

InterClear

Estados Financieros Trimestrales

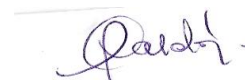
Al 30 de junio de 2018

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2018
(Expresados en colones sin céntimos)

	Notas		2018
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.d, 4	¢	782,312,790
Inversiones en instrumentos financieros	2.c, 5		1,809,171,535
Cuentas por cobrar	2.e, 6		140,115,231
Total activo circulante			2,731,599,556
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	2.f, 8		45,160,101
Impuesto sobre la renta diferido			565,866
Otros activos	9		9,002,287
TOTAL ACTIVOS		¢	2,786,327,808
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CIRCULANTE:			
Cuentas por pagar	2.e, 10	¢	867,464,500
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	2.g, 2.i, 11		27,446,959
Impuesto sobre la renta corriente por pagar	2.f, 18		19,895,424
Porción circulante pasivo a largo plazo	12		3,975,126
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Préstamo por pagar	12		23,645,323
TOTAL PASIVOS			942,427,332
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	2.j, 13		1,200,000,000
Superávit por valoración de inversiones	13		(1,845,004)
Aportes patrimoniales no capitalizados			57,199,771
Reserva Legal	2.i		60,396,435
Utilidades acumuladas			528,149,274
TOTAL PATRIMONIO			1,843,900,477
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		¢	2,786,327,808
 CUENTAS DE ORDEN	 15	 ¢	 8,174,371,907,419



Alberto Raygada Agüero
Director de Administración y
Finanzas



Cathy Marín Calderón
Jefe de Contabilidad
Carnet No. 23422

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

30 de junio de 2018

(Expresados en colones sin céntimos)

	Nota	Acumulado
Ingresos:		
Custodias y operaciones Local	2.k, 16	¢ 505,671,175
Custodias y operaciones Internacional	2.k, 16	49,045,826
Servicios de computo	2.k	14,893,560
Anotación en cuenta	2.k	19,626,669
Gestión de Fideicomisos	2.k	95,961,322
Total ingresos de operación		685,198,551
Gastos generales y administrativos	2.k, 17	(519,111,806)
Utilidad de operación		166,086,745
Otros ingresos y gastos		
Ingresos sobre inversiones		32,850,126
Diferencias de cambio - neto		598,015
Gastos financieros		(808,567)
Otros ingresos y gastos - neto		32,387,070
Total otros ingresos y gastos		65,026,644
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		231,113,389
Impuesto sobre la renta	2.f, 18	(58,666,532)
Utilidad neta		172,446,857



 Alberto Raygada Agüero
 Director de Administración y
 Finanzas



 Cathy Marín Calderón
 Jefe de Contabilidad
 Carnet No. 23422

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

30 de junio de 2018
 (Expresados en colones sin céntimos)

	Nota	Capital Social	Superávit por valoración de inversiones	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	940,909,091	(5,254,126)	57,199,771	51,774,093	623,415,669	¢ 1,668,044,498
Utilidad neta						172,446,857	172,446,857
Capitalización de utilidades		259,090,909	-			(259,090,909)	-
Participación en otro resultado integral, neto de Impuesto sobre la renta			3,409,122		8,622,343	(8,622,343)	3,409,122
Resultado integral del año		-	3,409,122	-	8,622,343	163,824,514	175,855,979
Saldo al 30 de junio de 2018	¢	<u>1,200,000,000</u>	<u>(1,845,004)</u>	<u>57,199,771</u>	<u>60,396,435</u>	<u>528,149,274</u>	¢ <u>1,843,900,477</u>



Alberto Raygada Agüero
 Director de Administración y
 Finanzas



Cathy Marín Calderón
 Jefe de Contabilidad
 Carnet No. 23422

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

INTERCLEAR CENTRAL DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

30 de junio de 2018
(Expresados en colones sin céntimos)

	Nota	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta		¢ 172,446,857
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usados en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	8, 9	1,545,431
Ganancias netas por diferencias de cambio		3,122,769
Ingresos por intereses		(32,850,126)
Gasto por impuesto de renta	18	58,666,532
		202,931,463
Variación neta en los activos y pasivos		
Cuentas por cobrar		(180,873)
Cuentas por pagar		438,317,021
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		8,294,585
Intereses cobrados		32,852,532
Impuesto sobre la renta pagado		(57,072,358)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		625,142,369
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Disminución en otros activos		6,956,836
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros		(211,672,078)
Adquisición de mobiliario y equipo de oficina y vehículos	8	(46,705,531)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(251,420,774)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Préstamo bancario		28,233,764
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		28,233,764
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		401,955,360
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		380,357,431
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4	¢ 782,312,790



Alberto Raygada Agüero
Director de Administración y
Finanzas



Cathy Marín Calderón
Jefe de Contabilidad
Carnet No. 23422

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

1. Operaciones y constitución

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

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

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

Al 30 de junio de 2018, la Compañía opera con 8 empleados y se ubica en el Parque Empresarial Fórum en Santa Ana.

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

2. Políticas contables significativas

a. Base para la preparación de los estados financieros

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

b. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de la Compañía son llevados en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

contable son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambio provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera, así como del ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados de operación del período en que suceden.

Las tasas de cambio de venta y compra a la fecha eran de ¢570,08 y ¢563,44 respectivamente, por US\$1.

c. Instrumentos financieros

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

i. *Clasificación*

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

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

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

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

ii. *Reconocimiento*

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

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

iii. Medición

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

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

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

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

iv. Ganancias y pérdidas y mediciones subsecuentes

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

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

v. *Baja de activos financieros*

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

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

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

vi. *Deterioro de activos financieros*

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

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

d. Efectivo

Se considera como el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo.

e. Cuentas por cobrar y por pagar

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

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

f. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

g. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación y es posible

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

estimarla con un alto grado de precisión. La provisión reconocida se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de pérdidas y ganancias.

h. Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

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

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

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

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

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

i. Reserva legal

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

j. Utilidad básica por acción

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

k. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

30 de junio de 2018

1. Deterioro de activos

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

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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

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

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

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

m. Uso de estimaciones

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

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

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

3. Activos sujetos a restricciones

A la fecha la Compañía posee activos sujetos a restricciones, como se detalla:

<u>Activo Restringido</u>	<u>2018</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Vehículos	¢ 41,974,639	Vehículo en arrendamiento financiero
	<u>¢ 41,974,639</u>	

4. Efectivo

El efectivo se detalla de la siguiente forma:

	<u>2018</u>
Efectivo en caja	¢ 250,000
Bancos	¢ 782,062,790
	<u>¢ 782,312,790</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		2018
Inversiones negociables	¢	1,257,083,170
Inversiones disponibles para la venta		540,894,010
Productos por cobrar		11,194,355
	¢	1,809,171,535

Interclar Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

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

Emisor	Tasa interés	Instrumento		Vencimiento en meses			Total
				De 0 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	
<u>Negociables</u>							
SAMA	4.48%	Liquidez Colones	¢	413,550,284	-	-	413,550,284
SAMA	2.03%	Liquidez Dólares		161,829,068	-	-	161,829,068
BNCR	3.05%	icp		74,000,000	-	-	74,000,000
BNCR	0.25%	icp\$		12,959,120	-	-	12,959,120
MULTI	3.86%	Fondo Suma Colones		300,545,469	-	-	300,545,469
MULTI	1.86%	Fondo Premium Dolares		294,199,230	-	-	294,199,230
Sub-Total Negociales				<u>1,257,083,170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,257,083,170</u>
<u>Disponibles para la venta</u>							
BPDC	9.00%	CDP	¢	140,138,600	-	-	140,138,600
BCCR	6.06%	bem		-	-	298,821,000	298,821,000
G	4.14%	tp\$		-	101,934,410	-	101,934,410
Sub-Total Disponibles para la venta				<u>140,138,600</u>	<u>101,934,410</u>	<u>298,821,000</u>	<u>540,894,010</u>
Productos por cobrar				11,194,355	-	-	11,194,355
				<u>¢ 1,408,416,125</u>	<u>113,128,765</u>	<u>298,821,000</u>	<u>1,809,171,535</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a puestos de bolsa y depositantes	¢ 111,701,211
Compañías relacionadas (véase nota 7)	27,690,813
Funcionarios	214
Anticipos de impuesto sobre la renta	674,403
Otros	48,590
	<u>¢ 140,115,231</u>

7. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 13,284,018
Cam-X Technologies, S.A.	14,406,795
	<u>¢ 27,690,813</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>	
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	74,276,701
	<u>¢ 74,276,701</u>

El saldo por pagar se origina principalmente del alquiler de espacio físico y los servicios informáticos realizado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y por Cam-x Technologies, S.A

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

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

	<u>Acumulado</u>
<u>Gastos Administrativos:</u>	
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 96,660,781
Cam-X Technologies, S.A.	142,379,174
	<u>¢ 239,039,955</u>

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

8. Vehículos, mobiliario y equipo

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

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 30/06/2018
Costo:			
Vehículos	¢ -	43,422,040	¢ 43,422,040
Equipo de oficina	¢ -	3,283,491	¢ 3,283,491
Sub-Total	¢ -	46,705,532	¢ 46,705,532
Amortización acumulada	-	(1,545,431)	(1,545,431)
	¢ -	45,160,101	¢ 45,160,101

9. Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>2018</u>
Cargos diferidos	¢ 9,002,287
Activos intangibles	-
	<u>¢ 9,002,287</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

Al 30 de junio de 2018 los activos intangibles se detallan como sigue:

		Saldo al 31/12/2017	Adiciones		Saldo al 30/06/2018
Costo:					
Programas de cómputo	¢	40,663,545		¢	40,663,545
Amortización acumulada		<u>(40,663,545)</u>	-		<u>(40,663,545)</u>
	¢	<u>-</u>	<u>-</u>	¢	<u>-</u>

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

		2018
Compañías relacionadas (véase nota 7)	¢	74,276,701
Proveedores		4,433,205
Operaciones de custodia de terceros y otros		<u>788,754,595</u>
	¢	<u>867,464,500</u>

11. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

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

		2018
Salarios, bonificaciones, CCSS y otros	¢	4,519,386
Honorarios profesionales		8,052,370
Prestaciones legales, aguinaldo y vacaciones		<u>14,875,203</u>
	¢	<u>27,446,959</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

12. Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se detalla como sigue:

	<u>2018</u>
<u>Banco Privado:</u>	
Corresponde a un arrendamiento financiero, con vencimiento en febrero 2024, con una tasa de interés del 7,50% en US\$49.021	¢ <u>27,620,449</u>
	27,620,449
Menos: Porción corriente	<u>(3,975,126)</u>
	<u>¢ 23,645,323</u>

13. Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de junio de 2018, el capital social está representado por 1.200.000.000 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ¢1 cada una, para un monto total de ¢1.200.000.000.

b) Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones propias

El movimiento de las pérdidas no realizadas por valoración de inversiones es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	¢ (5,254,126)
Efecto de valoración de inversiones no realizada	2,485,800.22
Impuesto sobre la renta diferido	923,322
Saldo final	<u>¢ (1,845,004)</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

14. Utilidad por acción

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

	<u>Acumulado</u>
Utilidad neta del año	¢ 172,446,857
Cantidad de acciones comunes	<u>1,200,000,000</u>
Utilidad neta por acción	<u>¢ 0.14</u>

15. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>2018</u>
Títulos valores en custodia:	
Operaciones locales	¢ 6,698,740,521,999
Operaciones internacionales	377,052,371,179
Custodia Fideicomisos y otros	1,098,553,050,992
Otros	<u>25,963,248</u>
	<u>¢ 8,174,371,907,419</u>

16. Ingresos por custodia y operaciones locales e internacionales

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

	<u>Acumulado</u>
Cuota sobre saldos	¢ 291,733,769
Cargos por movimientos	<u>213,937,406</u>
	<u>¢ 505,671,175</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

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

		<u>Acumulado</u>
Servicios a depositantes en CEDEL - Clearstream	¢	49,045,826
	¢	<u>49,045,826</u>

17. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y de administración se detallan como sigue:

		<u>Acumulado</u>
Salarios y obligaciones laborales	¢	165,126,554
Servicios recibidos de BNV		96,660,781
Dietas Junta Directiva		9,471,177
Servicios recibidos de Camx Tech		142,379,174
Seguros		8,435,125
Comisiones SINPE		52,110,988
Papelería y útiles de oficina		317,993
Viáticos		4,599,671
Misceláneos		2,488,668
Suscripciones y afiliaciones		1,156,805
Honorarios profesionales		11,207,402
Gastos por contribuciones a Sugeval		5,957,665
Capacitación		1,612,283
Patente municipal		5,347,380
Promoción y publicidad		4,640
Mantenimiento		783,364
Amortización		1,545,431
Viajes al exterior		4,972,898
Otros		4,933,808
	¢	<u>519,111,806</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

18. Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2018, la Compañía generó un gasto por impuesto sobre la renta corriente de ¢58.666.531.

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

	<u>2018</u>
Impuesto esperado al aplicar la tarifa de impuestos vigente (30%) a las utilidades antes de impuestos	¢ 69,334,017
Menos	
Efecto de ingresos no gravables - intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente	(10,732,134)
Efecto de gastos financieros y operativos no deducibles	64,650
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 58,666,531</u>

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

	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta	¢ 58,666,531
Anticipo de impuesto sobre la renta	(38,771,107)
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>¢ 19,895,424</u>

Interclear Central de Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

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

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

		2018
Activos:		
Efectivo	US\$	556,981
Valores negociables		1,014,086
Cuentas por cobrar		111,961
Total		1,683,028
Pasivos:		
Cuentas por pagar		(689,008)
Préstamos por pagar		(49,021)
Total		(738,029)
Posición neta en US dólares	US\$	944,999
