienen deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros de la etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 son aquellos que han experimentado un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, pero no tienen deterioro crediticio.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen PCE de por vida y que tienen deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros de la etapa 3".

v. Medición de las PCE

Las PCE son la estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias y son medidas de acuerdo con los siguientes rubros:

- Inversiones en instrumentos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de presentación
- Inversiones en instrumentos financieros que están deteriorados a la fecha de presentación.

vi. Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al determinar si el riesgo de incumplimiento de un instrumento financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Compañía y la evaluación crediticia de expertos e incluye información prospectiva. El objetivo de la evaluación es identificar si se ha producido un incremento significativo en el riesgo crediticio para una exposición comparando:

- la probabilidad de incumplimiento (PI) de por vida remanente a la fecha del informe; con
- la PI de por vida remanente para este momento que se estimó en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

vii. Calificación de riesgo de crédito

Se asigna una calificación de riesgo de crédito a cada inversión en un instrumento financiero con base en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Los modelos son aplicados durante varios períodos para evaluar su razonabilidad. Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de emisor. En lo que respecta a las inversiones extranjeras y depósitos colocados se utiliza la calificación de riesgo internacional de Standard and Poor's y sus cambios para establecer si ha habido un incremento significativo de riesgo y para el cálculo de la PI.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el emisor.

Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

viii. Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones en la cartera de inversiones.

La Compañía recopila información sobre el desempeño y el incumplimiento sobre sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por tipo de instrumento y emisor, así como por clasificación de riesgo de crédito. Para algunos portafolios, también se utiliza información comprada a agencias calificadoras de riesgo externas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de la PI restante de la vida útil de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

ix. Determinación del incremento significativo en el riesgo de crédito

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial en cada fecha de presentación.

Para la determinación de si el riesgo crediticio de una exposición particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía utiliza un indicador general, según su modelo cuantitativo, basado en la asignación de valores umbrales límite para el cambio de niveles (notches), establecidos de forma decreciente partiendo de cada una de las calificaciones de la escala de grado de inversión y mantenimiento un rango uniforme y progresivamente menor para los cambios de escala a partir del grado de especulación, de tal manera que, si la cantidad de niveles que existe entre la calificación de la fecha de originación y la calificación de la valoración actual resulta mayor o igual al umbral de cambio de notch para la calificación original, se considera entonces que se ha generado un incremento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero correspondiente.

Se monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares.

Si existe evidencia de que ya no hay un incremento significativo en el riesgo crediticio en relación con el reconocimiento inicial, entonces la estimación para pérdidas en un instrumento vuelve a medirse a PCE de 12 meses.

x. Definición de incumplimiento

La Compañía considera que una inversión en un instrumento 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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, la Compañía considera los siguientes indicadores:

- Cuantitativos: la calificación del instrumento financiero varía a una clasificación superior a categoría D.
- Cualitativos: emisor se declara en quiebra.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas.

Los datos utilizados en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia pueden variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

xi. Incorporación de información financiera prospectiva

La Compañía puede incorporar información prospectiva tanto en la evaluación de si el riesgo crediticio de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en la medición de las PCE.

La Compañía ha identificado y documentado los factores clave del riesgo crediticio y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas, el riesgo y las pérdidas crediticias.

La información prospectiva puede incluir datos económicos y proyecciones publicadas por entidades gubernamentales y autoridades monetarias, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

xii. Medición de la PCE

Los insumos clave en la medición de la PCE son los términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Las PCE para exposiciones en la Etapa 1 se calculan multiplicando la PI de 12 meses por PDI y EI.

Las PCE de por vida se calculan multiplicando la PI de por vida por PDI y EI.

El PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros de PDI con base en las tasas de recuperación publicadas por Moodys, según el sector de clasificación del emisor en corporativo o soberanos.

La EI representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. La Compañía obtiene la EI de la exposición actual con la contraparte y los cambios potenciales en el monto actual permitido bajo el contrato y que surgen de la amortización. La EI de un activo financiero es su valor en libros bruto en el momento del incumplimiento.

La PCE es la estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias y es medida de acuerdo con los siguientes rubros:

- Inversiones en instrumentos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de presentación.
- Inversiones en instrumentos financieros que están deterioradas a la fecha de presentación.

xiii. Presentación de la estimación en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para las inversiones en instrumentos financieros medidas al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los instrumentos.

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.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

xiv. Ganancias (pérdidas) no realizadas por valoración de inversiones

Corresponden a la ganancia o pérdida generada por la valoración a mercado de los instrumentos a VRCORI, cotizados en una bolsa de valores. El valor de estas inversiones se actualiza al valor razonable, para el cual se toma como referencia el valor del mercado u otra metodología de valorización reconocida por la SUGEVAL. Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable y el valor nominal son llevadas a otro resultado integral en la cuenta “Ganancia (pérdida) no realizada por valoración de inversiones”, y son incluidas en la ganancia o pérdida neta del período hasta la venta del activo financiero, o cuando se dé su recuperación monetaria, su renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor.

d) Disponibilidades

Se considera disponibilidades el efectivo y equivalentes de efectivo, los depósitos a la vista y a plazo en instituciones financieras, así como las inversiones en valores con un plazo no mayor a dos meses.

e) Cuentas por cobrar y cuentas por pagar

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado pendiente de cobro y pago, respectivamente.

f) Instalaciones, vehículo, mobiliario y equipo de oficina

El mobiliario y equipo e instalaciones en uso se registra inicialmente a su valor de adquisición. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran el activo ni incrementan su vida útil son cargados a resultados conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo. La depreciación sobre los vehículos, mobiliario y equipo se utiliza el método de línea recta, para el equipo de cómputo se utiliza el método de suma de dígitos, con base en la vida útil estimada de los activos. El detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

	<u>Vida Útil</u>
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

g) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 3 años.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

h) Deterioro de activos no financieros

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

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 los resultados, 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 resultados, 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.

i) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Actuando como arrendatario - La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de comienzo, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y remoción de cualquier mejora realizada en locales de oficinas.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos que se encuentran incluidos en esencia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o tasa a la fecha de inicio.
- Importes que se espera pagar en virtud de una garantía de valor residual.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía tiene razonablemente seguro ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y sanciones por terminación anticipada de un arrendamiento, a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago fijo de arrendamiento revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta los activos por derecho de uso en la partida "instalaciones, mobiliario y equipo de oficina" y las obligaciones por arrendamiento como un rubro separado en el estado de situación financiera.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor - La Compañía ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Actuando como arrendador - Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si el arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

j) **Beneficios a empleados**

- i. Beneficios por despido o terminación - La legislación laboral costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación laboral 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 afiliados 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, se considera adelantos de cesantía.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

De conformidad con el Código de Trabajo de Costa Rica, la Compañía debe pagar una indemnización a los empleados despedidos sin justa causa, pensionados y a los familiares de los empleados fallecidos. Es política de la Compañía 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 de 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.

- *Compensación variable*- La Compañía otorga un beneficio discrecional de compensación variable, sujeto a cumplimiento de objetivos, a ciertos empleados. La Compañía registra una provisión para cubrir los gastos relacionados a este beneficio. El pago de esta compensación se realizará en el primer trimestre del siguiente periodo.

k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera afectando directamente el estado de ganancias y pérdidas y otro resultado integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

l) Reserva legal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Comercio de la República de Costa Rica, la Compañía debe registrar una reserva legal, la cual se calcula considerando el 5% de las utilidades netas de cada año, hasta que alcance un 20% del capital social.

m) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga al estado de resultados integrales 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 gravables. Se reconocerá un activo por impuesto diferido, 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 impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que se estime probable que no se 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 impuesto diferido deben medirse empleando las tasas fiscales de aplicación en el periodo 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.

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.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos por Prestación de Servicios - La Compañía genera ingresos principalmente por las comisiones relacionadas con las operaciones de custodia local e internacional y anotación en cuenta. La naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, así como las políticas de reconocimiento de ingresos, se detallan a continuación:

- ✓ *Naturaleza y oportunidad:* Las facturas se generan en el momento en que se brinda el servicio.
- ✓ *Reconocimiento:* Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente.

Tarifas: Las tarifas de los servicios se definen a los participantes en el documento denominado reglas de negocio, en el cual se estipulan las normas o procedimientos que deben seguir con el fin de poder realizar las instrucciones de compra o venta de valores y las tarifas de los servicios brindado.

Gastos de operación – La Compañía reconoce los gastos conforme se incurre en ellos, utilizando el método del devengado.

Ingresos por intereses - El ingreso por intereses se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

4. **ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Existe un vehículo brindado en garantía como soporte a la obligación por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2023, el valor en libros del este activo es de ₡18.092.516 (₡22.434.723 para 2022).

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

5. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja	¢ 250.000	¢ 250.000
Efectivo cuentas corrientes:		
Banco Central de Costa Rica	162.832.332	343.846.290
Entidades financieras del país	32.264.848	11.874.500
Entidades financieras del exterior	10.504.333	11.653.021
Más: Equivalentes de efectivo	376.496.926	681.678.182
	<u>¢ 582.348.439</u>	<u>¢ 1.049.301.993</u>

El detalle de los equivalentes de efectivo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

Emisor	Tasa interés	Vencimiento	Instrumento	Moneda	Monto
BNCR	0,05%	A la vista	icp\$	Dólares	¢ 10.537.600
MULTI	3,43%	A la vista	Premium	Dólares	157.615.077
MULTI	1.17%	A la vista	Suma	Colones	208.344.249
					<u>¢ 376.496.926</u>

Al 31 de diciembre de 2022

Emisor	Tasa interés	Vencimiento	Instrumento	Moneda	Monto
BNCR	0,05%	A la vista	icp\$	Dólares	¢ 14.534.519
MULTI	1.17%	A la vista	Premium	Dólares	667.143.663
					<u>¢ 681.678.182</u>

Al 31 de diciembre de 2023, se encuentran depositados en las cuentas bancarias de InterClear Central de Valores, S.A., la suma de ¢169.134.982, correspondientes a los aportes en efectivo de llamadas a margen del Fideicomiso de Garantías por las operaciones de reportos de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

El efectivo en cuentas corrientes muestra saldos positivos en cuentas bancarias por ¢3.322.420.709 (¢3.891.038.407 en el 2022) y saldos negativos correspondiente a saldos depositados en cuentas corrientes de la Compañía por emisores para cubrir el vencimiento de títulos, que al cierre de mes quedan pendientes de pago por ¢3.116.819.196 (¢3.523.664.596 en el 2022). El saldo final de cuentas corrientes que se reporta en los estados financieros es el neto por ¢205.601.513 (367.373.811 en el 2022).

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

A continuación, se presenta una conciliación del saldo de efectivo e inversiones en instrumentos financieros del estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes del estado de flujos de efectivo:

	2023	2022
Efectivo	¢ 205.851.513	¢ 367.623.811
Inversiones en instrumentos financieros	<u>2.765.839.221</u>	<u>2.639.921.443</u>
Total efectivo e instrumentos financieros en el estado de situación financiera	2.971.690.734	3.007.545.254
Instrumentos financieros a más de 60 días	<u>(2.389.342.295)</u>	<u>(1.958.243.261)</u>
Efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>582.348.439</u>	¢ <u>1.049.301.993</u>

6. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al costo amortizado	¢ <u>2.373.485.018</u>	¢ <u>1.947.267.761</u>
Subtotal	<u>2.373.485.018</u>	<u>1.947.267.761</u>
Estimación por deterioro	(14.018.926)	(21.648.764)
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>29.876.203</u>	<u>32.624.264</u>
	¢ <u>2.389.342.295</u>	¢ <u>1.958.243.261</u>

Las revelaciones adicionales sobre el portafolio de inversiones están en nota 22.a.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compañías relacionadas (Nota 12)	¢ 173.348.460	¢ 168.857.866
Cuentas por cobrar terceros	2.081.954	6.864.973
Estimación por incobrables	(8.189.375)	(7.656.199)
Funcionarios	1.157.539	1.322.862
Impuesto sobre la renta por cobrar	42.958.832	37.060.193
Otros	<u>323.625</u>	<u>0</u>
	¢ <u>211.681.035</u>	¢ <u>206.449.695</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden a servicios facturados en el mes, que se cancelan en el mes siguiente, los cuales corresponden a cobros de servicios informáticos, entre otros operativos de la entidad. Estas transacciones se efectúan en los mismos términos que si fueran con un tercero.

La estimación de incobrables de las cuentas por cobrar corresponde a partidas de dudosa cobrabilidad y que se determinan tomando en cuenta las probabilidades de recuperación. Los montos son revisados periódicamente y se ajustarán para un mejor reflejo a la fecha de cierre de cada informe de los estados financieros.

8. INSTALACIONES, VEHÍCULO, MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA, NETO

Al 31 de diciembre, las instalaciones, mobiliario y equipo de oficina se detallan como sigue:

		Instalaciones		Vehículo		Mobiliario y Equipo		Total
<u>Costo:</u>								
Saldo al 31 diciembre 2022	¢	87.871.176	¢	43.422.040	¢	11.743.861	¢	143.037.077
Adiciones		40.830.435		0		2.647.884		43.478.319
Saldo al 31 de diciembre de 2023		128.701.611		43.422.040		14.391.745		186.515.396
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldo al 31 de diciembre 2022		(72.173.583)		(20.987.317)		(4.627.976)		(97.788.876)
Gasto por depreciación		(20.234.308)		(4.342.204)		(2.350.513)		(26.927.025)
Saldo al 31 de diciembre 2023		(92.407.891)		(25.329.521)		(6.978.489)		(124.715.901)
Saldo neto al 31 diciembre 2023	¢	36.293.720	¢	18.092.519	¢	7.413.256	¢	61.799.495
		Instalaciones		Vehículo		Mobiliario y Equipo		Total
<u>Costo:</u>								
Saldo al 31 diciembre 2021	¢	89.029.437	¢	43.422.040	¢	10.375.491	¢	142.826.968
Adiciones		0		0		1.368.370		1.368.370
Ajustes		(1.158.261)		0		0		(1.158.261)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		87.871.176		43.422.040		11.743.861		143.037.077
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldo al 31 de diciembre 2021		(48.422.794)		(16.645.114)		(2.588.953)		(67.656.861)
Gasto por depreciación		(23.750.789)		(4.342.203)		(2.039.023)		(30.132.015)
Saldo al 31 de diciembre 2022		(72.173.583)		(20.987.317)		(4.627.976)		(97.788.876)
Saldo neto al 31 diciembre 2022	¢	15.697.593	¢	22.434.723	¢	7.115.885	¢	45.248.201

Derechos de uso - Al 31 de diciembre de 2023, las instalaciones y el vehículo corresponden a activos por derecho de uso que ascienden a ¢54.386.239 (¢38.132.316 en 2022).

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

9. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

		<u>Saldo al 31/12/2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Capitalización de Software</u>	<u>Saldo al 31/12/2023</u>
<u>Software:</u>					
Software en desarrollo (1)	¢	445.478.444	101.031.484	(546.509.928)	-
Costo		52.729.378	-	546.509.928	599.239.306
Amortización acumulada		(52.548.058)	(15.325.887)	-	(67.873.945)
Saldo neto	¢	<u>445.659.764</u>	<u>85.705.597</u>	<u>-</u>	<u>531.365.361</u>
		<u>Saldo al 31/12/2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Capitalización de Software</u>	<u>Saldo al 31/12/2022</u>
<u>Software:</u>					
Software en desarrollo (1)	¢	220.366.594	225.111.850	-	¢ 445.478.444
Costo		52.729.378	-	-	52.729.378
Amortización acumulada		(51.741.988)	(806.070)	-	(52.548.058)
Saldo neto	¢	<u>221.353.984</u>	<u>224.305.780</u>	<u>-</u>	<u>¢ 445.659.764</u>

(1) Durante el 2023 se puso en operación el sistema MONTRAN, proyecto estratégico desarrollado para la sustitución de la plataforma operativa de los servicios de depósito y anotación en cuenta que dio inicio en el año 2020. La solución se desarrolló con el proveedor MONTRAN, el cual tiene más de 40 años en el mercado financiero global, ofreciendo soluciones especializadas en materia de pagos, custodia, compensación y liquidación. Actualmente más de 40 entidades a nivel mundial, entre Bancos Centrales y Centrales Depositarias utilizan de forma exitosa sus sistemas. La puesta en operación de este proyecto fue el 27 de noviembre 2023.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compañías relacionadas (Nota 12)	¢	30.180.359	56.319.608
Operaciones de custodia (1)		169.134.982	321.531.095
Retenciones a terceros		18.978.898	25.030.835
Impuesto valor agregado por pagar		14.713.206	11.716.455
Proveedores		3.342.034	13.953.061
Otros		9.371.294	10.896.997
	¢	<u>245.720.773</u>	<u>439.448.051</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

- (1) Las cuentas por pagar relacionadas con operaciones de custodia corresponden a los aportes en efectivo de llamadas a margen del Fideicomiso de garantías por las operaciones de reportos de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Los aportes corresponden de miembros liquidadores con operaciones activas al cierre del periodo.

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, los gastos acumulados se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios, bonificaciones, CCSS y otros	¢ 26.688.479	¢ 5.870.540
Aguinaldo y vacaciones	15.553.076	13.365.069
	<u>¢ 42.241.555</u>	<u>¢ 19.235.609</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos con compañías relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Puestos de bolsa y depositantes, neto (1)	¢ 165.159.085	¢ 161.201.667
	<u>165.159.085</u>	<u>161.201.667</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Bolsa Nacional de Valores, S.A. (2)	30.180.359	56.319.608
	<u>¢ 30.180.359</u>	<u>¢ 56.319.608</u>

- (1) Puesto de bolsa y depositantes – Corresponde a los cobros de los servicios de custodia y otros relacionados.

- (2) Bolsa Nacional de Valores, S.A. – Corresponde a los servicios informáticos, administrativos y financieros que brinda esta compañía y el arrendamiento del espacio físico.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre, las transacciones con partes relacionadas registradas en el estado de resultados del año se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ingresos por servicios:</u>		
Puestos de bolsa y depositantes	¢ 1.896.431.436	¢ 1.759.669.472
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	114.884.143	139.456.445
	¢ <u>2.011.315.579</u>	¢ <u>1.899.125.917</u>
<u>Gastos por servicios administrativos e informáticos:</u>		
CAM-X Technologies, S.A.	¢ -	¢ 233.002.527
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	457.895.973	240.904.502
	¢ <u>457.895.973</u>	¢ <u>473.907.029</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las remuneraciones pagadas al personal clave de la Compañía ascienden a ¢159.143.686 (¢172.684.023 para 2022).

Los gastos por servicios administrativos con la Bolsa Nacional de Valores, S.A. incluyen los costos del personal que cumple las funciones clave de la Compañía.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social está representado por 1.828.499.968 acciones comunes y nominativas (1.650.000.000 para 2022), suscritas y pagadas de ¢1 cada una, para un monto total de ¢1.828.499.968 (¢1.650.000.000 para 2022). Durante el periodo 2023 se acordó la capitalización de utilidades acumuladas por ¢178.499.968.

En Asamblea General de accionistas celebrada el 04 de mayo 2023, se acordó el pago de dividendos por un monto de ¢21.353.938.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

14. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre, las cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Títulos valores en custodia:</u>		
Operaciones locales	¢ 5.341.059.611.058	¢ 5.688.307.929.864
Operaciones internacionales	2.121.451.473.796	2.379.194.282.036
Operaciones fideicomiso y otros	704.292.934.716	897.856.293.552
Otros	130.720.767	116.104.453
	<u>¢ 8.166.934.740.337</u>	<u>¢ 8.965.474.609.905</u>

InterClear, brindará el servicio de acceso a custodia internacional de valores elegibles a través de CLEARSTREAM BANKING, EUROCLEAR, LATINCLEAR y BANK OF NEW YORK. Los valores permanecerán registrados a nombre de InterClear, pero segregados en subcuentas a nombre de sus depositantes. InterClear contará con los sistemas y controles necesarios para su debida segregación a favor del depositante, según los términos y condiciones que se establecen en el contrato con los custodios internacionales.

Las centrales internacionales de custodia CLEARSTREAM BANKING y EUROCLEAR BANK, el 20 de abril del 2020 notificaron la suspensión de elegibilidad, servicio de custodia y liquidación internacional para las emisiones denominadas US Limited Partnership Shares. Debido a esta restricción se estableció un convenio de custodia con el Banco Nacional el 19 de mayo del 2020 para que se habilitar una cuenta a InterClear en Banco de Nueva York y poder brindar el servicio de custodia a este tipo de instrumentos internacionales.

15. INGRESOS POR CUSTODIAS Y OPERACIONES LOCALES E INTERNACIONALES

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos por custodias y operaciones locales se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuota sobre saldos	¢ 520.624.500	¢ 494.488.138
Cargos por movimientos	255.252.539	243.206.596
	<u>¢ 775.877.039</u>	<u>¢ 737.694.734</u>

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre, los ingresos por comisiones de custodia internacional ascienden a ¢1.003.083.849 (¢971.490.635 para 2022) y corresponden al cobro por servicios a depositantes en esa custodia.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

16. INGRESOS BRUTOS

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre, el detalle de los ingresos brutos de la operación de la Compañía son los siguientes (*):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por custodia local	¢ 775.877.039	¢ 737.694.734
Comisiones por custodia internacional	1.003.083.849	971.490.635
Intereses sobre inversiones	198.744.612	167.717.070
Diferencial cambiario	45.662.881	44.852.173
Comisiones por custodia de fideicomiso FOGABONA	114.884.143	139.456.445
Servicios administrativos	123.266.371	58.288.793
Servicios de cómputo	27.484.086	32.756.976
Servicios de anotación en cuenta	28.518.791	33.739.577
Otros ingresos	5.249.232	5.106.400
	¢ <u>2.322.771.004</u>	¢ <u>2.191.102.803</u>

(*) Información incorporada por requerimiento de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

17. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre, los gastos generales y de administración se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y obligaciones laborales	¢ 391.817.160	¢ 401.200.357
Servicios de partes relacionadas	457.895.973	473.907.029
Servicios de custodia	398.440.644	401.446.448
Comisiones SINPE	60.415.159	62.623.562
Dietas Junta Directiva	30.477.078	55.711.848
Depreciación y amortización	42.107.856	30.684.239
Honorarios profesionales	68.495.293	78.169.283
Seguros	18.585.620	20.513.064
Contribuciones a SUGEVAL	13.488.219	10.351.126
Suscripciones	4.622.196	5.731.298
Misceláneos	2.169.525	3.071.191
Eventos y reuniones	3.755.987	4.818.971
Gasto por incobrables	1.488.436	7.656.199
Otros	46.878.461	44.047.898
	¢ <u>1.540.637.607</u>	¢ <u>1.599.932.513</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

18. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta para los últimos cuatro períodos fiscales están abiertas para la revisión de las Autoridades Fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las Autoridades Fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

Al 31 de diciembre, el importe llevado a resultados del año por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 130.046.412	¢ 110.140.523
Impuesto sobre la renta diferido	(7.881.922)	0
	<u>¢ 122.164.490</u>	<u>¢ 110.140.523</u>

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la Renta de la República de Costa Rica, 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, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	¢ 371.588.365	¢ 323.679.901
Impuesto sobre la renta (30%)	111.476.510	97.103.970
Menos:		
Efecto de ingresos no gravables	(11.361.608)	(1.780.643)
Más:		
Efecto de gastos no deducibles	29.931.510	14.817.196
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 130.046.412</u>	<u>¢ 110.140.523</u>

Al 31 de diciembre, el detalle del impuesto sobre la renta corriente por cobrar o por pagar es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 130.046.412	¢ 110.140.523
Anticipo impuesto sobre la renta %	(92.986.219)	(110.140.523)
Saldo a favor periodo anterior	(37.060.193)	0
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 0</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Precios de Transferencia – El día 17 de junio de 2019 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No 41818-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas locales y foráneas.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con el estudio de precios de transferencia para el período 2022. A la fecha del informe de los auditores independientes, el estudio para el período 2023 se encuentra en proceso de actualización por parte de la Administración, donde no se determina que existan diferencias importantes con partes vinculadas con relación al periodo anterior.

19. ARRENDAMIENTOS

- a) Arrendamientos como arrendatario - La Compañía alquila las instalaciones del edificio de la Bolsa Nacional de Valores S.A. en el tercer piso para llevar a cabo sus operaciones. El arrendamiento se estimó que durará un período de 3 años con opción de prórroga según contrato firmado entre las partes.

Los derechos de uso relacionados con el alquiler de instalaciones se presentan dentro de la instalaciones, vehículo, mobiliario y equipo de oficina.

	<u>2023</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo inicial	¢ 131.293.216
Adiciones	40.830.435
Ajustes	-
Saldo final - costo	<u>172.123.651</u>
<u>Amortización acumulada:</u>	
Saldo inicial	93.160.900
Gasto por amortización	24.576.512
Saldo final – amortización acumulada	<u>(117.737.412)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	¢ <u>54.386.239</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

		<u>2022</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢	132.451.477
Adiciones		-
Ajustes		(1.158.261)
Saldo final - costo		<u>131.293.216</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial		(65.067.908)
Gasto por amortización		(28.092.992)
Saldo final – amortización acumulada		<u>(93.160.900)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	¢	<u>38.132.316</u>

Las obligaciones por arrendamientos se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones Arrendamientos de instalaciones y vehículo	¢ 37.451.010	¢ 22.781.836
<u>Menos</u>		
Porción corriente	(13.711.388)	(21.148.836)
Obligaciones por arrendamientos a largo plazo	¢ <u>23.739.622</u>	¢ <u>1.633.000</u>

Opciones de extensión - Algunos arrendamientos de oficinas contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer hasta un año antes del final del período del contrato no cancelable. Cuando sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para brindar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias dentro de su control.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre, el vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar se detalla como sigue:

2023		Cuota	Intereses	Seguros	Amortización
Menos de un año	¢	17.362.814	3.439.136	212.290	13.711.388
De 1 a 2 años		15.678.621	1.966.311		13.712.310
De 2 a 3 años		10.452.414	425.102		10.027.312
	¢	43.493.849	5.830.549	212.290	37.451.010

2022		Cuota	Intereses	Seguros	Amortización
Menos de un año	¢	23.694.862	¢ 963.562	¢ 1.582.463	¢ 21.148.836
De 1 a 1 años		1.939.431	26.421	280.010	1.633.000
	¢	25.634.293	¢ 989.983	¢ 1.862.473	¢ 22.781.836

20. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado es el siguiente:

		2023		
		Valor en libros	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:				
Disponibilidades	¢	582.348.439	582.348.439	-
Inversiones al costo amortizado	¢	2.373.485.018	2.431.639.840	2
Pasivos financieros:				
Pasivo por arrendamiento	¢	37.451.010	33.662.411	2

		2022		
		Valor en libros	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:				
Disponibilidades	¢	1.049.301.993	¢ 1.049.301.993	-
Inversiones al costo amortizado	¢	1.947.267.761	1.988.347.410	2
Pasivos financieros:				
Pasivo por arrendamiento	¢	22.781.836	¢ 21.225.017	2

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre, el detalle de la jerarquía del valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados al valor razonable es el siguiente:

	2023	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Equivalentes de efectivo	¢ <u>376.496.926</u>	2
	2022	
	Valor razonable	Nivel
Activos financieros:		
Equivalentes de efectivo	¢ <u>667.143.663</u>	2

Los siguientes supuestos, fueron utilizados por la administración para estimar el valor razonable de cada cuenta en el estado de situación financiera.

- ✓ Disponibilidades - por su naturaleza a corto plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable.
- ✓ Inversiones en instrumentos financieros - está basado en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros.
- ✓ Pasivos por arrendamiento - su valor razonable es calculado descontando los flujos futuros de efectivo de principal e intereses. Los pagos de los arrendamientos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales y son descontados a las tasas de interés de referencia vigentes en el mercado para nuevos préstamos con características similares.

21. CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía participa en los siguientes contratos:

- a) Contrato Caja de Valores, S.A. y la Bolsa de Valores Nacionales, S.A. de Honduras, la Central Latinoamericana de Valores, la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. y la Central Nicaragüense de Valores, S.A. - El objeto de los contratos es la prestación de servicios de custodia, administración, transferencias, liquidación y otros sobre servicios relativos a valores depositados en estas organizaciones por un plazo indefinido y de acuerdo con instrucciones documentadas por las partes.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

- b) Contrato con Bancentro, S.A. (Nicaragua) - Mandato especial para que en nombre de InterClear Central de Valores, reciba y custodie títulos valores. El plazo del contrato es por dos años prorrogables, y las tarifas cobradas serán iguales a las que InterClear le cobra a Bancentro, S.A. (Nicaragua) por los mismos servicios.
- c) Contrato con Clearstream, anteriormente Centrale de Livraison de Valeurs Mobilières (CEDEL), y Otras S.D. Indeval, S.A. de C.V. - Se firmaron convenios para que, a través de esas entidades, los inversionistas radicados en Costa Rica puedan tener acceso al mercado internacional de títulos de deuda externa. De igual manera, dichos convenios permiten la prestación de servicios de custodia, administración, transferencias y liquidación de otros títulos valores depositados en estas organizaciones, por un plazo indefinido y de acuerdo con instrucciones documentadas por partes.

También se tienen contratos con los siguientes custodios EuroClear y Bank of New York.

- d) Contrato de Suministro de Servicios Informáticos entre Cam-x Technologies, S.A., Bolsa Nacional de Valores S.A. e InterClear Central de Valores, S.A. - En el mes de julio del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Cam-x Technologies, S.A., para la prestación de servicios de tecnología de la información. Este contrato se celebra por término indefinido, y ambas partes podrán ponerle fin unilateralmente, en cualquier momento. En agosto 2023, la subsidiaria de la Bolsa Nacional de Valores S.A., CAM-X Technologies S.A., fue fusionada por absorción. Por consiguiente los servicios informáticos a partir de esa fecha, los brinda la Bolsa Nacional de Valores S.A.

22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ riesgo de crédito
- ✓ riesgo de liquidez
- ✓ riesgo de mercado (tasa de interés y tipo de cambio)

Se monitorea el riesgo de la Compañía a través de la Unidad de Riesgos, la cual depende jerárquicamente del Comité de Riesgos, quienes a su vez reportan regularmente acerca de sus actividades a la Junta Directiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

La Junta Directiva es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo. El directorio ha creado el Comité de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía e informar regularmente a la Junta Directiva acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

A través de las normas y procedimientos de administración, se pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado. La Dirección de Auditoría Interna realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Dado el giro de negocio, el riesgo operativo es el más importante, el cual depende de una gran variedad de causas, tales como procesos, personas, tecnología, infraestructura, etc.

El riesgo operativo es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas, en controles internos o por errores en los procesos de las operaciones y las mejores prácticas aplicables y las adoptadas por la Compañía.

Los siguientes son los esquemas de administración de riesgos planteados sobre los instrumentos financieros:

a) Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Compañía consisten primordialmente en depósitos en bancos, cuentas por cobrar e inversiones en instrumentos financieros. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de prestigio.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

La Compañía tiene una política de inversión que establece los límites de concentración aprobados por la Junta Directiva. Los emisores en los cuales se realizan inversiones usualmente están representados por emisores reconocidos en cuanto a su solvencia y capacidad de pago.

Las cuentas por cobrar originadas por los servicios que brinda la Compañía se liquidan mensualmente.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de las inversiones en instrumentos financieros. El análisis se ha basado en las calificaciones de la agencia de calificación Standard & Poor's para las inversiones de costo amortizado y para las de VRCR con Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericano:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>		
Calificación de riesgo B	778.896.810	1.947.267.761
Calificación de riesgo BB-	1.594.588.208	-
Calificación de riesgo AA+	-	-
	¢ <u>2.373.485.018</u>	¢ <u>1.947.267.761</u>
<i><u>Equivalentes de efectivo</u></i>		
Calificación de riesgo B	10.537.600	-
Calificación de riesgo AA+2	365.959.326	681.678.182
	¢ <u>376.496.926</u>	¢ <u>681.678.182</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación para pérdidas esperadas sobre instrumentos financieros al costo amortizado es como se detalla:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	¢ (21.648.764)	¢ (19.133.598)
Estimación de inversiones adquiridas	(4.970.987)	(9.715.620)
Estimación de inversiones dadas de baja	10.039.591	5.935.476
Diferencias de cambio y otros	2.561.234	1.264.978
Saldo final de la estimación	¢ <u>(14.018.926)</u>	¢ <u>(21.648.764)</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre, las inversiones están concentradas tal y como se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sector público de Costa Rica	¢ 1.594.588.208	¢ 1.947.267.761
Bonos del tesoro Estados Unidos	778.896.810	0
Fondos de inversión	376.496.926	681.678.182
	<u>¢ 2.749.981.944</u>	<u>¢ 2.628.945.943</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la situación financiera de la Compañía.

La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Además, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis del calce de plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

El detalle de la recuperación de los activos financieros y del vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre, es el siguiente:

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

		2023				
		De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
Activos						
Disponibilidades	¢	582.348.439	0	0	0	582.348.439
Inversiones en instrumentos financieros		733.870.780	571.376.028	0	1.054.219.285	2.359.466.092
Productos por cobrar sobre inversiones		29.876.203	0	0	0	29.876.203
Cuentas por cobrar		167.564.664	42.958.832	1.157.539	0	211.681.035
Total activos financieros		1.513.660.085	614.334.860	1.157.539	1.054.219.285	3.183.371.769
Pasivos						
Cuentas por pagar		245.720.773	0	0	0	245.720.773
Obligaciones por arrendamiento		4.383.808	3.023.076	6.304.513	23.739.612	37.451.010
Total pasivos financieros		250.104.581	3.023.076	6.304.513	23.739.612	283.171.783
Posición neta	¢	1.263.555.504	611.311.783	(5.146.974)	1.030.479.673	2.900.199.986
		2022				
		De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
Activos						
Disponibilidades	¢	1.049.301.993	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1.049.301.993
Inversiones en instrumentos financieros		(21.648.764)	-	446.508.890	1.500.758.871	1.925.618.997
Productos por cobrar sobre inversiones		32.624.264	-	-	-	32.624.264
Cuentas por cobrar		168.066.640	37.060.193	1.322.862	-	206.449.695
Total activos financieros		1.228.344.133	37.060.193	447.831.752	1.500.758.871	3.213.994.949
Pasivos						
Cuentas por pagar		439.448.051	-	-	-	439.448.051
Obligaciones por arrendamiento		7.022.516	7.161.131	6.965.188	1.633.000	22.781.836
Total pasivos financieros		446.470.567	7.161.131	6.965.188	1.633.000	462.229.887
Posición neta	¢	781.873.566	¢ 29.899.062	¢ 440.866.564	¢ 1.499.125.871	¢ 2.751.765.062

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que las variaciones en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés – La Compañía está expuesta a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. En virtud de ello, la Gerencia monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Riesgo y a los altos jerarcas de la Compañía, y procurando mantener una mezcla balanceada de instrumentos financieros de tasa fija y tasa variable. La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés por la variación de instrumentos financieros de tasa variable. A continuación, se presenta al 31 de diciembre, el detalle de las inversiones de tasa variable:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>2023</u>	<u>1 a 6 meses</u>
MULTI	Premium	3,43%	¢ 157.615.077	¢ 157.615.077
MULTI	Suma	5,34%	208.344.249	208.344.249
			¢ <u>365.959.326</u>	¢ <u>365.959.326</u>

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>2022</u>	<u>1 a 6 meses</u>
MULTI	Premium	1.17%	¢ 667.143.663	¢ 667.143.663
			¢ <u>667.143.663</u>	¢ <u>667.143.663</u>

La Administración monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Riesgo y a los altos jerarcas de la Compañía, y procurando mantener una mezcla balanceada de instrumentos financieros de tasa fija y tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2023, el análisis de la sensibilidad del efecto en resultados sobre las inversiones en valores de tasa variable de la Compañía, ante un aumento o a una disminución en las tasas de interés, bajo el escenario de la variación de 1% el impacto sobre los fondos de inversión abiertos sería de ¢3.659.593 (¢6.671.437 para 2022).

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Riesgo de Cambiario - Los activos de la Compañía se encuentran denominados en dólares estadounidenses. Esta moneda experimenta fluctuaciones periódicas con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Por lo tanto, cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense con respecto al dólar afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Compañía. La Compañía monitorea constantemente su exposición neta en dólares estadounidenses y considera que este riesgo es parte implícita de sus operaciones comerciales en el país.

Al 31 de diciembre, un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos:		
Disponibilidades	US\$ 391.760	US\$ 1.603.233
Inversiones en instrumentos financieros	3.971.926	3.198.756
Cuentas e intereses por cobrar	268.892	246.697
	<u>4.632.578</u>	<u>5.048.686</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	(70.375)	(460.201)
Obligaciones por arrendamiento	(71.081)	(37.844)
	<u>(141.456)</u>	<u>(498.045)</u>
Posición neta	US\$ <u>4.491.122</u>	US\$ <u>4.550.641</u>

Análisis de sensibilidad - Al 31 de diciembre, un análisis de sensibilidad sobre la posición en moneda extranjera neta de la Compañía se presenta a continuación. Este análisis se realiza considerando el efecto en resultados de cada punto porcentual de aumento o disminución en el tipo de cambio de cierre del periodo. A la fecha de cierre el tipo de cambio es de ¢526,88:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aumento en el tipo de cambio		
Activos	¢ 24.408.121	¢ 30.392.576
Pasivos	(745.301)	(2.998.181)
Efecto neto en resultados	¢ <u>23.662.820</u>	¢ <u>27.394.395</u>
Disminución en el tipo de cambio		
Activos	¢ (24.408.121)	¢ (30.392.576)
Pasivos	745.301	2.998.181
Efecto neto en resultados	¢ <u>(23.662.820)</u>	¢ <u>(27.394.395)</u>

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

d) **Riesgos fuera de balance**

La gestión de riesgos operativos y legales de los saldos de custodia y anotación de cuenta registrados en las cuentas de orden de los balances contables InterClear, se realiza según lo establecido en las siguientes normativas:

- Acuerdo SUGEVAL 11-09 Reglamento de Gestión de Riesgos, en el Capítulo III Requerimiento de Capital, Artículo N°16, Requerimiento de capital por riesgos operativos.

Donde se realiza un seguimiento mensual de la actividad de custodia aplicando los siguientes requerimientos:

Mecanismo de custodia	Requerimiento de capital
Entidades de depósito centralizado y centrales de anotación en cuenta de valores (locales o extranjeras) con acceso a mecanismos de entrega contra pago.	0,05% del monto custodiado
Entidades de custodia en el extranjero	0,06% del monto custodiado
En bóvedas pertenecientes a la entidad de custodia local	0,07% del monto custodiado
Entidades de depósito centralizado de valores (locales o extranjeras) sin acceso a mecanismos de entrega contra pago.	0,10% del monto custodiado

- Acuerdo SUGEVAL 6-06 Reglamento sobre el Sistema de Anotación y Cuenta.
- Acuerdo SUGEVAL 17-15 Reglamento de Custodia.

Así mismo, se cuenta con el área de control “Auditoría Interna”, la cual realiza evaluaciones periódicas a saldos en anotación y custodia, además los sistemas generan alertas en caso de encontrarse alguna diferencia en los saldos.

23. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Grupo Financiero Bolsa Nacional de Valores

En cumplimiento de lo establecido en el acuerdo adoptado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en sesión número 1837-2023, artículo 8, de fecha 4 de diciembre del 2023, y del oficio número 168 de fecha 26 de enero del 2024, comunicada el día 29 de enero del año en curso, de la Superintendencia General de Valores, se procedió con la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Grupo Financiero Bolsa Nacional de Valores.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Expresadas en colones costarricenses sin céntimos)

Este grupo financiero está conformado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. e InterClear Central de Valores, S.A., constituyéndose la primera de estas entidades como la sociedad controladora; su supervisión corresponderá a la Superintendencia General de Valores.

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o aspecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía o en sus estados financieros.

24. RECLASIFICACIONES DE PARTIDAS PARA EFECTOS DE PRESENTACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS 2022

Algunas partidas de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron reclasificadas para fines comparativos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de la Compañía para el año terminado al 31 de diciembre de 2023, fue autorizada por la Junta Directiva de la InterClear Central de Valores en la sesión de Junta Directiva es la Ordinaria 02-2024 del 21 de febrero de 2024.