

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING SOCIEDAD ANÓNIMA

Informe de Auditores Independientes, período 2020



22 DE FEBRERO DE 2021

MEJIAS & ASOCIADOS

125 metros sur del ICAES, Vásquez de Coronado, San José Costa Rica

Contenido

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente.....	2
Balance de Situación Auditado	5
Estado de Pérdidas y Ganancias Auditado	6
Estado de cambios Base Efectivo Auditado	7
Estado de cambios en el capital contable auditado	8
Notas a los Estados Financieros Auditados	9

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de la Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating Sociedad Anónima

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating Sociedad Anónima, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado 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 materiales, la situación financiera de la Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating Sociedad Anónima, al 31 de diciembre del 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de 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 Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating Sociedad Anónima, de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Colegio de Contadores Públicos y Creación del Colegio (Ley 1038); *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las

cuestiones relacionadas con la Compañía en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del control de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating Sociedad Anónima

Responsabilidad 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 incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Tenemos la seguridad razonable en alto grado, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 entidad.
- 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 negocio en marcha 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 negocio en marcha. 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 Cooperativa deje de ser un negocio en marcha.
- 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 fiel.

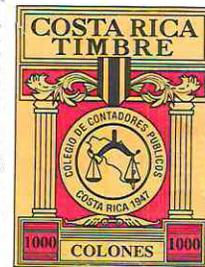
Comunicamos con los responsables de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la entidad una declaración de que hemos cumplido 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.



Max Mejías Hernández
Carné 1968
Contador Público Autorizado
Póliza 0116-FIG 07
Vence el 30-09-2020

Timbre de ¢
C:



Adherido y
al

22 de febrero 2021

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.

Balance de Situación Auditado

Al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes	4	123,909,214	123,834,599
Gastos Pagados por Anticipado	5	843,992	3,044,574
Total Activos Corrientes		124,753,206	126,879,173
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y equipo neto	6a, 6b	5,860,276	6,241,395
Otros Activos	7	1,493,220	2,226,968
Total Activo No Corriente		7,353,496	8,468,363
Total Activos		132,106,702	135,347,536
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	8	250,946	1,602,261
Documentos por Pagar Corto Plazo		-	29,269,500
Gastos Acumulados y Provisiones	9	743,401	1,162,507
Ingresos Diferidos	10,10a	3,076,274	15,872,215
Total Pasivos Corrientes		4,070,620	47,906,483
Total Pasivos		4,070,620	47,906,483
Patrimonio			
Capital Adicional		17,681,400	17,681,400
Capital Social	11	100,000,000	100,000,000
Reserva Legal	12	4,875,517	2,845,766
Utilidades del Periodo		38,565,278	(34,977,506)
Utilidades Acumuladas		(33,086,113)	1,891,393
Total Patrimonio		128,036,082	87,441,053
Total Pasivo y Patrimonio		132,106,702	135,347,536

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Estado de Pérdidas y Ganancias Auditado
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos			
Ingresos Corrientes	13	73,293,809	48,319,185
Total Ingresos Corrientes		73,293,809	48,319,185
Gastos			
Gastos de Administración	14	42,167,981	81,249,026
Total Gastos		42,167,981	81,249,026
Utilidad Operativa		31,125,827	(32,929,841)
Otros Ingresos			
Ingresos Financieros		17,702,196	13,354,001
Total Otros Ingresos		17,702,196	13,354,001
Otros Gastos			
Gastos Financieros		5,616,177	14,587,637
Gastos no deducibles		173,294	814,030
Impuesto sobre la Renta		2,443,524	-
Total Otros Gastos		8,232,995	15,401,667
Utilidad Neta		40,595,029	(34,977,506)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Estado de cambios Base Efectivo Auditado
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad Neta	€	40,595,029	€ (34,977,506)
Ajustes para conciliar la la utilidad neta con el efectivo			
Depreciación de Activos Fijos		1,243,788	1,217,480
Gastos Pagados por Anticipado		2,200,582	124,026
Otros Activos		-	-
Gastos Acumulados y Provisiones		(419,107)	(423,019)
Ingresos Diferidos		(12,795,941)	5,732,107
Cambio en activos y pasivos			
Cuentas por Cobrar		-	3,928,535
Cuentas por Pagar		(1,351,315)	(10,697,076)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>29,473,036</u>	<u>(35,095,452)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento de los Activos Fijos		(862,669)	-
Aumento de los Otros Activos		733,748	(607,579)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>(128,921)</u>	<u>(607,579)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Capital Adicional		-	17,681,400
Documentos por Pagar Corto Plazo		(29,269,500)	29,269,500
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>(29,269,500)</u>	<u>46,950,900</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		74,615	11,247,869
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS AL INICIO DEL AÑO		123,834,599	112,586,730
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL AÑO	€	<u>€ 123,909,214</u>	€ <u>123,834,599</u>

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Estado de cambios en el capital contable Auditado
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

	Capital Adicional	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Utilidades del Periodo	Total Contable
Saldos al 31 de Diciembre 2019	₡ 17,681,400	100,000,000	2,845,766	1,891,393	(34,977,506)	₡ 87,441,053
Aplicación de Utilidades	-	-	-	(34,977,506)	34,977,506	-
Aplicación de Utilidades 2020	-	-	-	-	40,595,029	40,595,029
Aplicación de Reserva Legal	-	-	2,029,751	-	(2,029,751)	-
Saldos al 31 de Diciembre 2020	₡ 17,681,400	100,000,000	4,875,517	(33,086,113)	38,565,278	₡ 128,036,082

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

1. Información General.

1.1. Constitución

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A. con cédula jurídica número 3-101-659702, fue constituida como sociedad anónima en diciembre del año 2010, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Como sociedad calificadora de riesgo está supeditada a las disposiciones de la Ley N°7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, y por ende a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la cual le otorgó la concesión para operar como sociedad calificadora de riesgos, su inscripción fue aprobada mediante resolución SGV-R-2673 del 24 de abril del 2012.

El domicilio está en la ciudad de San José, Los Yoses, avenida 10, calle 36 bis, 65 metros sur del Bufete André Tinoco

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

2.1. Base de Preparación

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía son preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A partir del inicio de sus operaciones Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S.A. adoptó la política de prepara sus Estados Financieros utilizando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) y posteriormente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). La principal diferencia entre ambas, se relacionan con revelaciones adicionales en varios componentes de los Estados Financieros. La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Las estimaciones y los supuestos asociados están basados en la experiencia histórica y en varios factores que se ha considerado razonables bajo las circunstancias, cuyos resultados conforman la base para realizar los juicios acerca del valor en libros de los activos y pasivos.

b. Base de Medición

Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado según las bases de medición contenidas en las NIIF para cada saldo de cuenta. Las principales bases de medición utilizadas incluyen el costo histórico, costo amortizado, valor razonable, valor neto de realización y otros. Los métodos empleados por la Compañía en la medición de las principales cuentas contables se detallan en las notas siguientes.

c. Moneda Funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios consolidados se presentan en colones (¢), la cual ha sido determinada por la Compañía como su moneda funcional.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Las principales áreas sujetas a estimaciones y supuestos corresponden a:

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresado en colones costarricenses)

- La determinación de las vidas útiles de los activos fijos
- La determinación del impuesto sobre la renta corriente
- El período de amortización de activos intangibles
- El período de amortización de los pagos anticipados
- El período de amortización de los costos diferidos

i. Juicios

No ha sido necesaria la aplicación de juicios críticos en la determinación de políticas de contabilidad que pudieran tener un efecto significativo en los montos reflejados en los Estados Financieros.

ii. Supuestos e incertidumbre en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que al no resultar como ha sido contemplado en estos Estados Financieros, pueden tener un riesgo financiero significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero.

iii. Medición de valores razonables

Algunas Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro o revelación de los valores razonables de los activos financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como se observa a continuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no ajustados) en mercados activos
- **Nivel 2:** datos diferentes a los precios cotizados en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- **Nivel 3:** datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable como el nivel más bajo de variables que es significativo para la medición total.

e. Periodo contable

De acuerdo a la normativa costarricense, el período de operaciones por una única vez, un período de 15 meses comprendidos entre el primero de Octubre de 2019 al 31 de diciembre 2020, a partir de 2021, el período fiscal cambia a un período natural, comprendido entre el 1° de enero al 31 de diciembre. A la fecha, la Compañía posee período especial natural, por lo cual dicho alcance no es de aplicación.

f. Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

g. Reconocimiento de ingresos y gastos

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y/o se recibe el servicio, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Moneda Extranjera:

Los registros de la contabilidad de la Compañía se mantienen en colones costarricenses, moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra los resultados del período en que ocurrieron.

El tipo de cambio al 31 de diciembre del 2020 y 2019 se despliega a continuación:

		2020		2019	
Venta	₡	617	₡	576	
Diferencia			₡		(41)
Variación					-7.08%

b.) Efectivo y Equivalentes:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c.) Cuentas por cobrar:

Son expresadas a su costo amortizado netas de cualquier estimación para deterioro de ser necesaria.

d.) Deudores:

Para la cartera de clientes no existen provisiones sobre cuentas malas o incobrables.

e.) Gastos Pagados por Anticipado:

Corresponde a erogaciones por adelantado de efectivo por concepto de gastos que serán incurridos en el transcurso de su ciclo normal de operaciones. La Compañía tiene como política contable registrar en el momento inicial y medir de forma posterior sus gastos pagados por anticipado a su valor nominal.

f.) Propiedad Planta y Equipo:

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles e inmuebles, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda, por medio del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta. Las tasas de depreciación anual correspondientes son:

	Vida Útil Estimada	Depreciación Anual
Equipos y Mobiliario	10%	10
Equipo de Cómputo	20%	5
Maquinaria	7%	15
Vehículos	10%	10

Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

g.) Deterioro de Activos:

La Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

h.) Provisiones Legales:

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía de acuerdo con lo que indica el Código de Trabajo.

i.) Pasivos acumulados:

• **Aguinaldo**

El aguinaldo corresponde a un pago de un doceavo de los salarios devengados de acuerdo a la ley. Conforme a lo establecido en el Código de Trabajo, este pago se efectúa en diciembre de cada año, salvo en el caso que un empleado finalice su relación laboral con la empresa antes de la fecha indicada, donde independientemente del motivo de la liquidación laboral, el pago se efectúa con el resto de sus derechos laborales correspondientes.

• **Vacaciones**

Conforme a lo establecido en el Código de Trabajo vigente, por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones pagas que equivalen a 4,16% de los salarios devengados. La compañía aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones.

j.) Cuentas por Pagar:

Las cuentas por pagar en general se registran al costo. Las constituidas en moneda extranjeras se valúan al tipo de cambio de Compra vigente a la fecha del corte de los Estados Financieros.

k.) Activos Intangibles

Los activos intangibles amortizables, tales como activos intangibles con vida definida son objeto de deterioro, según el monto del contrato de adquisición

l.) Capital mínimo de constitución

El capital social lo componen los aportes que hacen los socios para iniciar el emprendimiento, que se supone debe mantenerse a lo largo de la vida de la sociedad. En Costa Rica, a diferencia de otros países, no existe un requisito de capital social mínimo.

Sin embargo, las entidades supervisadas por SUGEVAL tienen un que observar un capital mínimo, regulado según norma vigente SGV-A-238, cuya actualización es anual, que para efectos de vigencia hasta Junio del año 2020 es la suma de ₡82,000,000 millones de colones, a la fecha de cierre, la compañía cuenta con un capital de 100,000,000 millones de colones.

n.) Reservas Patrimoniales

De acuerdo con el Código de Comercio se debe destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

ñ.) Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. El ajuste resultante que corresponde al período es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de las utilidades retenidas acumuladas, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas se registran en resultados.

o.) Impuestos de renta

La compañía calcula el impuesto sobre la renta con base en la utilidad o pérdida contable, excluyendo ciertas diferencias entre ésta y la utilidad gravable.

q.) Arrendamientos

Los Arrendamientos que mantiene la compañía son principalmente operativos y es por el alquiler de las instalaciones que mantiene en el país y vehículos. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

s.) Normas NIIF Nuevas y Revisadas que pendientes de aplicación

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido:

• **NIIF 16 - Arrendamientos**

La NIIF 16 proporciona un modelo integral para la identificación de los acuerdos de arrendamiento y su tratamiento en los estados financieros tanto para arrendadores como para arrendatarios. La NIIF 16 reemplazará la guía de arrendamiento actual que incluye la NIC 17 Arrendamientos y las Interpretaciones relacionadas cuando entre en vigencia para los períodos contables que comiencen a partir del 1º de enero de 2020. La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía será el 1º de enero de 2020.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 traslada sustancialmente los requisitos contables del arrendador en la NIC 17.

La Compañía hará uso del expediente práctico disponible en la transición a la NIIF 16 para no reevaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y la IFRIC 4 continuará aplicándose a aquellos arrendamientos registrados o modificados antes del 1º de enero de 2020.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. La NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si el uso de un activo identificado está controlado por el cliente. Se considera que existe control si el cliente tiene:

- i. Derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso de un activo identificado; y
- ii. Derecho a dirigir el uso de ese activo.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

La Compañía aplicará la definición de un arrendamiento y la guía establecida en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento.

Arrendamientos Operativos - La NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17, que estaban fuera de balance.

En la aplicación inicial de la NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica a continuación), la Compañía:

- i. Reconocerá los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamientos;
- ii. Reconocerá la depreciación de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos por arrendamiento en el estado de pérdidas y ganancias;
- iii. Separará la cantidad total de efectivo pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e intereses (presentados dentro de las actividades de operación) en el estado de flujo de efectivo.

Los incentivos por arrendamiento (por ejemplo, un período libre de renta) se reconocerán como parte de la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento, mientras que según la NIC 17, se obtuvo el reconocimiento de un incentivo de pasivo por arrendamiento, que se amortiza como una reducción de los gastos de arrendamiento en línea recta.

Bajo la NIIF 16, los activos por derecho de uso se someterán a pruebas de deterioro de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de los activos. Esto reemplazará el requisito anterior de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamientos de corto plazo (plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (como computadoras personales y mobiliario de oficina), la Compañía optará por reconocer un gasto de arrendamiento en línea recta según lo permitido por la NIIF 16.

Arrendamientos Financieros - Las principales diferencias entre la NIIF 16 y la NIC 17 con respecto a los activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero son la medición de las garantías de valor residual proporcionadas por el arrendatario al arrendador. La NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solo la cantidad que se espera pagar con una garantía de valor residual, en lugar de la cantidad máxima garantizada según lo requerido por la NIC 17. En la aplicación inicial, la Compañía presentará el equipo previamente incluido en la propiedad, la planta y el equipo dentro de la partida para los activos por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, presentados previamente dentro del préstamo, se presentarán en una línea separada para los pasivos por arrendamiento.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

• **NIIF 17 - Contratos de Seguros -**

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza la NIIF 4 Contratos de seguro.

La Norma describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas. El Modelo General utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2021 o después, con la aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que sea impráctica, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable.

Para los efectos de los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo si el período de informe anual en el que la Compañía aplica la Norma por primera vez, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial. La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de la Norma en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía.

• **Modificaciones a la NIIF 9 - Características de Prepago con Compensación Negativa -**

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, para el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición solo capital e intereses, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las funciones de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente en solo a capital e intereses.

La modificación se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1º de enero de 2020, permitiéndose la aplicación anticipada. Existen disposiciones de transición específicas que dependen de cuándo se aplican las modificaciones por primera vez, en relación con la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de las modificaciones en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía.

• **Modificaciones a NIC 28 - Intereses a Largo Plazo en Asociados y Empresas Conjuntas -**

La modificación aclara que la NIIF 9, incluidos sus requisitos de deterioro, se aplica a los intereses a largo plazo. Además, al aplicar la NIIF 9 a los intereses a largo plazo, una Compañía no tiene en cuenta los ajustes a su valor en libros requerido por la NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de los intereses a largo plazo que surgen de la asignación de pérdidas de la participada) o evaluación de deterioro según la NIC 28). Las modificaciones se aplican de forma retroactiva a los períodos anuales que se inician a partir del 1º de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada. Se aplican disposiciones de transición específicas dependiendo de si la aplicación por primera vez de las modificaciones coincide con la de la NIIF 9.

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresado en colones costarricenses)

• **Mejoras Anuales a los Estándares NIIF para el Ciclo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuestos sobre la Renta e NIC 23 Costos por Préstamos - Las mejoras anuales incluyen modificaciones a 4 normas.**

NIC 12 - Impuestos sobre la Renta - Las modificaciones aclaran que una Compañía debe reconocer las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o capital según el lugar en el que la Compañía reconoció originalmente las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Este es el caso, independientemente de si se aplican tasas

NIC 23 - Costos por Préstamos - Las modificaciones aclaran que, si algún préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta prevista, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que la Compañía toma prestados en general al calcular la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 - Combinaciones de Negocios - Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una Compañía obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, la Compañía aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de su interés retenido en la operación conjunta a valor razonable. El interés retenido que se debe volver a medir incluye cualquier activo, pasivo y crédito mercantil no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos - Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta que es un negocio, pero no tiene control conjunto, obtiene el control conjunto de dicha operación conjunta, la Compañía no vuelve a medir su interés retenido en la operación conjunta. Todas las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1º de enero

de 2020 y generalmente requieren una aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

• **Modificaciones a la NIC 19 Modificación, Reducción o Liquidación del Plan de Beneficios para Empleados -**

Las modificaciones aclaran que el costo del servicio pasado (o de la ganancia o pérdida en la liquidación) se calcula midiendo el pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficio definido se encuentra en una posición de superávit). La NIC 19 ahora es claro que el cambio en el efecto del techo de activos que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos que se relacionan con la medición del costo del servicio actual y el interés neto en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto también se han modificado. Ahora, se requerirá que una Compañía utilice las suposiciones actualizadas de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan claro que, para el período posterior a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo), según se vuelve a medir según la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (también teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos).

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

Las modificaciones se aplican prospectivamente. Se aplican solo a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que se producen en o después del comienzo del período anual en el que se aplican por primera vez las modificaciones a la NIC 19. Las modificaciones a la NIC 19 deben aplicarse a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, pero se pueden aplicar antes si la Compañía decide hacerlo.

• NIIF 10 Estados Financieros y NIC 28 (modificaciones) Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y su Asociado o Negocio -

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 se refieren a situaciones en las que existe una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilice utilizando el método de participación, se reconocen en la utilidad de la matriz o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una joint venture que se contabiliza utilizando el método de participación) en el valor razonable se reconocen en la utilidad o pérdida de la matriz anterior solo para el alcance de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o joint venture.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido establecida por el NICB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

• IFRIC 23 - Incertidumbre sobre el Trato del Impuesto sobre la Renta -

La IFRIC 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando existe incertidumbre sobre los

tratamientos del impuesto sobre la renta. La Interpretación requiere que una Compañía:

- Determinar si alguna posición fiscal debe ser evaluada por separado o como una Compañía; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal vaya a aceptar un método fiscal de incertidumbre o su propuesta, por una Compañía en sus declaraciones de impuestos:
 - i. En caso de que sí, la Compañía debe determinar su posición fiscal contable consistentemente con el tratamiento usado o planeado para las declaraciones de impuestos.
 - ii. En caso de que no, la Compañía debe reflexionar el efecto de la incertidumbre al determinar su posición fiscal contable.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1^o de enero de 2020. Las Compañías pueden aplicar la Interpretación con una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada sin tener en cuenta las comparativas de forma retrospectiva o prospectiva

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

4- Efectivo y Equivalentes

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de efectivo y equivalentes los siguientes saldos:

	2020	2019
Fondos Fijos		
Caja Chica	₡ 25,000	₡ 25,000
Bancos Colones		
Banco Promerica	1,259,186	318,504
Bancos Dólares		
Banco Lafise 407414	70,483	1,680,734
Banco Promerica 8345	29,959,544	6,067,361
Disponibilidades		
Inversiones Lafise 61075	4a. 92,595,000	86,473,500
Disponibilidad Línea de Crédito Lafise	4a. -	29,269,500
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	₡ <u>123,909,214</u>	₡ <u>123,834,599</u>

4a- Inversiones en Instrumentos Financieros

El instrumento financiero es un certificado de depósito a un año plazo por \$150,000 y con tasa de Interés bruta de 5.20%.

5- Gastos Pagados por Adelantado

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de gastos pagados por adelantado presenta los siguientes saldos:

	2020	2019
Gastos Pagados por adelantado		
Impuesto de Renta Anticipado	₡ 691,416	₡ 2,918,395
Créditos Impuesto Valor Agregado	152,576	126,178
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	₡ <u>843,992</u>	₡ <u>3,044,574</u>

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

6a- Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de propiedad, planta y equipo los siguientes saldos:

	2019	Adiciones	Sustracciones	2020
Costo Eq. Y Mobiliario	275,834	-	-	275,834
Mobiliario y Equipo	4,294,664	-	-	4,294,664
Equipo de Cómputo	771,224	862,669	-	1,633,893
Equipo de Seguridad	5,269,911	-	-	5,269,911
SUB-TOTAL	10,611,633	862,669	-	11,474,303

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

6b- Depreciación Acumulada

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de depreciación acumulada los siguientes saldos:

	2019	Adiciones	Sustracciones	2020
Dep. Acumulada	(4,370,239)	(1,243,788)	-	(5,614,027)
Eq. Y Mobiliario	(4,370,239)	(1,243,788)	-	(5,614,027)
SUB-TOTAL	(4,370,239)	(1,243,788)	-	(5,614,027)
DEP. ACUMULADA				
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6,241,395	(381,119)	-	5,860,276

7- Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de otros activos los siguientes saldos:

	2020	2019
Garantía cumplimiento	925,950	518,841
Cargos Diferidos	11,700	22,657
Depósito en Garantía ABQ	555,570	1,685,470
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,493,220	2,226,968

8- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a las cuentas por pagar los siguientes saldos:

	2020	2019
Proveedores Nacionales	250,946	1,251,018
Casa Matriz	-	351,243
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	250,946	1,602,261

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

9- Gastos acumulados y provisiones

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a las cuentas por pagar los siguientes saldos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargas Sociales por Pagar	₡ 576,878	₡ 890,973
Impuesto al salario	31,000	34,833
Reserva Aguinaldos	135,522	271,534
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y PROVISIONES	₡ 743,401	₡ 1,197,340

10- Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, corresponde a la cuenta de ingresos diferidos los siguientes saldos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos en Aplicación NIIF 15	12a ₡ 3,076,274	₡ 15,872,215
TOTAL INGRESOS DIFERIDOS	₡ 3,076,274	₡ 15,872,215

10a- Ingresos Diferidos

La Compañía adoptó la NIIF 15 con transición al 1 de enero de 2019. Como resultado de la adopción de la NIIF 15 y los cambios en las políticas contables de ingresos la Compañía optó por no re expresar, por lo tanto, los cambios han sido incluidos en la fecha de la aplicación inicial al 1 de enero de 2018.

11- Capital Social

El capital social fue aumentado de conformidad al acuerdo de socios debidamente firmado y registrado en el libro respectivo en fecha 25 de Septiembre del 2015 está representado de la siguiente forma actualmente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital Social	₡ 100,000,000	₡ 100,000,000

12- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se capitalizaron parte de las utilidades del periodo para aumentar la reserva legal, como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva Legal	2,845,766	2,845,766
Aumento en la Reserva Legal	2,029,751	-
TOTAL RESERVA LEGAL	₡ 4,875,517	₡ 2,845,766

Calificadora de Riesgo pacific Credit Rating S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en colones costarricenses)

13- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la cuenta de ingresos está desglosada como se muestra a continuación

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por Servicios por Calificaciones	₡ 60,497,868	₡ 49,450,012
Aplicación de NIIF 15	12,795,941	(1,130,827)
TOTAL INGRESOS	₡ 73,293,809	₡ 48,319,185

14- Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la cuenta de gastos administrativos está desglosada como se muestra a continuación

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Alquileres	6,280,657	7,433,744
Comerciales	140,735	1,103,947
Gastos de Representación	2,200	5,877,392
Honorarios Profesionales	7,762,787	11,384,232
Impuestos y Tasas	426,000	534,643
Mantenimiento y Reparaciones	17,110	139,423
Recursos Humanos	25,958,021	52,721,983
Suplementos de oficina	140,949	759,015
Utilitarios	1,439,523	1,294,646
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	₡ 42,167,981	₡ 81,249,026

15- Contingencias

a.) Fiscal- Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la compañía prescriben a los cuatro años posteriores a la presentación de las mismas, consecuentemente, la compañía mantiene una contingencia por cualquier impuesto adicional que resultara por deducciones no aceptadas por el fisco en caso de una revisión. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones, tal y como fueron presentadas, no serían sustancialmente modificadas como resultado de una futura revisión.

b.) Impuesto por patentes municipales- Las declaraciones de este impuesto están a disposición de la respectiva municipalidad para su revisión; consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por la no aceptación de las cifras declaradas. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones presentadas, no serían sustancialmente modificadas como resultado de una futura revisión.