

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2020 CON CIFRAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating. S.A. con cédula jurídica número 3-101-659702, fue constituida como sociedad anónima en diciembre del 2010, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Como sociedad calificadora de riesgo está supeditada a las disposiciones de la Ley No. 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

A. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

A partir del inicio de sus operaciones Calificadora de Riesgo Pacific Credit rating S.A. adoptó la política de preparar sus Estados Financieros utilizando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) y posteriormente las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's). La principal diferencia entre las NIIF's y los Principios de Contabilidad se relacionan con revelaciones adicionales en varios componentes de los Estados Financieros.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF's requiere que la gerencia 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.

Las estimaciones y los supuestos de soportes son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada si esa revisión solo afecta ese periodo, o en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta ambos.

Asimismo, de conformidad con la normativa aplica por su espectro comercial, existen disposiciones reglamentarias de parte de la Superintendencia General de Valores que deben ser observadas.

Cambios en las políticas contables

Nuevas Normas, Interpretaciones y modificaciones

a) *Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 1 de enero del 2018.*

Las nuevas normas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas por la Compañía que afectan los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, y que dan lugar a cambios en las políticas contables son:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes

La NIIF 9 no tuvo efectos significativos en la Compañía, en lo que respecta a la NIIF 15 ha optado por no re expresar las cifras comparativas por la aplicación de la norma y, por lo tanto, los cambios han sido incluidos en la fecha de la aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2018 (Nota 2.6).

b) *Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones que no han entrado en vigor.*

Hay nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son efectivas para períodos contables futuros y que la Compañía ha decidido no adoptarlas anticipadamente. Las más significativas son:

- NIIF 16 *Arrendamientos* (obligatoriamente efectivas para los períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2019).
- CINIIF 23 *La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias* (efectiva el 1 de enero de 2019).

NIIF 16 Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 resultará en que la Compañía reconozca los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para todos los contratos que son, o contienen, un contrato de arrendamiento. La Compañía no ha hecho una evaluación para determinar el posible impacto de la aplicación de esta nueva norma.

CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias: Aclara cómo reconocer y medir los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente y diferido, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta.

Otros: La Compañía no espera que ninguna otra norma emitida por el IASB, que no ha entrado en vigor, tenga un impacto significativo en los estados financieros.

B. BASE DE MEDICIÓN

Los estados Financieros se presentan sobre la base de costo histórico.

C. MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACIÓN

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón, que se indica con el símbolo “¢” en esta moneda se mantienen los registros contables de Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A. y están expresados sus Estados Financieros y las notas a los Estados Financieros.

D. PERÍODO CONTABLE

El período contable de la entidad es período calendario, y comprende del 01 de Enero al 31 de Diciembre, período fiscal especial aprobado por la ley vigente y acogido por la empresa desde su inicio de operaciones hasta la fecha.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

A. MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera son efectuadas al tipo de cambio de referencia que establece el Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio vigente y las diferencias de cambio resultantes de dichos ajustes son liquidadas contra resultados de operación. A la fecha de emisión del presente informe, los tipos de cambio utilizados son los de compra para activos, pasivos y egresos y el de venta para ingresos en referencia del Banco Central. El proceso de conversión cada fin de mes de los saldos, se realiza al tipo de cambio de compra referencia del Banco Central.

B. MEDICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce inicialmente un activo o un pasivo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la compra o emisión de este. Para efectos de la medición después de su reconocimiento inicial, la Compañía ha clasificado sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Estos activos están medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas son reconocidas en los resultados del período cuando las cuentas por cobrar se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizado al método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro e incobrabilidad de activos financieros

Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de cuentas por cobrar que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. De presentarse esta situación la Compañía registra una estimación con cargo a los resultados del año.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las

diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

C. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO

Las adquisiciones de Inmuebles Maquinarias y Equipos se registran al costo. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparación y mejoras menores que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a los resultados de operación del período en que se presentan caso contrario las mejoras extiendan la vida útil del activo se carga a su valor.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. Los costos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos o que no incrementan su capacidad productiva, se reconocen como gastos en el período en que se incurren.

D. DEPRECIACIÓN

La depreciación sobre el costo histórico de los activos fijos correspondiente es determinada por el método de línea recta, durante las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, de conformidad con la tabla determinada por la ley vigente para tal efecto.

	<u>Años</u>
Edificio e instalaciones	50
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Transporte	10
Mobiliario y Equipo Oficina	10
Hardware	5
Software	5
Equipo aire acondicionado	10

E. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Los depósitos en garantía se registran a su valor principal, una vez realizado en pago de este; representa el valor definido en el momento en que se generó la obligación. Una vez que la garantía es innecesaria, siendo el monto satisfecho por el proveedor del servicio o producto procede a registrarse contra el mismo, igual suerte corre en caso de que sea ejecutada.

F. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Corriente

La Compañía calcula y registra el impuesto sobre la renta corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

Diferido

El impuesto de renta diferido (activo y pasivo) es calculado sobre las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros, surgidas de comparar los valores fiscales de activos y pasivos con los valores registrados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

G. CAPITAL ACCIONARIO

Las acciones comunes son clasificadas en la sección patrimonial. El Capital Accionario mínimo se encuentra regulado conforme lo dispuesto por SUGEVAL, con norma vigente para el período indicado, número SGV-A-234.

H. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Obligaciones de desempeño y reconocimiento de los ingresos

La Compañía lleva a cabo servicios especializados en ratings financieros para clientes, con reconocimientos de los ingresos generalmente sobre la base de tiempo. Esto es porque los contratos no tienen uso alternativo para la Compañía y requieren cobros por el tiempo y esfuerzo invertido sobre los contratos, en el caso que el cliente cancela el contrato antes de la terminación por cualquier motivo que no sea fallo de la Compañía para llevar a cabo sus obligaciones bajo el contrato.

Sobre los contratos de servicios de primer semestre del año queda satisfecha la primera obligación de desempeño y en lo que respecta al segundo semestre del año (porción con diferimiento) se realizan tres requerimientos y tres evaluaciones de la siguiente manera: un primer requerimiento por trimestre vencido, un segundo requerimiento por bimestre vencido al trimestre inmediato anterior y un requerimiento final para cerrar el semestre. Este último requerimiento se completa hasta el período siguiente cuando los clientes completen el cierre anual y entreguen los estados financieros auditados. La facturación correspondiente y los cobros del servicio del segundo semestre por lo general se realizan antes del cierre del año. Cada requerimiento se revisa y analiza en tiempos según las tareas y las fechas que se indican, la Compañía reconoce los ingresos con base en la etapa de terminación del proyecto que se calcula comparando el número de horas realmente gastado en el proyecto con el número total de horas que se espera para completar el proyecto. Esto se considera una fiel representación de la transferencia de los servicios, ya que los contratos inicialmente tienen un precio sobre la base de horas previstas para complementar los proyectos y, por lo tanto, representa también la cantidad a la que la Compañía tendría derecho basado en su desempeño hasta la fecha.

Determinar el precio de la transacción

La Junioría de los ingresos de la Compañía se derivan de contratos de precio fijo y por lo tanto la cantidad de ingresos que se obtuvo de cada contrato se determina por referencia a los precios fijos.

Asignación del precio a las obligaciones de desempeño

Para la Junioría de los contratos, hay un precio fijo por cada servicio. Por lo tanto, no hay ningún juicio en la asignación de precio del contrato para cada servicio en dichos contratos.

I. RECONOCIMIENTO DE EGRESOS

Los gastos incluyen los gastos asociados a las operaciones y transacciones comerciales de Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A., los cuales se reconocen en el Estado de Resultados conforme se incurren.

J. BENEFICIOS POR TERMINACIÓN-PRESTACIONES LEGALES

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados en Costa Rica según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido sin causa justificada o en caso de acogerse al régimen de invalidez, vejez o muerte. La indemnización representa un 8.33% de la planilla mensual con un máximo de ocho años por cada empleado. Con la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador (No.7983), la Compañía aporta el 5.33% a los fondos creados por dicha ley. La política de la Compañía es reconocer el gasto cuanto se ha asumido una obligación presente (de carácter legal o implícita) proveniente de los sucesos antes mencionados

K. REGULACIONES CAMBIARIAS

A partir del 2 de febrero del 2015 el Banco Central de Costa Rica adoptó un esquema de Flotación Administrada, en el cual el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se

reserva la posibilidad de realizar operaciones de intermediación en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desviaciones en el mercado.

2. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN MILES:

2.1 DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS:

Representan el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe por los dineros en cuentas bancarias, caja chica, adelanto de impuestos e inversiones transitorias, las cuales están registradas al costo y son liquidables a un plazo menor de tres meses.

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Caja Chica	₡ 47.60	₡ 568.37
Banco Colones	₡ 441.24	₡ 567.65
Banco Dólares	₡ 33,471.14	₡ 20,197.00
Total	₡ 33,959.99	₡ 21,333.03

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga intereses con base a las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Para las fechas del presente informe, no hay restricción sobre el uso del efectivo y equivalentes de efectivo.

2.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Representan el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe por las inversiones en certificados a plazo:

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
CDP	₡ 91,002.00	₡ 87,582.00
Total	₡ 91,002.00	₡ 87,582.00

El instrumento financiero es un certificado de depósito a un año plazo por \$150,000 y con tasa de interés bruta de 5.43%.

2.3 CUENTAS POR COBRAR, COMISIONES, Y PARTES RELACIONADAS:

Representan el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe por las cuentas por cobrar, comisiones por cobrar y otros rubros que se detallan:

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Cuenta por Cobrar Comerciales	₡ -	₡ 2,111.31
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	₡ -	₡ -
Total	₡ -	₡ 2,111.31

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Representa el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe, al final del período de los activos fijos propiedad de Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A., según detalle:

<i>Cuenta</i>	<i>Costo Histórico</i>	<i>Deprec. Acum./ Amortización</i>	<i>Venta/Activo Deteriorado</i>	<i>Neto</i>
Hardware	₡ 11,474.30	-₡ 5,300.16		₡ 6,174.14
Total	₡ 11,474.30	-₡ 5,300.16	₡ -	₡ 6,174.14

2.5 OTROS ACTIVOS:

Representan el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe por los valores de otros activos no liquidables en corto plazo:

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Depósitos en Garantía	₡ 1,456.03	₡ 1,401.31
Intereses Diferidos	₡ -	₡ -
Impuestos Pagados por Anticipado	₡ 3,059.78	₡ 3,240.57
Gastos Pagados por Anticipado	₡ -	₡ -
Cargos Diferidos*	₡ 29.25	₡ 76.64
Total	₡ 4,545.06	₡ 4,718.52

2.6 CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR:

Representan el importe correspondiente del saldo a las fechas indicadas en el presente informe - 17 por las cuentas por pagar generadas por los egresos en los servicios o productos recibidos en la operación por parte de los proveedores y los gastos acumulados:

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Cuentas por Pagar	₡ 190.19	₡ 2,697.87
LINEA DE CRÉDITO GARANTÍA	₡ -	₡ -
Cargas Sociales por Pagar	₡ 576.88	₡ 685.82
Impuesto de Renta	₡ 313.05	₡ 221.12
Reservas Laborales	₡ 1,806.88	₡ 2,484.82
Total	₡ 2,887.00	₡ 6,089.62

La Compañía adoptó la NIIF 15 con transición al 1 de enero de 2018. 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.

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Ingresos en Aplicación NIIF 15	₡ 10,035.74	₡ 22,349.63
Total	₡ 10,035.74	₡ 22,349.63

2.7 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL ADICIONAL PAGADO:

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:

<i>Propietario</i>	<i>No. Acciones</i>	<i>Valor</i>	<i>Total</i>
Pacific Credit Rating INC	99	₡ 1,000.00	₡ 99,000.00
Alma Victoria Fernández Campollo	1	₡ 1,000.00	₡ 1,000.00
Total	100		₡ 100,000.00

El Capital Adicional Pagado corresponde a aportes no capitalizados

<i>Propietario</i>	<i>Total</i>
Pacific Credit Rating INC	₡ 17,681.40
Total	₡ 17,681.40

La Reserva Legal corresponde a la cláusula séptima del pacto constitutivo de la empresa, hasta que la misma alcance un 20% del Capital Social de la empresa:

<i>Cuenta / Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Reserva 5%	₡ 2,845.77	₡ 2,845.77
Total	₡ 2,845.77	₡ 2,845.77

2.8 UTILIDADES O PÉRDIDAS NO DISTRIBUIDAS:

Corresponde a la utilidad o pérdida del periodo y utilidades o pérdidas acumuladas.

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Utilidad/Pérdidas Acumulada	-₡ 33,086.11	₡ 1,891.39
Utilidad del Ejercicio	₡ 35,317.40	-₡ 28,601.05
Total	₡ 2,231.29	-₡ 26,709.66

2.9 INGRESOS

Los ingresos normales de operación consisten en servicios de calificaciones de riesgos, así como estudios similares en el campo indicado:

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Ingresos por Servicios por Calificaciones	₡ 57,423.19	₡ 35,101.19
Liquidación Ingresos Diferidos	₡ 4.41	₡ 20.98
Total	₡ 57,427.59	₡ 35,122.16

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Diferencial Cambiario	10,500	5,831
Intereses	4	21
Intereses No Gravables	4,287	5,215
Total	14,792	11,066

2.10 GASTOS DE OPERACIÓN

Esto representa los importes de los gastos de operación según detalle a las fechas indicadas en el presente informe:

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Gastos de Personal	19,864	0
Honorarios Profesionales	6,189	8,180
Alquileres	4,526	5,756
Gastos de Representación	2	4,700
Agua, Electricidad y Comunicaciones	170	67
Depreciación	930	947
Mantenimiento y Reparaciones	17	75
Otros Gastos	900	44,662
Total	32,598	64,387
Gastos de Personal		
Salarios	14,310	27,945
Cargas Sociales y Otros	3,729	7,108
Aguinaldos y Vacaciones	1,825	6,991
Total	19,864	42,044
Diferencial Cambiario		
Ingreso	10,500	5,831
Gasto	(4,300)	(10,382)
Total	6,201	(4,551)
Total Gastos	36,898	74,769

2.11 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La tasa del impuesto sobre la renta, aplicable a la Compañía, para el período 2019 fue del 10% y para el 2018 fue del 10%. El gasto por impuesto sobre la renta para las fechas indicadas se detalla a continuación:

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Corriente	0	0
Diferido	0	0
Impuesto sobre la renta	0	0

2.12 RIESGOS FINANCIERO

2.12.1 PRECIO DE MERCADO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las estimaciones de precio de mercado se realizan en momentos específicos, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan premio o descuento que podría resultar de ofrecer instrumentos financieros para la venta.

Las inversiones mantenidas al vencimiento se registran al costo amortizado.

2.12.2 RIESGOS DE CRÉDITO

El riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la empresa no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer a la empresa de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la empresa adquirió el activo respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito las políticas de administración de riesgo establecen límites por deudor. Adicionalmente la Junta Directiva evalúa y aprueba precisamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la empresa y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones de riesgo de crédito.

2.12.3 RIESGOS DE MERCADO

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la empresa se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos. Para mitigar dicho riesgo la administración de la empresa está en constante monitoreo de los precios de sus activos financieros y en lo que respecta a las inversiones mantenidas a la venta, estas no presentan cambios sustanciales en su valor de mercado.

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Activos	\$ 205,171	\$ 188,207
Pasivos	\$ (313)	\$ (4,621)
Diferencia	\$ 204,858	\$ 183,586

Durante el año 2019 el colón se ha apreciado, de mantenerse esta situación, los efectos futuros serían poco significativos de conformidad con la composición monetaria correspondiente:

<i>Cuenta/Período</i>	<i>30-09-2020</i>	<i>30-09-2019</i>
Tipo de Cambio de Venta	607	584
Diferencia		23
Variación %		3.90%

2.12.4 RIESGO DE LIQUIDEZ

Las políticas de la administración de riesgo establecen un límite que determina la porción de los activos que la empresa debe mantener en instrumentos de alta liquidez, límites de composición de financiamiento, límites de apalancamiento y de duración.

2.13 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos cuatro años (diez en casos calificados) están a la disposición de las Autoridades Fiscales para su revisión.

La Caja Costarricense de Seguro Social y el Ministerio de Trabajo tiene facultad para realizar inspecciones de los registros de planillas

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.

Balance General

AL:

	<u>30-09-2020</u>	<u>30-09-2019</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
BANCOS Y VALORES		
BANCOS EN COLONES		
Caja Chica	47,600.00	568,369.16
Promerica c. 3000-834578	441,244.98	567,652.04
Total BANCOS EN COLONES	<u>488,844.98</u>	<u>1,136,021.20</u>
BANCOS EN DOLARES		
Lafise 61075	91,002,000.00	87,582,000.00
Lafise 407414	73,517.48	1,703,446.54
Promerica \$ 4000-8345	33,397,624.80	18,493,558.21
Total BANCOS EN DOLARES	<u>124,473,142.28</u>	<u>107,779,004.75</u>
TOTAL BANCOS Y VALORES	<u>124,961,987.26</u>	<u>108,915,025.95</u>
CUENTAS COMERCIALES		
Cuentas por Cobrar Comerciales	0.00	2,111,310.08
TOTAL CUENTAS COMERCIALES	<u>0.00</u>	<u>2,111,310.08</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Impuestos Anticipados	3,059,778.10	3,240,565.08
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,059,778.10</u>	<u>3,240,565.08</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>128,021,765.36</u>	<u>114,266,901.11</u>
ACTIVOS FIJOS		
Costos de equipos y mobiliarios	275,833.99	275,833.99
Dep Acum Equipos y Mobiliarios	-5,300,159.83	-4,099,740.65
Equipo de Computación	5,157,333.72	4,294,664.24
Equipo de Seguridad	771,223.98	771,223.98
Mobiliario y Equipo	5,269,911.28	5,269,911.28
Derecho de Uso		
Inmuebles Facilidades	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>6,174,143.14</u>	<u>6,511,892.84</u>
OTROS ACTIVOS		
CARGOS DIFERIDOS		
Adelanto Proveedores	0.00	76,642.48
Gastos pagados por Anticipado	29,250.02	0.00
Total CARGOS DIFERIDOS	<u>29,250.02</u>	<u>76,642.48</u>
DEPOSITOS		
Garantía de Cumplimiento	546,012.00	525,492.00
Depósito en Garantía ABQ	910,020.00	875,820.00
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>1,485,282.02</u>	<u>1,477,954.48</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>135,681,190.52</u>	<u>122,256,748.43</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS COMERCIALES		
PROVEEDORES POR PAGAR	190,187.05	2,697,870.43
TOTA CUENTAS COMERCIALES	<u>190,187.05</u>	<u>2,697,870.43</u>
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
INGRESOS DIFERIDOS		
Ingresos en Aplicación NIIF 15	10,035,744.42	22,349,625.00
Total INGRESOS DIFERIDOS	<u>10,035,744.42</u>	<u>22,349,625.00</u>
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Cargas Sociales por Pagar	576,878.30	685,815.08
ImpuestoS por Pagar	313,050.23	221,118.08
Reserva de Aguinaldo	1,487,714.15	1,610,688.29
Reserva de Vacaciones	319,167.00	874,127.57
Total GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>2,696,809.68</u>	<u>3,391,749.02</u>
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>12,732,554.10</u>	<u>25,741,374.02</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>12,922,741.15</u>	<u>28,439,244.45</u>
TOTAL PASIVOS	<u>12,922,741.15</u>	<u>28,439,244.45</u>
PATRIMONIO		
Capital Adicional Pagado	17,681,400.00	17,681,400.00
Capital Social	100,000,000.00	100,000,000.00
Reserva Legal 5%	2,845,765.81	2,845,765.81
Efecto Conversión de Estados		
Utilidades/Pérdidas Acumuladas	-33,086,113.18	1,891,392.61
Resultado del Periodo	35,317,396.74	(28,601,054.44)
TOTAL PATRIMONIO	<u>122,758,449.37</u>	<u>93,817,503.98</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>135,681,190.52</u>	<u>122,256,748.43</u>

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.
**Estado de Resultados
De Enero 01, 2020 al:**

	<u>30-09-2020</u>	<u>30-09-2019</u>
INGRESOS Y EGRESOS ORDINARIOS		
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingreso Diferencial Cambiario	10,500,475.70	5,830,773.68
Intereses cuentas corrientes	4,405.03	20,975.30
Otros	0.00	
Intereses Inversiones Permant	<u>4,287,336.85</u>	<u>5,214,533.57</u>
Total INGRESOS FINANCIEROS	<u>14,792,217.58</u>	<u>11,066,282.55</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Aplicación NIIF 15	5,836,470.58	-12,209,517.00
Ingresos por Calificaciones	<u>51,586,719.30</u>	<u>47,310,702.20</u>
Total INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	<u>57,423,189.88</u>	<u>35,101,185.20</u>
TOTAL INGRESOS	<u>72,215,407.46</u>	<u>46,167,467.75</u>
EGRESOS		
AGASTOS FINANCIEROS		
Aporte Presupuesto SUGEVAL	167,641.03	273,194.17
Comisiones bancarias	84,937.17	69,929.87
Pérdidas por Diferencial Cambia	<u>4,299,586.53</u>	<u>10,382,016.16</u>
Total AGASTOS FINANCIEROS	<u>4,552,164.73</u>	<u>10,725,140.20</u>
CGASTOS ADMINISTRATIVOS		
ALQUILERES		
Alquiler de Instalaciones	<u>4,526,009.10</u>	<u>5,755,792.50</u>
Total ALQUILERES	<u>4,526,009.10</u>	<u>5,755,792.50</u>
COMERCIALES		
Envíos y Transportes	<u>55,857.42</u>	<u>994,623.35</u>
Total COMERCIALES	<u>55,857.42</u>	<u>994,623.35</u>
GASTOS DE REPRESENTACION		
Atenciones Clientes y Proveedor	0.00	6,893.81
Viáticos	<u>2,200.00</u>	<u>4,693,411.12</u>
Total GASTOS DE REPRESENTACION	<u>2,200.00</u>	<u>4,700,304.93</u>
HONORARIOS PROFESIONALES		
Administrativos	1,674,228.50	1,875,037.50
Auditoría Externa	1,605,380.00	1,950,032.00
Legales	2,608,954.00	3,217,884.00
Otros	<u>300,260.00</u>	<u>1,136,593.00</u>
Total HONORARIOS PROFESIONALES	<u>6,188,822.50</u>	<u>8,179,546.50</u>
IMPUESTOS Y TASAS		
Tasas, Timbres y Derechos	306,000.00	415,643.40
Timbre de Educación y Cultura	<u>18,000.00</u>	<u>9,000.00</u>
Total IMPUESTOS Y TASAS	<u>324,000.00</u>	<u>424,643.40</u>
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
Otros Gastos de Infraestructura	<u>17,109.60</u>	<u>75,000.00</u>
Total MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	<u>17,109.60</u>	<u>75,000.00</u>
OTROS GASTOS		
Gastos no Deducibles	<u>173,168.11</u>	<u>217,427.73</u>
Total OTROS GASTOS	<u>173,168.11</u>	<u>217,427.73</u>
RECURSOS HUMANOS		
Aguinaldo	1,216,180.00	5,827,796.76
Cargas Patronales	3,650,016.00	6,938,683.24
Seguro de Riesgos	78,795.98	169,152.50
Sueldos y Salarios	14,310,347.00	27,944,739.00
Vacaciones	<u>608,820.00</u>	<u>1,163,655.07</u>
Total RECURSOS HUMANOS	<u>19,864,158.98</u>	<u>42,044,026.57</u>
SUPLEMENTOS DE OFICINA		
Papelería y Suministros	<u>94,679.14</u>	<u>638,000.29</u>
Total SUPLEMENTOS DE OFICINA	<u>94,679.14</u>	<u>638,000.29</u>
UTILITARIOS		
Agua y Electricidad	0.00	5,065.82
Depreciación	929,921.09	946,982.37
Miscelaneos	136,234.51	0.00
Teléfono, Fax e Internet	<u>33,685.54</u>	<u>61,968.53</u>
Total UTILITARIOS	<u>1,099,841.14</u>	<u>1,014,016.72</u>
Total CGASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>32,345,845.99</u>	<u>64,043,381.99</u>
TOTAL EGRESOS	<u>36,898,010.72</u>	<u>74,768,522.19</u>
RESULTADO ORDINARIO	<u>35,317,396.74</u>	<u>(28,601,054.44)</u>
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	<u>35,317,396.74</u>	<u>(28,601,054.44)</u>

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio

POR EL PERIODO TERMINADO AL:
EN COLONES, MONEDA DE CURSO LEGAL DE COSTA RICA

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES	REVALUACIONES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL PERIODO	TOTAL
Capital Social							
Superavit por Aportes			17,681,400				
Superavit por Revaluación							
Aprobación de Estados Financieros						0	
Ajustes Periodos Anteriores							
Distribución de Utilidades Retenidas							
Utilidades del Periodo						-28,601,054	
Saldos Periodo 2019	100,000,000	2,845,766	17,681,400	0	1,891,393	-28,601,054	93,817,504
Capital Social							
Superavit por Aportes							
Superavit por Revaluación							
Aprobación de Estados Financieros						0	
Ajustes Periodos Anteriores							
Distribución de Utilidades Retenidas							
Utilidades del Periodo						35,317,397	
Saldos Periodo 2020	100,000,000	2,845,766	17,681,400	0	-33,086,113	35,317,397	122,758,449

CALIFICADORA DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

POR EL PERIODO TERMINADO A:	<u>30-09-2020</u>	-	<u>30-09-2019</u>
EN COLONES, MONEDA DE CURSO LEGAL DE COSTA RICA			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad Neta	35,317,397	-	28,601,054
Ajustes por:			
Depreciaciones y Amortizaciones	929,921		946,982
	<u>36,247,318</u>	-	<u>27,654,072</u>
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo provisto por Actividades de Operación			
Cuentas por Cobrar Comerciales	2,111,310		1,817,225
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0		-
Impuesto Diferido	180,787	-	71,965
Otros Activos	7,328		141,435
Cuentas por Pagar	2,507,683	-	9,601,466
Ingresos Diferidos	12,313,881		12,209,517
Impuestos por Pagar	91,932		80,528
Gastos Acumulados por pagar	786,871		1,725,695
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	<u>23,015,585</u>	-	<u>21,353,104</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Propiedad, Planta y Equipo neto	(325,000)		-
Depreciación 2019	(267,171)		-
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Inversión	<u>- 592,171</u>		<u>-</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Reserva Legal	-		-
Capital Adicional Aportado	-		17,681,400
Utilidades no Distribuidas	6,376,451		-
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Financiamiento	<u>- 6,376,451</u>		<u>17,681,400</u>
Disminución del Flujo de Caja	<u>16,046,962</u>	-	<u>3,671,704</u>
Flujo de Caja al Inicio del Período	<u>108,915,026</u>		<u>112,586,730</u>
Flujo de caja al Final del Período	<u>124,961,988</u>		<u>108,915,026</u>