

GRUPO DESYFIN, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	¢ 26.354.976.347	¢ 22.188.578.885	¢ 20.286.386.622
Efectivo		308.444.794	266.946.449	270.554.022
Banco Central		22.633.569.226	17.847.193.892	16.955.871.117
Entidades financieras del país		428.270.210	925.140.566	481.864.888
Entidades financieras del exterior		91.409.106	284.528.346	53.404.905
Disponibilidades restringidas		2.891.794.228	2.864.301.593	2.508.241.096
Productos por cobrar asociados a disponibilidades		1.488.783	468.039	16.450.594
Inversiones en instrumentos financieros	6	¢ 47.945.243.971	¢ 49.520.367.759	¢ 43.658.677.758
Al valor razonable con cambios en resultados		109.280.510	112.725.997	114.252.245
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		27.323.613.148	27.145.445.988	28.382.125.699
Al costo amortizado		20.029.655.021	21.501.779.026	14.733.136.839
Productos por cobrar		493.934.423	771.852.458	480.783.534
(Estimación por deterioro)		(11.239.131)	(11.435.710)	(51.620.559)
Cartera de créditos	7	¢ 121.789.893.588	¢ 125.348.681.287	¢ 120.631.873.728
Créditos vigentes		113.211.144.377	120.684.085.322	111.570.518.985
Créditos vencidos		11.892.814.243	7.213.700.505	9.223.132.983
Créditos en cobro judicial		1.276.413.805	1.389.248.000	1.402.115.821
Costos directos incrementales asociados a créditos		1.181.270.685	1.126.558.147	687.137.068
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(484.406.938)	(625.915.251)	(693.848.835)
Productos por cobrar		2.369.756.838	2.562.915.387	3.183.154.151
(Estimación por deterioro de cartera de crédito)	7-a	(7.657.099.422)	(7.001.910.823)	(4.740.336.445)
Cuentas y comisiones por cobrar		¢ 2.288.566.088	¢ 2.038.117.791	¢ 2.052.469.194
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	962.288.322	604.555.768	896.428.040
Impuesto sobre la renta diferido	17	363.518.210	378.272.306	308.999.363
Comisiones por cobrar		26.585.612	45.425.724	26.845.473
Otras cuentas por cobrar	10	958.386.470	1.029.935.208	859.529.444
(Estimación por deterioro)		(22.212.526)	(20.071.215)	(39.333.126)
Bienes mantenidos para la venta	8	¢ 661.992.944	¢ 945.729.316	¢ 1.761.749.332
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.211.527.234	1.509.659.884	2.680.059.957
(Estimación por deterioro)		(549.534.290)	(563.930.568)	(918.310.625)
Inmuebles, mobiliario y equipo, vehículos, neto	9	¢ 3.957.882.194	¢ 4.042.547.565	¢ 4.131.747.803
Otros activos	11	¢ 4.881.028.578	¢ 5.096.309.838	¢ 4.926.549.416
Cargos diferidos		119.601	119.601	8.985.694
Activos intangibles, neto		820.376.785	817.989.567	1.031.958.802
Otros activos		4.060.532.192	4.278.200.670	3.885.604.920
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 207.879.583.710	¢ 209.180.332.441	¢ 197.449.453.853

GRUPO DESYFIN, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	12	¢ 110.717.235.231	¢ 108.927.468.259	¢ 95.352.490.760
A la vista		24.055.653.279	24.048.093.438	20.466.418.416
A plazo		84.661.504.994	82.817.795.234	73.229.762.211
Cargos financieros por pagar		2.000.076.958	2.061.579.587	1.656.310.133
Obligaciones con entidades financieras	14	72.926.646.724	71.392.230.854	76.096.546.903
A plazo		48.859.585.188	46.231.405.559	46.461.891.735
Otras obligaciones con entidades		23.345.451.341	24.529.949.654	28.921.831.610
Cargos financieros por pagar		721.610.195	630.875.641	712.823.558
Otras cuentas por pagar y provisiones		3.272.676.367	4.753.456.166	2.554.458.312
Impuesto sobre la renta diferido	17	21.129.115	20.594.543	-
Provisiones		231.582.623	216.873.828	239.244.279
Otras cuentas por pagar	15	3.019.964.629	4.515.987.795	2.306.659.326
Impuesto sobre la renta por pagar		-	-	8.554.707
Obligaciones subordinadas		6.449.519.701	8.561.186.543	7.483.930.998
Obligaciones subordinadas	16	6.332.500.000	8.430.080.000	7.370.325.000
Cargos financieros por pagar		117.019.701	131.106.543	113.605.998
Obligaciones preferentes	18-b	539.740.000	539.740.000	-
Obligaciones preferentes a plazo		539.740.000	539.740.000	-
TOTAL DE PASIVOS		<u>193.905.818.023</u>	<u>194.174.081.822</u>	<u>181.487.426.973</u>
PATRIMONIO				
Capital social	18-a	9.425.726.000	9.425.726.000	9.425.726.000
Capital pagado		9.425.726.000	9.425.726.000	9.425.726.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	18-b	2.572.652.000	1.679.698.000	1.679.698.000
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales		(36.219.845)	(68.941.461)	(375.690.780)
Reserva legal	18-c	289.538.852	289.538.852	289.538.852
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(3.310.684.325)	(2.489.670.015)	(1.279.548.724)
Resultado del año		(981.087.696)	71.939.693	(152.379.155)
Participaciones no controladoras	18-d	6.013.840.701	6.097.959.550	6.374.682.687
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>13.973.765.687</u>	<u>15.006.250.619</u>	<u>15.962.026.880</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	<u>¢ 207.879.583.710</u>	<u>¢ 209.180.332.441</u>	<u>¢ 197.449.453.853</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	¢ 19.305.887.855	¢ 21.113.352.837	¢ 17.763.560.613
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	¢ 355.792.913.741	¢ 355.472.219.685	¢ 351.324.668.441

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Licda. Ana María Obando A.
Contadora

Lic. Johnny González A.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO DESYFIN, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 30.517.148	¢ 33.714.195
Por inversiones en instrumentos financieros	22	686.868.944	593.692.245
Por cartera de créditos	23	3.561.518.254	3.327.342.482
Por arrendamientos financieros		49.163.132	52.582.401
Por ganancia por instrumentos financieros valor razonable resultados		32.780.869	32.102.283
Por ganancia por instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral		154.471.139	104.494.962
Otros ingresos financieros	24	112.574.170	88.404.504
Total de ingresos financieros		4.627.893.656	4.232.333.072
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	25	1.727.105.100	1.421.845.777
Por obligaciones con entidades financieras y no Financ.	26	1.389.426.273	1.133.836.315
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	26	166.193.037	155.086.367
Por pérdidas por diferencias de cambios, neto	27	725.379.255	441.157.628
Por pérdidas por instrumentos financieros valor razonable resultados		16.840.938	59.839.740
Por pérdidas por instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral		17.452.185	-
Por otros gastos financieros		158.771.151	73.868.823
Total de gastos financieros		4.201.167.939	3.285.634.650
Por estimación de deterioro de activos		1.166.204.243	721.458.724
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		31.649.723	63.276.264
RESULTADO FINANCIERO		(707.828.803)	288.515.962
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	457.073.473	616.078.249
Por bienes mantenidos para la venta		3.976.906	27.787.870
Por cambio y arbitraje de divisas		628.931.101	529.132.916
Por otros ingresos operativos	29	951.132.334	688.821.233
Total otros ingresos de operación		2.041.113.814	1.861.820.268
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		41.331.093	26.664.352
Por bienes realizables mantenidos para la venta		164.706.987	273.751.513
Por cambio y arbitraje de divisas		83.691.701	215.038.114
Por provisiones		9.997.713	10.434.255
Por otros gastos operativos	30	314.639.397	99.531.585
Total otros gastos de operación		614.366.891	625.419.819
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		718.918.120	1.524.916.411
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	31-a	1.087.159.978	1.098.562.765
Por otros gastos de administración	31-b	612.845.839	607.596.921
Total gastos administrativos		1.700.005.817	1.706.159.686
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(981.087.697)	(181.243.275)
RESULTADO DEL PERIODO		¢ (981.087.697)	¢ (181.243.275)
Atribuidos a participaciones no controladoras		¢ (86.300.292)	¢ (28.864.120)
Atribuidos a la controladora		(981.087.696)	(181.243.275)
OTROS RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados			
(Ganancia) pérdida neta realizada en valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(128.455.269)	(97.964.026)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta diferido		161.176.885	364.602.540
RESULTADO INTEGRAL TOTALES DEL AÑO		¢ (948.366.081)	¢ 85.395.239
Atribuidos a participaciones no controladoras		¢ 2.414.656	¢ 5.337.202
Atribuidos a la controladora		¢ (948.366.081)	¢ 80.058.037

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Licda. Ana María Obando A.
Contadora

Lic. Johnny González A.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO DESYFIN, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

Nota							Participación no controlada		
	Acciones comunes	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total	Accionistas preferentes	Accionistas comunes	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	€ 9.425.726.000	€ 1.679.698.000	€ (642.329.294)	€ 289.538.852	€ (1.212.253.778)	€ 9.540.379.780	€ 6.010.915.836	€ 379.341.400	€ 15.930.637.016
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	-	-	-	-	(67.294.946)	(67.294.946)	-	(4.486.330)	(71.781.276)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(67.294.946)	(67.294.946)	-	(4.486.330)	(71.781.276)
<i>Resultado integral del año</i>									
Resultado del año	-	-	-	-	(152.379.155)	(152.379.155)	-	(28.864.120)	(181.243.275)
Pérdidas netas realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	(97.964.027)	-	-	(97.964.027)	-	(6.530.935)	(104.494.962)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	364.602.541	-	-	364.602.541	-	24.306.836	388.909.377
Total resultado integral del año	-	-	266.638.514	-	(152.379.155)	114.259.359	-	(11.088.219)	103.171.140
Saldo al 31 de marzo de 2023	€ 9.425.726.000	€ 1.679.698.000	€ (375.690.780)	€ 289.538.852	€ (1.431.927.879)	€ 9.587.344.193	€ 6.010.915.836	€ 363.766.851	€ 15.962.026.880
Saldo al 31 de diciembre de 2023	€ 9.425.726.000	€ 1.679.698.000	€ (68.941.461)	€ 289.538.852	€ (2.417.730.325)	€ 8.908.291.066	€ 5.735.236.833	€ 362.722.720	€ 15.006.250.619
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Aportes patrimoniales pendientes de capitalizar	-	892.954.000	-	-	-	892.954.000	-	-	892.954.000
Dividendos pagados sobre acciones comunes	-	-	-	-	(892.954.000)	(892.954.000)	-	-	(892.954.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	892.954.000	-	-	(892.954.000)	-	-	-	-
<i>Resultado integral del año</i>									
Resultado del año	-	-	-	-	(981.087.696)	(981.087.696)	-	(86.300.292)	(1.067.387.988)
Ganancias netas realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	(128.455.269)	-	-	(128.455.269)	-	(8.563.686)	(137.018.955)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	161.176.885	-	-	161.176.885	-	10.745.126	171.922.011
Total resultado integrable del año	-	-	32.721.616	-	(981.087.696)	(948.366.080)	-	(84.118.852)	(1.032.484.932)
Saldo al 31 de marzo de 2024	€ 9.425.726.000	€ 2.572.652.000	€ (36.219.845)	€ 289.538.852	€ (4.291.772.021)	€ 7.959.924.986	€ 5.735.236.833	€ 278.603.868	€ 13.973.765.687

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Licda. Ana María Obando A.
Contadora

Lic. Johnny González A.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO DESYFIN, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	¢	(981.087.697) ¢	(181.243.275)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	7-a	1.157.916.931	725.703.317
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	7-a	35.585.145	7.978.805
Ingreso por disminución de estimación de créditos contingentes	7-a	(23.938.452)	(17.725.252)
Ganancia en valoración de instrumentos financieros con cambios en resultados		(152.958.885)	(76.757.505)
Gasto por estimación de cuentas por cobrar		17.572.500	29.286.726
Ingreso por disminución de estimación de cuentas por cobrar		(15.431.189)	(69.491.987)
Gasto por estimación para bienes mantenidos para la venta	8	73.834.882	172.522.603
Deterioro de bienes realizables	8	3.005.747	-
Ingreso por disposición de bienes mantenidos para la venta	8	(91.236.907)	(72.240.258)
Depreciaciones y amortizaciones		127.971.899	136.939.680
Baja de activos		2.139.548	439.046
Incremento en provisiones		27.801.933	23.746.898
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio, neto		(725.379.255)	(441.157.628)
Gastos financieros	14	3.116.531.373	2.555.682.092
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	16	166.193.037	155.086.367
Ingresos financieros		(4.297.550.330)	(3.973.617.128)
		(1.559.029.720)	(1.024.847.499)
Cambios en:			
Créditos y avances de efectivo		5.744.455.627	16.461.487.064
Bienes realizables		305.487.550	329.489.376
Cuentas por cobrar		(263.585.177)	421.878.575
Otros activos		217.668.480	(1.628.306.748)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.597.319.906)	(1.164.265.860)
Provisiones		(13.093.138)	(13.950.383)
Obligaciones a la vista y a plazo		(818.203.257)	(17.292.027.469)
		2.016.380.459	(3.910.542.944)
Intereses cobrados		4.768.626.914	4.336.231.191
Intereses pagados	14	(3.087.299.448)	(2.402.225.941)
Intereses pagados por obligaciones subordinadas	16	(180.279.879)	(139.980.451)
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		3.517.428.046	(2.116.518.145)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(358.140.488.483)	(136.437.324.230)
Disminución en instrumentos financieros		359.931.762.645	135.356.212.923
Adquisición de mobiliario y equipo		(10.294.956)	(77.769.392)
Adquisición de activos intangibles	11	(38.936.071)	(54.112.029)
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		1.742.043.135	(1.212.992.728)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Nuevas operaciones con entidades financieras	14	1.464.292.925	8.500.000.000
Pago de operaciones con entidades financieras	14	(1.028.009.313)	(10.008.291.455)
Pago de derechos de uso	9 y 14	(51.018.635)	(52.873.670)
Pago de obligaciones de deuda subordinada	16	(2.099.855.916)	(1.118.583.466)
Dividendos pagados sobre acciones comunes	18-e	(892.954.000)	-
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	18-e	-	(71.781.276)
Aportes sobre acciones comunes no capitalizados		892.954.000	-
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		(1.714.590.939)	(2.751.529.867)
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo		621.517.220	(435.687.033)
Aumento neto en efectivo		3.544.880.242	(6.081.040.740)
Disponibilidades al inicio del año		22.188.578.885	26.367.427.362
Disponibilidades al final del periodo	5	¢ 26.354.976.347 ¢	¢ 20.286.386.622

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Licda. Ana María Obando A.
Contadora

Lic. Johnny González A.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Entidad que reporta

Grupo Desyfin, S.A. (en adelante el Grupo) es una sociedad anónima organizada en setiembre del 2010 en la República de Costa Rica. Se encuentra regulada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El domicilio legal del Grupo se ubica en San Rafael de Escazú, Centro 27, San José República de Costa Rica.

La conformación del capital accionario del Grupo incluye al Fondo Noruego de Inversión (NORFUND) el cual es tenedor del 23,18% de las acciones del Grupo, dos entidades jurídicas con 19,84% cada una y tres entidades jurídicas con 12,38% cada una.

El Grupo tiene por objeto realizar, por medio de sus subsidiarias, todas las actividades de intermediación financiera permitida a la banca privada, arrendamientos y otros permitidos por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

La mayoría de los servicios de Grupo Desyfin, S.A., se brindan por medio de su subsidiaria Financiera Desyfin, S.A, la cual cuenta con una agencia central y cinco sucursales y tiene dos cajeros automáticos.

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo cuenta con 206 empleados (214 empleados en el 2023).

La dirección del sitio web del Grupo es <https://www.desyfin.fi.cr>.

El Grupo Desyfin está compuesto por Grupo Desyfin, S.A., que es la tenedora de las acciones de las siguientes compañías domiciliadas en San José, Costa Rica:

Nombre	Porcentaje de participación	
	31 de marzo de	
	2024	2023
Financiera Desyfin, S.A	93,75%	93,75%
Arrendadora Desyfin, S. A	100%	100%
Desyfin Corredora de Seguros, S.A.	100%	100%

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Financiera Desyfin, S.A. (en adelante “la Financiera”) fue autorizada por el Consejo Directivo de la Superintendencia General de Entidades Financieras, en la sesión 87-98, artículo No.11, celebrada el 24 de febrero de 1998, para funcionar como entidad financiera no bancaria e inició operaciones como tal el 1 de junio de 1998, de conformidad con la resolución No. 275 del 29 de mayo de 1998, de esa dependencia. Las actividades de Financiera Desyfin, S.A., como entidad financiera no bancaria, está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Sus operaciones consisten en el otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, emisión de garantías, captación de recursos por medio de certificados de inversión y otras captaciones a la vista, cartas de crédito, compra y venta de moneda extranjera y demás operaciones.

Arrendadora Desyfin, S.A. (en adelante “la Arrendadora”), es una sociedad anónima constituida y organizada en el año 2008 e inició sus operaciones en el año 2009, en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Arrendadora se ubica en San Rafael de Escazú, Centro 27, en la provincia de San José. La Arrendadora tiene como actividad principal el arrendamiento de bienes muebles bajo leasing financiero.

Desyfin Corredora de Seguros, S.A. (en adelante “la Corredora”) fue inscrita ante el Registro Público como sociedad anónima el 21 de setiembre de 2023, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica. La Corredora se encuentra supervisada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), creada mediante la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653 del 7 de agosto de 2008. Esa Superintendencia es el Grupo responsable de la autorización, regulación y supervisión de las personas, físicas o jurídicas, que intervengan en los actos o contratos relacionados con la actividad aseguradora, reaseguradora, la oferta pública y la realización de negocios de seguros.

(2) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1° de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 25 de abril de 2024.

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para los siguientes rubros:

<u>Rubro</u>	<u>Base de medición</u>
Inversiones VRORI	Valor razonable
Inversiones VRORC	Valor razonable
Inmuebles	Valor revaluado
Bienes mantenidos para la venta	Menor entre el valor en libros y el valor de mercado menos los costos de venta. En el caso de la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A. se aplica una estimación regulatoria (nota 2(m))

(a) Principios de consolidación

i. *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Grupo. El Grupo controla una participación cuanto está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos. Los estados financieros de las subsidiarias descritas en la nota 1, se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Pérdida de control*

Cuando la Corporación pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si la Corporación retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

iii. *Transacciones eliminadas en la consolidación*

Los saldos y transacciones de activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos entre compañías relacionadas son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida en que no haya evidencia de deterioro.

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 2 (e) - Instrumentos financieros.
- Nota 32 - Administración de riesgos.
- Nota 2 (h) - Arrendamientos.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros:

- Valor razonable - nota 33
- Deterioro de activos no financieros - nota 2.j
- Estimación para la cartera de crédito - 2.m
- Medición de las PCE de las inversiones - nota 2.e (vi)
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento

iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Grupo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización.

Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia del Grupo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo 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 sigue:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos 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 los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican 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 que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La Nota 31 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y moneda funcional del Grupo, establecidas por las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de flotación administrada. Al 31 de marzo de 2024, ese tipo de cambio se estableció en ¢499,39 y ¢506,60 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢540,39 y ¢545,95 en el 2023).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de marzo de 2024, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢506,60 por US\$1.00 (¢545,95 por US\$1.00 en el 2023).

(e) Instrumentos financieros

i. *Reconocimiento*

Inicialmente, el Grupo reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Grupo se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. *Clasificación*

• Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades y equivalentes de efectivo incluyen documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Grupo en la administración de sus compromisos de corto plazo.

Las disponibilidades y equivalente de efectivo se reconocen en el estado de situación financiera consolidado al costo amortizado.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cartera de créditos

La cartera de créditos incluye préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, según la regulación vigente el Grupo no puede acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

- Inversiones en 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: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras, subordinadas y cuentas por pagar.

i. Clasificación y reconocimiento

El Grupo clasifica las inversiones, en las siguientes categorías:

- Medidas al costo amortizado (CA).
- Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCOUI).
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una inversión es medida al costo amortizado y no a valor razonable si cumple con las siguientes condiciones:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Una inversión es medida a VRCOUI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Todas las inversiones que no sean clasificadas como medidas al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo eligió irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCOUI, por lo que son medidas a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen directamente en el estado de resultado integral.

Las inversiones no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio para gestionar las inversiones, en cuyo caso todas las inversiones afectadas son reclasificadas en el primer día del período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo del negocio.

Las inversiones se miden inicialmente a valor razonable más los costos relacionados a la transacción, atribuible directamente a su adquisición; excepto por las inversiones contabilizadas a VRRCR.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Grupo, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

El Grupo clasifica sus pasivos financieros como medidos a costo amortizado.

ii. Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen las inversiones a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para las inversiones y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia:
 - i. El cobro de ingresos por intereses contractuales.
 - ii. Mantener un perfil de rendimiento de interés definido.
 - iii. Mantener un rango de duración específico.
 - iv. Poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo/retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida.
- La forma en que se reporta a la Alta Gerencia del Grupo sobre el comportamiento de los distintos portafolios.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones que son mantenidas para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidas a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidas para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender estos activos financieros.

iii. Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja.
- Condiciones de apalancamiento.
- Términos de pagos anticipados y extensión.
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos.
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

iv. Deterioro de inversiones

Para la determinación del deterioro se aplicó un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la pérdida crediticia esperada, lo que se determinó sobre una base promedio ponderada.

Este modelo de deterioro, desarrollado por el Grupo, se aplica a las inversiones que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Grupo reconoce una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida. Las pérdidas esperadas de por vida corresponden a la suma de estas pérdidas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Las pérdidas esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de la inversión esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte.

Por lo anterior se definen 3 etapas para la aplicación del análisis de pérdida:

- Etapa 1: Está conformada por inversiones sin incremento significativo en su riesgo y su pérdida esperada se calcula sobre 12 meses.
- Etapa 2: Son inversiones con incremento significativo en el riesgo y su pérdida esperada se calcula durante toda la vida del instrumento.
- Etapa 3: Son inversiones deterioradas que entran en incumplimiento (más de 90 días de atraso) y sus pérdidas esperadas se calculan durante toda la vida de la inversión.

La estimación para pérdidas se reconoce por un monto equivalente a las pérdidas de las inversiones esperadas de por vida, excepto en los siguientes casos, en que el monto reconocido es equivalente a las pérdidas de las inversiones esperadas dentro de los siguientes 12 meses a la fecha de reporte:

- Inversiones en instrumentos de deuda en los que se determine que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte.
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Este análisis de deterioro es complejo y requiere de juicios profesionales, estimaciones y supuestos que serán detallados más adelante, principalmente en los siguientes aspectos:

- Evaluar si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de la inversión.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Incorporar en el análisis de estimación de las pérdidas espera de la inversión, información futura.
- v. *Medición de la pérdida crediticia esperada (“PCE”)*

La pérdida crediticia esperada es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Inversiones que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: Valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que el Grupo espera recibir).
- Inversiones que están deteriorados a la fecha de reporte: La diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

vi. *Incumplimiento*

El Grupo considerará una inversión en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones del Grupo, sin acudir a acciones por parte del Grupo para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga).
- El emisor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación material.

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como, por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con el Grupo), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

vii. *Generando la estructura de probabilidad de incumplimiento (“default”)*

El Grupo tiene la intención de obtener información sobre el desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y emisor.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la probabilidad de incumplimiento (“PI”, por sus siglas en español) sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las probabilidades de incumplimiento y los cambios en las variables macroeconómicas claves, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB y tasa de desempleo.

El Grupo formula una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A., tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. El Grupo planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

viii. Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio e incluyen principalmente factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, El Grupo puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Cuando el Grupo determina que el riesgo de crédito de una inversión se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta el Grupo incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

Como límite, el Grupo considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando una inversión presenta morosidad por más de 30 días. El Grupo determina el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento,
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días,
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de las pérdidas crediticias esperadas en las inversiones en instrumentos financieros derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

ix. Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

El Grupo define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

Probabilidad de incumplimiento (“PI”): Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un período de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”): Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. El Grupo estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento. El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

Exposición ante el incumplimiento (“EI”): Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida de la inversión, en el evento de incumplimiento. La PDI de una inversión será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para inversiones cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, el Grupo mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el período máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del emisor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, el Grupo considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual el Grupo tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso.

Información proyectada

Bajo NIIF 9, el Grupo incorpora información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento que se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas. El Grupo formula un caso base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo, el Comité de Activos y Pasivos y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conlleva a desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el escenario base represente el resultado más probable, el cual está en línea con la información utilizada por el Grupo para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representa los resultados más optimistas o pesimistas. El Grupo realiza pruebas de estrés periódicamente, para considerar los impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo ha implementado un proceso de identificación y ha documentado las guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros - inversiones, usando un análisis de datos históricos, y estimando las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Los escenarios económicos utilizados fueron aprobados por el comité de Activos y Pasivos.

iii. Dar de baja

Un activo financiero se da de baja cuando el Grupo pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se des reconocen cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros consolidados, cuando el Grupo tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. Medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Grupo determina el modelo apropiado que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración del Grupo considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros consolidados.

vii. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral consolidado.

(f) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes mantenidos para la venta se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los bienes mantenidos para la venta se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros sea superior al valor razonable menos los costos de venta, en el caso de Financiera Desyfin, S.A.

(g) Inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los ítems reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral consolidado conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Inmuebles	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(h) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica.
- El Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- El Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Grupo tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - i. el Grupo tiene el derecho de operar el activo.
 - ii. el Grupo diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, el Grupo ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Como arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, de existir.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Grupo. El Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio.
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.
- Los activos por derecho de uso se deprecian entre 1 y 3 años.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor igual o menor a US\$5,000 o su equivalente en colones al tipo de cambio a la fecha de evaluación. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(i) Activos intangibles

Programas informáticos

Los programas informáticos adquiridos por el Grupo son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada de los programas informáticos es de diez años.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral consolidado o de patrimonio según sea el caso.

(k) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera consolidado, cuando el Grupo adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.

(m) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el año 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 de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles y el método de depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso.

(n) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Grupo asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos y los intereses acumulados.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 14-21 en el caso de Financiera Desyfin, S.A. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 30.

(o) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral consolidado sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(p) Ingreso y gasto por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Grupo y son reconocidas cuando el servicio es brindado. Los ingresos por honorarios, comisiones y los gastos directos incrementales se consideran parte de la tasa de interés efectiva de los créditos y las obligaciones financieras, y se difieren en el plazo del activo o pasivo financiero según corresponda, bajo el método de tasa de interés efectiva. Los ingresos diferidos se reconocen en el pasivo y se difieren dentro del ingreso por comisiones. Los gastos se reconocen como otros activos y se amortizan en la cuenta de gasto correspondiente según su naturaleza.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(r) Reserva legal

De conformidad con la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias (Ley No. 5044), el Grupo asigna el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(s) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

(t) Acciones preferentes

El capital social preferente se clasifica como patrimonio si las acciones no son redimibles o si la redención es opción del emisor (el Grupo) y cualquier dividendo es discrecional. Los dividendos correspondientes son reconocidos como distribución de utilidades con base en la aprobación de los accionistas.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y preferentes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(u) Utilidad básica por acción

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

(v) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o de terminación

De conformidad con la legislación costarricense, se requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa o al momento de su muerte o jubilación, de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador con base en la cantidad de años laborados, 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 (C.C.S.S.) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

A partir del 12 de febrero de 2016, el Grupo sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Grupo Desyfin ASODESYFIN, el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Los montos transferidos al fondo de Pensiones Complementarias y lo trasferido a la Asociación Solidarista se consideran adelantos de cesantía.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Grupo registra mensualmente un gasto acumulado por pagar 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. El Grupo tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece un gasto acumulado por pagar de vacaciones a sus empleados.

(w) Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas (“NIIF” o “IAS”) que son obligatorias para el año en curso

En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Enmiendas a la NIC 1
*Presentación de los
estados financieros* y
Documento de Práctica 2
Realizando juicios sobre
materialidad -
Revelaciones de políticas
contables

El Grupo ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en NIC 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros consolidados, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros consolidados.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los párrafos de soporte en NIC 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de estos es inmaterial.

Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Enmiendas a la NIC 12
Impuestos a la utilidad -
Reforma fiscal
internacional - Pilar 2

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la NIC 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en NIC 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que el Grupo revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a NIC 8
Cambios en políticas
contables, estimados y
errores - Definición de
estimación contable.

El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros consolidados que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</i>
Enmiendas a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a NIC 1	<i>Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants).</i>
Enmiendas a NIC 7	<i>Acuerdos de proveedores de financiamiento.</i>
Enmiendas a NIIF 16	<i>Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas 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 es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración del Grupo prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-Circulantes

Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero del 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si el Grupo ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de “liquidación” para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1° de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la NIC 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho del Grup de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un covenants basado en la posición financiera del Grupo a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si el Grupo solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho del Grupo a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros consolidados entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando el Grupo requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que el Grupo puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1° de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

Los directores del Grupo anticipan que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo para períodos futuros.

Enmiendas a NIC 7 estado de flujos de efectivo e NIIF 7 Estados financieros: Revelaciones - Acuerdos de proveedores de financiamiento

Las enmiendas adicionan una revelación en NIC 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros consolidados evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos del efectivo del Grupo. En adición, NIIF 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición del Grupo a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no está definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera del Grupo en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que el Grupo aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1° de enero de 2024.

Enmiendas a NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso

Las enmiendas a NIIF 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la NIIF 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en NIIF 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a NIIF 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que, entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que el Grupo aplicó inicialmente la NIIF 16.

La Administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Disponibilidades	5	¢ 22.084.634.237	21.173.884.490	18.735.909.509	Encaje mínimo legal
Fondo garantía de depósito	5	2.891.794.228	2.864.301.593	2.508.241.096	Fondo garantía de depósito
Inversiones en instrumentos financieros	6	1.465.626.648	1.451.086.397	3.540.583.454	Garantía de línea de crédito y obligación por reporto tripartito.
Cartera de créditos	7	10.134.594.679	9.828.374.658	10.616.581.249	Fideicomiso Garantía de cartera con entidades financieras
Otros activos restringidos	11	440.521.210	442.118.260	443.620.023	Depósitos en garantía
		¢ <u>37.017.171.002</u>	<u>35.759.765.398</u>	<u>35.844.935.331</u>	

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Saldos:</u>		
Activos:		
Cartera de crédito		
Personas físicas directores y socios	¢ 62.421.605	¢ 36.475.484
Personas físicas relacionadas	79.290.126	128.310.777
Personas jurídicas con cartera de crédito arrendada	90.596.175	130.256.802
Personas jurídicas compañías relacionadas	1.042.304.814	1.726.434.306
Total cartera de crédito	¢ <u>1.274.612.720</u>	¢ <u>2.021.477.369</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		
	¢ 962.288.322	¢ 896.428.040
Cuentas y productos por cobrar personas físicas directores y ejecutivos	2.118.386	1.802.900
Cuentas y productos por cobrar personas jurídicas directores y ejecutivos	136.136.554	196.853.724
Total de activos	¢ <u>1.100.543.262</u>	¢ <u>1.095.084.664</u>
Pasivos:		
Captaciones a plazo directores y socios	¢ 92.219.233	¢ 10.919.000
Personas físicas y jurídicas captaciones a plazo	1.131.221.055	903.877.517
Personas físicas y jurídicas otras captaciones a la vista	315.311.354	1.443.989.978
Total de pasivos	¢ <u>1.538.751.642</u>	¢ <u>2.358.786.495</u>

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de créditos con partes relacionadas mantiene tasas de interés entre 14% y 38,45% anual (17,43% y 35,41% en el 2023), para los préstamos en colones y con vencimientos entre junio de 2024 y setiembre de 2027; y para las operaciones en US dólares tasas de interés entre 5% y 30,43% anual (entre 5% y 28,61% en el 2023) con vencimientos entre marzo del 2024 y enero del 2032.

Al 31 de marzo de 2024, las captaciones a plazo con partes relacionadas mantienen tasas de interés que oscilan entre 6,59% y 13,24% anual para los certificados de inversión en colones (entre 7,06% y 13,24% en el 2023); y entre 4,71% y 8,24% anual para los certificados de inversión en US dólares (entre 2,65% y 8,24% en el 2023).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Efectivo en bóveda	¢ 308.444.794	266.946.449	270.004.022
Banco Central de Costa Rica	22.633.569.226	17.847.193.892	16.955.871.117
Entidades financieras del Estado	284.975.332	612.478.139	305.611.465
Entidades financieras del país	143.294.878	312.662.427	176.253.423
Entidades financieras del exterior	91.409.106	284.528.346	53.404.905
Disponibilidades restringidas	2.891.794.228	2.864.301.593	2.508.241.096
Productos por cobrar asociados a disponibilidades	1.488.783	468.039	16.450.594
	¢ <u>26.354.976.347</u>	<u>22.188.578.885</u>	<u>20.286.386.622</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Grupo.

Al 31 de marzo de 2024, diciembre 2023 y marzo 2023, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢22.084.634.237, ¢21.173.884.490 y ¢18.735.909.509 respectivamente (véase Nota 3).

De conformidad con lo establecido en el artículo 17 de la “Ley de Creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución de los Intermediarios Financieros”, y en concordancia con los artículos 8 y 9 del “Reglamento de Gestión del Fondo de Garantía de Depósitos y de Otros Fondos de Garantía”, al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A. posee un fondo de garantía de depósitos de ¢1.479.551.285 en colones y US\$2.787.688 en dólares (¢1.454.522.454 en colones y US\$2.675.712 en dólares en diciembre 2023, y de ¢1.207.034.496 en colones y \$2.210.888 en dólares en marzo 2023) véase nota 3.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 109.280.510	112.725.997	114.252.245
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral y restringidos	27.323.613.148	27.145.445.988	28.382.125.699
Al costo amortizado	20.029.655.021	21.501.779.026	14.733.136.839
Productos por cobrar	493.934.423	771.852.458	480.783.534
(Estimación por deterioro)	<u>(11.239.131)</u>	<u>(11.435.710)</u>	<u>(51.620.559)</u>
	<u>¢ 47.945.243.971</u>	<u>49.520.367.759</u>	<u>43.658.677.758</u>

Al 31 de marzo de 2024, las inversiones en instrumentos financieros restringidos ascienden a ¢1.465.626.648, (¢3.540.583.454 a marzo de 2023) y garantizan líneas de crédito (obligaciones por reporto tripartito en 2023) (véase nota 3). Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Grupo mantiene la totalidad de sus inversiones en Costa Rica.

Al 31 de marzo, las inversiones al valor razonable con cambios en resultados, las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados y las inversiones al costo amortizado se encuentran invertidas en emisores del país, las cuales se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Al valor razonable con cambios en resultados</u>			
Fondo de inversión Publico INS emitido por INS SAFI con un rendimiento aproximado del 2% anual en el 2024 y en el 2023.	¢ 109.280.510	¢ 112.725.997	¢ 114.252.245
	<u>¢ 109.280.510</u>	<u>¢ 112.725.997</u>	<u>¢ 114.252.245</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<i><u>Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u></i>			
Títulos de propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con tasa de interés que oscila entre 3,70% y 9,66% anual y vencimiento entre abril 2024 y junio 2046, con tasa de interés que oscila entre 4,08% y 9,55% anual y vencimiento entre septiembre 2023 y abril 2034, en el 2023.	11.424.467.630	10.930.883.879	16.747.454.831
Títulos de propiedad emitidos por NACION, en colones, con tasa de interés del 7,58% anual y vencimiento en abril 2025, con tasa de interés entre 8,49% y 8,68% anual y vencimiento entre marzo 2024 y abril 2025, en el 2023.	195.860.590	493.567.644	487.654.617
Bonos de estabilización monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con tasas de interés que oscilan entre 5,16% y 9,35% anual, con vencimiento entre abril 2024 y julio 2031, con tasas de interés que oscilan entre 7,74% y 7,75% anual, con vencimiento entre abril 2023 y julio 2031, en el 2023.	12.702.285.697	12.640.494.850	5.517.569.460
Títulos emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad con tasa facial de 6,75% anual y con vencimiento en octubre 2031, con tasa facial de 6,75% anual, en el 2023.	-	-	1.591.276.485
Fondo de inversión Multifondos emitidos por Mercado de Valores con un rendimiento aproximado de entre 2,05% y 3,75% anual y con un rendimiento aproximado del 5,35% anual en el 2023.	1.720.821.031	1.746.834.615	2.104.606.488
Fondo de inversión de Cerrado emitido por PRIVAL SAFI con un rendimiento aproximado del 1,90% anual y con un rendimiento aproximado del 5,25% anual en el 2023.	1.280.178.200	1.333.665.000	1.933.563.818
	¢ <u>27.323.613.148</u>	¢ <u>27.145.445.988</u>	¢ <u>28.382.125.699</u>
<i><u>Al costo amortizado</u></i>			
Certificados de depósito a plazo emitidos por bancos comerciales del país, con tasa de interés facial en 5,75% anual y vencimiento en junio 2024, con tasa de interés facial aproximada del 3,63% anual y vencimiento en junio 2023, en el 2023.	370.096.569	462.309.881	468.638.643
Títulos de propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con tasa de interés que oscila entre 6,63% y 11,27% anual y vencimiento entre junio 2024 y febrero 2036, tasa de interés que entre 8,16% y 11,27% anual y vencimiento entre febrero 2027 y febrero 2036, en el 2023.	17.892.135.477	18.676.091.712	13.460.908.664
Títulos emitidos por el Instituto Costarricense de Electricidad con tasa facial entre 6,38% y 6,75% anual y con vencimiento entre octubre 2031 y mayo 2043, tasa de interés facial de 6,38% anual, con vencimiento en mayo 2043, en el 2023.	1.767.422.975	2.363.377.433	803.589.532
	¢ <u>20.029.655.021</u>	¢ <u>21.501.779.026</u>	¢ <u>14.733.136.839</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>47.462.548.679</u>	¢ <u>48.759.951.011</u>	¢ <u>43.229.514.783</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	493.934.423	771.852.458	480.783.534
Estimación por deterioro	(11.239.131)	(11.435.710)	(51.620.559)
	¢ <u>47.945.243.971</u>	¢ <u>49.520.367.759</u>	¢ <u>43.658.677.758</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por calificación

Al 31 de marzo, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
AAA	¢ 42.586.799.530	¢ 42.639.242.306	¢ 37.538.359.201
BB	2.628.949.096	3.182.295.394	2.713.398.677
BB+	1.767.422.975	2.363.377.433	2.394.866.017
1+Ba3+Aa3	479.377.078	575.035.878	582.890.888
	<u>¢ 47.462.548.679</u>	<u>¢ 48.759.951.011</u>	<u>¢ 43.229.514.783</u>
Productos por cobrar	493.934.423	771.852.458	480.783.534
(Estimación por deterioro)	(11.239.131)	(11.435.710)	(51.620.559)
Valor en libros	<u>¢ 47.945.243.971</u>	<u>¢ 49.520.367.759</u>	<u>¢ 43.658.677.758</u>

El detalle de las inversiones por etapa se presenta a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>		
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Total</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 109.280.510	¢ -	¢ 109.280.510
Valor en Libros	<u>¢ 109.280.510</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 109.280.510</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 23.917.775.255	¢ 3.405.837.893	¢ 27.323.613.148
Valor en libros	<u>¢ 23.917.775.255</u>	<u>¢ 3.405.837.893</u>	<u>¢ 27.323.613.148</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Grado 2: Satisfactorio	¢ 20.029.655.021	¢ -	¢ 20.029.655.021
Reserva por deterioro	(11.239.131)	-	(11.239.131)
Valor en libros	<u>¢ 20.018.415.890</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 20.018.415.890</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2023		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 112.725.997	¢ -	¢ 112.725.997
Valor en Libros	¢ 112.725.997	¢ -	¢ 112.725.997
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 23.417.023.160	¢ 3.728.422.828	¢ 27.145.445.988
Valor en libros	¢ 23.417.023.160	¢ 3.728.422.828	¢ 27.145.445.988
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Grado 2: Satisfactorio	¢ 21.501.779.026	¢ -	¢ 21.501.779.026
Reserva por deterioro	(11.435.710)	-	(11.435.710)
Valor en libros	¢ 21.490.343.316	¢ -	¢ 21.490.343.316
Marzo 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 114.252.245	¢ -	¢ 114.252.245
Valor en Libros	¢ 114.252.245	¢ -	¢ 114.252.245
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 27.894.471.082	¢ 487.654.617	¢ 28.382.125.699
Valor en libros	¢ 27.894.471.082	¢ 487.654.617	¢ 28.382.125.699
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Grado 2: Satisfactorio	¢ 14.733.136.839	¢ -	¢ 14.733.136.839
Reserva por deterioro	(51.620.559)	-	(51.620.559)
Valor en libros	¢ 14.681.516.280	¢ -	¢ 14.681.516.280

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de estimaciones por deterioro de las inversiones con cambios en otro resultado integral y costo amortizado se presenta a continuación:

	Marzo 2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>			
Saldos al 31 de diciembre 2023	¢ 16.365.614	¢ 121.017.898	¢ 137.383.512
Estimaciones de inversiones nuevas	(269.373)	(370.055)	(639.428)
Estimaciones de inversiones canceladas	(131.077)	-	(131.077)
Saldos al 31 marzo 2024	¢ <u>15.965.164</u>	¢ <u>120.647.843</u>	¢ <u>136.613.007</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Saldos al 31 de diciembre 2023	¢ 11.435.710	¢ -	¢ 11.435.710
Estimaciones de inversiones nuevas	(152.862)	-	(152.862)
Estimaciones de inversiones canceladas	(43.717)	-	(43.717)
Saldos al 31 de marzo 2024	¢ <u>11.239.131</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>11.239.131</u>
	Diciembre 2023		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>			
Saldos al 31 de diciembre 2022	¢ 18.381.703	¢ 281.855.490	¢ 300.237.193
Reclasificación de pérdida esperada	-	(160.000.000)	(160.000.000)
Estimaciones de inversiones nuevas	(1.080.187)	(241.460)	(1.321.647)
Estimaciones de inversiones canceladas	(935.902)	(596.132)	(1.532.034)
Saldos al 31 diciembre 2023	¢ <u>16.365.614</u>	¢ <u>121.017.898</u>	¢ <u>137.383.512</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Saldos al 31 de diciembre 2022	¢ 52.163.766	¢ -	¢ 52.163.766
Reclasificación de pérdida esperada	(40.000.000)	-	(40.000.000)
Estimaciones de inversiones nuevas	(496.251)	-	(496.251)
Estimaciones de inversiones canceladas	(231.805)	-	(231.805)
Saldos al 31 de diciembre 2023	¢ <u>11.435.710</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>11.435.710</u>
	Marzo 2023		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Saldos al 31 de diciembre 2022	¢ 52.163.766	¢ -	¢ 52.163.766
Actualización de reserva	19.283.688	1.613.985	20.897.673
Estimaciones de inversiones canceladas	(21.440.880)	-	(21.440.880)
Saldos al 31 de marzo 2023	¢ <u>50.006.574</u>	¢ <u>1.613.985</u>	¢ <u>51.620.559</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Cartera de créditos

Al 31 de marzo, el detalle de la cartera de créditos se presenta como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Cartera de créditos vigente	¢ 113.211.144.372	¢ 120.684.085.322	¢ 111.570.518.985
Cartera de créditos vencida y en cobro judicial	<u>13.169.228.053</u>	<u>8.602.948.505</u>	<u>10.625.248.804</u>
Subtotal	126.380.372.425	129.287.033.827	122.195.767.789
Costos directos incrementales	1.181.270.685	1.126.558.147	687.137.068
Ingresos diferidos cartera de crédito	(484.406.938)	(625.915.251)	(693.848.835)
Productos por cobrar	2.369.756.838	2.562.915.387	3.183.154.151
Estimación sobre la cartera de créditos	<u>(7.657.099.422)</u>	<u>(7.001.910.823)</u>	<u>(4.740.336.445)</u>
	<u>¢ 121.789.893.588</u>	<u>¢ 125.348.681.287</u>	<u>¢ 120.631.873.728</u>

Al 31 de marzo de 2024, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilan entre 5% y 38,45% anual (5% y 35,41% en el 2023), y entre 1,65% y 30,43% anual (1,65% y 28,61% en el 2023) para las operaciones en US dólares.

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de crédito por ¢10.134.594.679 (¢10.616.581.249 en el 2023) garantiza obligaciones con entidades financieras (véase Nota 3).

Al 31 de marzo, la cartera de créditos del Grupo incluye contratos de arrendamiento por un monto de ¢818.378.980, ¢1.265.762.468 y ¢1.726.573.062, que se presenta como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Arrendamientos vigentes	¢ 749.091.109	¢ 1.137.180.891	¢ 1.468.886.134
Arrendamientos vencidos	19.097.200	22.506.598	62.619.051
Arrendamientos en cobro judicial	<u>50.190.671</u>	<u>106.074.979</u>	<u>195.067.877</u>
	<u>¢ 818.378.980</u>	<u>¢ 1.265.762.468</u>	<u>¢ 1.726.573.062</u>

Al 31 de marzo, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamientos es como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Préstamos por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 873.427.934	¢ 1.326.241.016	¢ 1.802.468.116
Ingreso por intereses no devengado	<u>(55.048.954)</u>	<u>(60.478.548)</u>	<u>(75.895.054)</u>
	<u>¢ 818.378.980</u>	<u>¢ 1.265.762.468</u>	<u>¢ 1.726.573.062</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamientos neta es como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>		<u>Diciembre 2023</u>		<u>Marzo 2023</u>
A menos de 1 año	¢ 67.281.189	¢	129.802.144	¢	228.900.118
De 1 a 5 años	742.052.082		750.485.950		1.326.250.727
Más de 5 años	9.045.709		385.474.374		171.422.217
	<u>¢ 818.378.980</u>	¢	<u>1.265.762.468</u>	¢	<u>1.726.573.062</u>

Al 31 de marzo, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamiento bruto es como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>		<u>Diciembre 2023</u>		<u>Marzo 2023</u>
Préstamos por cobrar por arrendamiento bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado)					
A menos de 1 año	¢ 67.281.189	¢	129.802.144	¢	228.900.118
De 1 a 5 años	742.052.082		750.485.950		1.458.985.462
Más de 5 años	12.458.950		400.485.947		186.954.254
	<u>¢ 821.792.221</u>	¢	<u>1.280.774.041</u>	¢	<u>1.874.839.834</u>

(a) Estimación por deterioro de la cartera de créditos

La estimación para cartera de créditos se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera, según la regulación emitida por SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, el movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de créditos se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo inicial	¢ (7.001.910.823)	¢ (4.482.908.023)	¢ (4.482.908.023)
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(1.157.916.931)	(3.450.969.760)	(725.703.317)
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	(35.608.362)	(36.353.005)	(7.978.805)
Cancelación de créditos contra la estimación	567.407.919	1.138.847.435	461.945.639
Ingreso por disminución de estimación de créditos contingentes	23.961.669	35.391.686	17.725.252
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(53.032.894)	(205.919.156)	(3.417.191)
Saldo final	¢ <u>(7.657.099.422)</u>	¢ <u>(7.001.910.823)</u>	¢ <u>(4.740.336.445)</u>

(8) Bienes mantenidos para la venta

Al 31 de marzo, los bienes mantenidos para la venta se presentan netos de la estimación por deterioro y por disposición legal, según se detalla a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Bienes inmuebles	¢ 1.069.952.735	¢ 1.275.397.837	¢ 2.225.406.038
Bienes muebles	141.574.499	234.262.047	454.653.919
Menos: Estimación para valuación de bienes mantenidos para la venta	(549.534.290)	(563.930.568)	(918.310.625)
	¢ <u>661.992.944</u>	¢ <u>945.729.316</u>	¢ <u>1.761.749.332</u>

Al 31 de marzo, el movimiento del saldo del costo de bienes mantenidos para la venta se presenta como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo inicial	¢ 1.509.659.884	¢ 2.766.312.823	¢ 2.766.312.823
Más: Bienes adjudicados durante el período	(8.123.640)	1.288.921.917	243.236.510
Menos: Venta bienes mantenidos para la venta	(306.256.290)	(2.545.574.856)	(329.489.376)
Saldo final	¢ <u>1.211.527.234</u>	¢ <u>1.509.659.884</u>	¢ <u>2.680.059.957</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el periodo terminado el 31 de marzo, el movimiento de la cuenta de estimación para bienes mantenidos para la venta, según el acuerdo CONASSIF 6-18, se presenta como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>		<u>Diciembre 2023</u>		<u>Marzo 2023</u>
Saldo al inicio	¢ (563.930.568)	¢	(818.028.280)	¢	(818.028.280)
Gasto por estimación	(73.834.882)		(542.984.784)		(172.522.603)
Deterioro de bienes realizables	(3.005.747)		-		-
Ingresos por disminución por disposición de bienes realizables	91.236.907		800.782.496		72.240.258
Liquidación de bienes adjudicados	-		(3.700.000)		-
Saldo final	¢ <u>(549.534.290)</u>	¢	<u>(563.930.568)</u>	¢	<u>(918.310.625)</u>

A partir del 01 de enero de 2024, la subsidiaria Financiera implementó la adopción integral de la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” y de la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”, para el tratamiento de los bienes y valores recibidos en recuperación de créditos, según lo solicitado mediante el artículo 8 de la sesión 1836-2023 del CONASSIF.

El CONASSIF, en lo que respecta al inventario de bienes de la entidad al 31 de diciembre de 2023, y su correspondiente estimación regulatoria, requiere que se aplique un tratamiento gradual que debe estar finalizado a más tardar el 31 de diciembre de 2024, con el fin de eliminar la brecha existente entre la aplicación del RIF y el estándar NIIF 5.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Mobiliario, equipo, vehículos y derecho de uso neto

Al 31 de marzo de 2024, los vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Derechos de uso</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	¢ 3.171.957.599	¢ 9.107.550	¢ 193.905.168	¢ 406.002.490	¢ 971.261.006	¢ 4.752.233.813
Adiciones	-	-	5.222.306	5.072.650	-	10.294.956
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	305.203	305.203
Saldos al 31 marzo de 2024	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>199.127.474</u>	<u>411.075.140</u>	<u>971.566.209</u>	<u>4.762.833.972</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	73.888.950	4.477.879	86.265.262	170.800.172	375.956.921	711.389.184
Gastos por depreciación	15.859.788	227.689	8.665.244	9.869.199	58.940.674	93.562.594
Saldos al 31 marzo de 2024	<u>89.748.738</u>	<u>4.705.568</u>	<u>94.930.506</u>	<u>180.669.371</u>	<u>434.897.595</u>	<u>804.951.778</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de marzo de 2024	¢ <u>3.082.208.861</u>	¢ <u>4.401.982</u>	¢ <u>104.196.968</u>	¢ <u>230.405.769</u>	¢ <u>536.668.614</u>	¢ <u>3.957.882.194</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023, los vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Derechos de uso</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 3.134.939.427	¢ 9.107.550	¢ 269.355.325	¢ 359.637.361	¢ 884.216.464	¢ 4.657.256.127
Adiciones	37.018.172	-	29.007.357	90.770.987	195.187.026	351.983.542
Baja de activos	-	-	(104.457.514)	(44.405.858)	(109.807.086)	(258.670.458)
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	1.664.602	1.664.602
Saldos al 31 diciembre de 2023	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>193.905.168</u>	<u>406.002.490</u>	<u>971.261.006</u>	<u>4.752.233.813</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10.449.798	3.567.124	150.496.512	175.409.883	249.505.589	589.428.906
Gastos por depreciación	63.439.152	910.755	39.991.067	37.911.445	234.555.482	376.807.901
Retiros-depreciación acumulada	-	-	(104.222.317)	(42.521.156)	(109.807.086)	(256.550.559)
Saldos al 31 diciembre de 2023	<u>73.888.950</u>	<u>4.477.879</u>	<u>86.265.262</u>	<u>170.800.172</u>	<u>374.253.985</u>	<u>709.686.248</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>¢ 3.098.068.649</u>	<u>¢ 4.629.671</u>	<u>¢ 107.639.906</u>	<u>¢ 235.202.318</u>	<u>¢ 597.007.021</u>	<u>¢ 4.042.547.565</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2023, los vehículos, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Derechos de uso</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 3.134.939.427	¢ 9.107.550	¢ 269.355.325	¢ 359.637.361	¢ 884.216.464	¢ 4.657.256.127
Adiciones	37.018.172	-	6.678.230	34.072.990	90.328.184	168.097.576
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	(3.693.152)	(3.693.152)
Baja de activos	-	-	-	(439.045)	-	(439.045)
Saldos al 31 marzo de 2023	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>276.033.555</u>	<u>393.271.306</u>	<u>970.851.496</u>	<u>4.821.221.506</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10.449.798	3.567.124	150.496.512	175.409.883	249.505.589	589.428.906
Gastos por depreciación	15.859.788	227.689	11.381.354	8.374.722	64.201.244	100.044.797
Saldos al 31 marzo de 2023	<u>26.309.586</u>	<u>3.794.813</u>	<u>161.877.866</u>	<u>183.784.605</u>	<u>313.706.833</u>	<u>689.473.703</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de marzo de 2023	¢ <u>3.145.648.013</u>	¢ <u>5.312.737</u>	¢ <u>114.155.689</u>	¢ <u>209.486.701</u>	¢ <u>657.144.663</u>	¢ <u>4.131.747.803</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos

El Grupo alquila varias sucursales y locales de oficinas. Los arrendamientos suelen durar un período de tres años, algunos de ellos con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cada tres años para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un alquiler adicional pagos que se basan en cambios en los índices de precios locales. El Grupo no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

El Grupo también arrienda equipos de TI con plazos de contrato de seis meses a tres años. Estos arrendamientos son arrendamientos a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. El Grupo ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, ya que aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia y se excluyeron los contratos que presentan un activo subyacente igual o menor a US\$5,000. Al 31 de marzo de 2024 el Grupo no arrendó equipos (¢866.827 en marzo de 2023).

(i) *Activos por derecho de uso*

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos en los que la Compañía es el arrendatario.

		Edificio	Equipo de computo	Vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	418.817.272	¢ 16.781.747	¢ 159.705.066	¢ 595.304.085
Ajuste en tasa de interés		305.203	-	-	305.203
Gasto por depreciación		(52.589.364)	-	(6.351.310)	(58.940.674)
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢	<u>366.533.111</u>	<u>¢ 16.781.747</u>	<u>¢ 153.353.756</u>	<u>¢ 536.668.614</u>

		Edificio	Equipo de computo	Vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	428.695.085	¢ 16.781.747	¢ 189.234.043	¢ 634.710.875
Adiciones		195.187.026	-	-	195.187.026
Baja de activos		(109.807.086)	-	-	(109.807.086)
Ajuste en tasa de interés		4.402.843	-	(2.738.241)	1.664.602
Retiro depreciación acumulada		(207.764.746)	-	(26.790.736)	(234.555.482)
Gasto por depreciación		109.807.086	-	-	109.807.086
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	<u>420.520.208</u>	<u>¢ 16.781.747</u>	<u>¢ 159.705.066</u>	<u>¢ 597.007.021</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Edificio	Equipo de computo	Vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 428.695.085	¢ 16.781.747	¢ 189.234.043	¢ 634.710.875
Adiciones	90.328.184	-	-	90.328.184
Ajuste en tasa de interés	(954.912)	-	(2.738.240)	(3.693.152)
Gasto por depreciación	(57.443.288)	-	(6.757.956)	(64.201.244)
Saldo al 31 de marzo de 2023	¢ <u>460.625.069</u>	¢ <u>16.781.747</u>	¢ <u>179.737.847</u>	¢ <u>657.144.663</u>

(ii) *Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo*

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Pago de obligaciones por derecho de uso	¢ 51.018.635	¢ 206.137.106	¢ 52.873.670
Gasto financiero por derechos de uso	9.605.447	47.445.058	12.681.333
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	¢ <u>60.624.082</u>	¢ <u>253.582.164</u>	¢ <u>65.555.003</u>

(iii) *Pasivos por arrendamientos*

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los pasivos por arrendamiento es por la suma de ¢447.319.493 y corresponden a doce operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares y una operación de arrendamiento denominada en colones, con tasas de interés entre el 7,5% y el 9% anual y con vencimientos entre el 2024 y 2030.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los pasivos por arrendamiento es por la suma de ¢577.790.890 y corresponden a doce operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares y una operación de arrendamiento denominada en colones, con tasas de interés entre el 7,5% y el 9% anual y con vencimientos entre el 2023 y 2030.

Un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	Marzo 2024		
	Pago mínimo futuro de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
Menos de un año	¢ 225.004.317	¢ 28.529.490	¢ 196.474.827
Entre uno y cinco años	258.810.610	29.490.162	229.320.448
Más de cinco años	22.651.059	1.126.841	21.524.218
	¢ <u>506.465.986</u>	¢ <u>59.146.493</u>	¢ <u>447.319.493</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

			Diciembre 2023			
			Pago mínimo futuro de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
Menos de un año	¢	244.419.263	¢	34.080.676	¢	210.338.587
Entre uno y cinco años		314.294.270		36.026.628		278.267.642
Más de cinco años		28.554.962		1.679.672		26.875.290
	¢	<u>587.268.495</u>	¢	<u>71.786.976</u>	¢	<u>515.481.519</u>

			Marzo 2023			
			Pago mínimo futuro de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
Menos de un año	¢	218.004.809	¢	40.288.321	¢	177.716.488
Entre uno y cinco años		411.545.789		52.731.547		358.814.242
Más de cinco años		45.122.527		3.862.367		41.260.160
	¢	<u>674.673.125</u>	¢	<u>96.882.235</u>	¢	<u>577.790.890</u>

Por el periodo terminado, la conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023			
Saldo inicial	¢	515.481.519	¢	600.965.011	¢	600.965.011
Cambios flujos de efectivo de financiamiento:						
Adiciones		-		195.187.026		90.328.184
Pago de obligaciones		(51.018.635)		(206.137.106)		(52.873.670)
Ajuste en cambio de tasas		305.203		1.664.602		(3.693.152)
Efecto por diferencial cambiario		(17.448.594)		(76.198.014)		(56.935.483)
Saldo final	¢	<u>447.319.493</u>	¢	<u>515.481.519</u>	¢	<u>749.771.346</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Por otros cargos de arrendamientos	¢ 106.441.849	¢ 109.095.616	¢ 29.048.595
Por inspecciones e infracciones	4.893.384	21.843.490	4.589.503
A proveedores por arrendamientos de Arrendadora Desyfin, S.A.	4.636.635	1.754.349	225.958.950
Por desembolsos	499.812.639	503.681.052	90.584.856
Por marchamos y talleres	615.285	639.918	21.915.373
Impuesto al valor agregado por cobrar	10.028.979	28.312.982	90.437.312
Otras cuentas por cobrar	331.957.699	364.607.801	396.994.855
	<u>¢ 958.386.470</u>	<u>¢ 1.029.935.208</u>	<u>¢ 859.529.444</u>

(11) Otros activos

Al 31 de marzo, los otros activos se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	¢ 208.491.254	¢ 208.491.254	¢ 214.109.343
Depreciación de bienes entregados en arrendamiento operativo	(208.371.653)	(208.371.653)	(205.123.649)
Subtotal cargos diferidos	¢ <u>119.601</u>	¢ <u>119.601</u>	¢ <u>8.985.694</u>
<u>Activos intangibles</u>			
Software	1.579.244.405	1.542.447.882	1.882.261.214
Amortización de software	(758.867.620)	(724.458.315)	(850.302.412)
Subtotal activos intangibles	¢ <u>820.376.785</u>	¢ <u>817.989.567</u>	¢ <u>1.031.958.802</u>
<u>Otros activos</u>			
Gastos pagados por anticipado	3.446.640.507	3.691.395.234	3.441.984.897
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	98.652.976	107.227.867	-
Otros activos restringidos (véase nota 2)	440.521.210	442.118.260	443.620.023
Pólizas de seguros pagadas por adelantado	74.717.499	37.459.309	-
Subtotal de otros activos	¢ <u>4.060.532.192</u>	¢ <u>4.278.200.670</u>	¢ <u>3.885.604.920</u>
Total de otros activos	<u>¢ 4.881.028.578</u>	<u>¢ 5.096.309.838</u>	<u>¢ 4.926.549.416</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, el movimiento del activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 1.542.447.882	¢ 2.572.191.224	¢ 2.572.191.224
Adiciones	38.936.071	81.115.667	54.112.029
Baja de activos	<u>(2.139.548)</u>	<u>(1.110.859.009)</u>	<u>(744.042.039)</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u>1.579.244.405</u>	¢ <u>1.542.447.882</u>	¢ <u>1.882.261.214</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	(724.458.315)	(1.557.449.567)	(1.557.449.567)
Baja amortizaciones acumuladas	(34.409.305)	(126.232.344)	(36.894.884)
Amortización acumulada	-	959.223.596	744.042.039
Saldo al final del periodo	¢ <u>(758.867.620)</u>	¢ <u>(724.458.315)</u>	¢ <u>(850.302.412)</u>
	¢ <u>820.376.785</u>	¢ <u>817.989.567</u>	¢ <u>1.031.958.802</u>

(12) Obligaciones con el público

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>A la vista:</u>			
<u>Captaciones:</u>			
Captaciones a plazo vencidas	¢ 1.909.587.855	¢ 1.905.981.920	¢ 1.605.595.423
Otras captaciones a la vista	22.035.280.851	22.005.792.601	18.586.977.135
<u>Otras obligaciones con el público:</u>			
Giros y transferencias por pagar	<u>110.784.573</u>	<u>136.318.917</u>	<u>273.845.858</u>
	¢ <u>24.055.653.279</u>	¢ <u>24.048.093.438</u>	¢ <u>20.466.418.416</u>
<u>A plazo:</u>			
Captaciones a plazo vencidas	84.635.499.525	82.793.848.277	73.208.818.386
Otras obligaciones a plazo vencidas	<u>26.005.469</u>	<u>23.946.957</u>	<u>20.943.825</u>
	¢ <u>84.661.504.994</u>	¢ <u>82.817.795.234</u>	¢ <u>73.229.762.211</u>
Cargos financieros por pagar	¢ 2.000.076.958	¢ 2.061.579.587	¢ 1.656.310.133
	¢ <u>110.717.235.231</u>	¢ <u>108.927.468.259</u>	¢ <u>95.352.490.760</u>

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones con el público a plazo generan intereses con tasas de interés que oscilan entre 4,12% y 13,24% anual para los certificados de inversión en colones (entre 5,29% y 13,24% anual en el 2023); y entre 2,94% y 8,24% anual para los certificados de inversión en US dólares (entre 1,76% y 8,24% en el 2023).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2024, la Financiera posee 4.077 clientes con depósitos a la vista y 960 clientes con certificados de depósito a plazo (7.886 clientes con depósitos a la vista y 929 clientes con certificados a plazo en el 2023).

(13) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público corresponden a reportos tripartitos. El Grupo recibe fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento previamente acordado (véase nota 3 y 5).

(14) Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Captaciones a plazo:			
Entidades financieras del país	¢ <u>36.390.915.200</u>	¢ <u>32.388.447.360</u>	¢ <u>31.689.250.000</u>
Préstamos por pagar a plazo:			
Entidades financieras del país	5.294.565.423	5.512.318.631	4.165.118.123
Pasivos por arrendamientos	497.185.204	574.928.449	577.790.890
Entidades financieras del exterior	<u>6.676.919.361</u>	<u>7.755.711.119</u>	<u>10.029.732.722</u>
	¢ <u>12.468.669.988</u>	¢ <u>13.842.958.199</u>	¢ <u>14.772.641.735</u>
Otras obligaciones con entidades:			
Entidades no financieras del exterior	23.628.945.046	24.844.052.213	29.282.858.927
Gastos diferidos cartera propia	<u>(283.493.705)</u>	<u>(314.102.559)</u>	<u>(361.027.317)</u>
	¢ <u>23.345.451.341</u>	¢ <u>24.529.949.654</u>	¢ <u>28.921.831.610</u>
Cargos financieros por pagar	¢ <u>721.610.195</u>	¢ <u>630.875.641</u>	¢ <u>712.823.558</u>
	¢ <u>72.926.646.724</u>	¢ <u>71.392.230.854</u>	¢ <u>76.096.546.903</u>

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones con entidades financieras del país en colones generan tasas de intereses entre 5,07% y 5,36% anual (entre 6,05% y 6,35% en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, no hubo obligaciones con entidades financieras del exterior generan tasas de intereses en colones, y para las operaciones en US dólares oscilan entre 3,50% y 10,47% anual (entre 3,50% y 9,27 % anual en el 2023).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones con entidades no financieras generan tasas de interés de 8,00% y 11,25% para operaciones en colones (8,00% en el 2023), y para las operaciones en US dólares entre 5,25% y 10,16 % anual (entre 5,25% y 9,45% en el 2023).

Vencimiento de las obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Plazos:			
Menos de un año	¢ 56.825.861.104	¢ 41.349.032.701	¢ 50.420.246.244
De uno a dos años	9.349.991.983	11.626.407.852	18.049.545.918
De dos a tres años	2.186.286.318	8.752.440.256	3.835.345.629
De tres a cinco años	2.471.951.954	7.533.488.035	2.648.988.855
Más de cinco años	1.654.438.875	1.814.088.928	790.624.016
	¢ <u>72.488.530.234</u>	¢ <u>71.075.457.772</u>	¢ <u>75.744.750.662</u>
Gastos diferidos cartera propia	¢ (283.493.705)	¢ (314.102.559)	¢ (361.027.317)
	¢ <u>72.205.036.529</u>	¢ <u>70.761.355.213</u>	¢ <u>75.383.723.345</u>

La conciliación entre las obligaciones financieras con entidades (sin derecho de uso) y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, según lo requerido por la NIC 7:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo inicial	¢ 70.761.355.213	¢ 73.255.047.631	¢ 73.255.047.631
Cambios por flujos de efectivo de financiación			
Ajuste de tasas en obligaciones de derecho de uso	305.203	1.664.602	(3.693.152)
Nuevas obligaciones con entidades financieras	1.464.292.925	21.004.412.700	8.500.000.000
Nuevas obligaciones de derecho de uso	-	195.187.026	90.328.184
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.028.009.313)	(28.312.081.164)	(10.008.291.455)
Pago de obligaciones de derechos de uso	(51.018.635)	(206.137.106)	(52.873.670)
Efecto de conversión	1.058.111.136	4.823.261.524	3.603.205.807
Saldo final	¢ <u>72.205.036.529</u>	¢ <u>70.761.355.213</u>	¢ <u>75.383.723.345</u>
Otros cambios relacionados con pasivo			
Gastos financieros por intereses	¢ 3.116.531.373	¢ 11.444.336.886	¢ 2.555.682.092
Intereses pagados	(3.087.299.448)	(10.967.559.198)	(2.402.225.941)
Total de otros cambios relacionados con pasivos	¢ <u>29.231.925</u>	¢ <u>476.777.688</u>	¢ <u>153.456.151</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de marzo, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Depósitos por distribuir	¢ 988.248.629	¢ 2.259.263.654	¢ 475.454.801
Proveedores	1.348.621.652	1.635.958.282	1.261.555.503
Aportaciones patronales	72.000.307	71.533.383	78.975.302
Aportaciones laborales retenidas	22.379.786	22.814.731	87.589.584
Impuestos retenidos	189.374.709	120.531.969	86.767.855
Otros	399.339.546	405.885.776	316.316.281
	<u>¢ 3.019.964.629</u>	<u>¢ 4.515.987.795</u>	<u>¢ 2.306.659.326</u>

Los depósitos por distribuir corresponden a pagos recibidos de terceros para la cancelación de facturas que conforman las operaciones de factoraje, que, al 31 de marzo de 2024 y 2023, no fueron imputados a las cuentas definitivas de la cartera, las cuales cuentan con una antigüedad de menos de un mes.

El saldo que refleja la cuenta de proveedores corresponde a la cuenta por pagar al proveedor que genera el nuevo arrendamiento, y esta entrega el bien a arrendar. Con un 85% de proveedores sed maneja un crédito entre 15 a 30 días de acuerdo con las cláusulas en cada negocio.

(16) Obligaciones subordinadas

Al 31 de marzo, el saldo de obligaciones subordinadas por acreedor se detalla como sigue:

<u>Acreedor</u>	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries	¢ 1.519.800.000	¢ 1.580.640.000	¢ 1.637.850.000
Triple Jump	1.519.800.000	3.161.280.000	1.637.850.000
Triodos Investment Management	759.900.000	1.053.760.000	1.364.875.000
CCP INCOFIN	1.013.200.000	1.053.760.000	1.091.900.000
Nederlandse Financierings Maatschap Voor (FMO)	1.519.800.000	1.580.640.000	1.637.850.000
	<u>¢ 6.332.500.000</u>	<u>¢ 8.430.080.000</u>	<u>¢ 7.370.325.000</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una de las subsidiarias del Grupo suscribió un contrato con el Fondo Noruego de Inversiones para Países en Vías de Desarrollo (Norfund), una compañía de capital privado, propiedad del Gobierno de Noruega, por un monto de US\$3,000,000, recursos que serán destinados al financiamiento de la pequeña y mediana empresa (PYMES) costarricense. Se trata de una deuda subordinada a nueve años plazo, tasa anual de 8,5% durante el plazo del préstamo. Los recursos quedaron disponibles una vez que el acuerdo se ratificó por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras, mediante oficio SUGEF 3831-20208961 del 28 de octubre de 2020. Al 31 de marzo de 2024 el saldo corresponde a ¢1.519.800.000 (¢1.637.850.000 en el 2023).

En el mes de abril del 2016, se desembolsó la deuda subordinada por el fondo Triodos SICAV II - Triodos Microfinance Fund y Triodos Fair Share Fund administrado por Triodos Investment Management por un monto de US\$5,000,000 a un plazo de 9 años y a una tasa anual del 8,5%. Los recursos quedaron disponibles una vez que el acuerdo se ratificó por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SUGEF-968-201601140 del 16 de marzo de 2016. Al 31 de marzo de 2024, el saldo corresponde a ¢759.900.000 (¢1.364.875.000 en el 2023).

En el mes de marzo del 2017, se recibió un desembolso de deuda subordinada con Triple Jump mediante un contrato suscrito con el fondo ASN-Novib Microkredietfonds representado por su propietario legal Pettelaar Effectenbewaarbiedrijf N.V., una empresa pública de responsabilidad limitada, constituida y existente bajo el régimen jurídico de los Países Bajos, por un monto de US\$3,000,000 a 5 años plazo y a una tasa del 8,50% anual, aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SGF-0684-2017 del 23 de febrero de 2017, momento en el cual los recursos quedaron disponibles. Además, en el mes de julio del 2023, la Financiera recibió otro desembolso de deuda subordinada con Triple Jump, por un monto de US\$3,000,000 a 7 años plazo y a una tasa del 8,50% anual, aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SGF-3190-2023 del 6 de diciembre de 2023, momento en el cual los recursos quedaron disponibles.

Al 31 de marzo de 2024, la deuda subordina de las operaciones con Triple Jump corresponde a ¢1.519.800.000 (¢1.637.850.000 en el 2023).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el mes de diciembre del 2018, la Financiera recibió un desembolso de deuda subordinada mediante un contrato suscrito con INCOFIN CVSO CVBA-SO, entidad constituida de conformidad con las leyes y registrada debidamente según Registro de Comercio de Gante, Bélgica, por un monto de US\$2,000,000, a 7 años plazo y a una tasa del 8,50% anual, aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SGF-0122-2019 del 17 de enero de 2019, momento en el cual los recursos pasaron de la cuenta de obligaciones financieras al cierre de diciembre del 2018, a ser registrados en la cuenta de deuda subordinada hasta ese mes de recibida dicha aprobación. Al 31 de marzo de 2024, el saldo corresponde a ¢1.013.200.000 (¢1.091.900.000 en el 2023).

En el mes de setiembre del 2021, la Financiera recibió un desembolso de deuda subordinada mediante un contrato suscrito con NEDERLANDSE FINANCIERINGS MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN N V, entidad constituida y existente bajo el régimen jurídico de los Países Bajos, por un monto de US\$3,000,000, a 9 años plazo y a una tasa del 9,03% anual, aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras mediante oficio SGF-0537-2022 del 15 de marzo de 2022, momento en el cual los recursos pasaron de la cuenta de obligaciones financieras al cierre de diciembre del 2021, a ser registrados en la cuenta de deuda subordinada hasta ese mes de recibida dicha aprobación. Al 31 de marzo de 2024, el saldo corresponde a ¢1.519.800.000 (¢1.637.850.000 en el 2023).

Las deudas subordinadas corresponden a deudas a plazo que cumplen con las características establecidas en el Acuerdo SUGEF 3-06, artículo No.7, inciso k). Por tales motivos estas deudas subordinadas se reflejan como parte del capital secundario para el cálculo de la suficiencia patrimonial.

La conciliación entre las obligaciones financieras subordinadas y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, según lo requerido por la NIC 7:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Saldo inicial	¢ 8.430.080.000	¢ 8.427.860.000	¢ 8.427.860.000
Cambios por flujos de efectivo de financiación			
Nuevas obligaciones con entidades financieras	-	1.580.640.000	-
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2.099.855.916)	(1.540.236.342)	(1.118.583.466)
Efecto de conversión	2.275.916	(38.183.658)	61.048.466
Saldo final	<u>¢ 6.332.500.000</u>	<u>¢ 8.430.080.000</u>	<u>¢ 7.370.325.000</u>
Otros cambios relacionados con pasivo			
Gastos financieros por intereses	¢ 166.193.037	¢ 677.836.049	¢ 155.086.367
Intereses pagados	<u>(180.279.879)</u>	<u>(644.229.588)</u>	<u>(139.980.451)</u>
Total de otros cambios relacionados con pasivos	<u>¢ (14.086.842)</u>	<u>¢ 33.606.461</u>	<u>¢ 15.105.916</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Impuesto sobre la renta

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

Por el periodo terminado al 31 de marzo, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta 30%, se concilia por subsidiaria de la siguiente manera:

	Tasa	2024	2023
Pérdida antes de impuestos sobre la renta		¢ (1.067.387.988)	¢ (181.243.275)
Impuesto sobre la renta esperado	30%	(320.216.396)	(54.372.983)
Más:			
Gastos no deducibles	(19,49) %	17.290.862	73.189.577
Menos:			
Ingresos no gravables	136,02 %	(120.658.950)	(125.598.520)
Impuesto sobre la renta		¢ -	¢ -

El 4 de diciembre de 2018, se publica en el diario oficial La Gaceta No. 202, la Ley No. 9635 “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas” en la cual en su Título II “Ley de Impuesto a los Ingresos y Utilidades” se reforma el artículo No.1, de la Ley No. 7092 “Ley de Impuesto sobre la Renta” establece que los ingresos que estén sujetos a una retención que sea considerada como impuesto único y definitivo, el monto retenido se considerará como un pago a cuenta de este impuesto, por ende, la retenciones a los títulos de inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral que negocia el Grupo en el mercado financiero se considerarán como tales, y que serán aplicados al impuesto por pagar al cierre fiscal del presente año.

Al 31 de marzo 2024, el impuesto de renta diferido pasivo es atribuible a los bienes y obligaciones por derechos de uso. El impuesto de renta diferido activo es atribuible a la pérdida no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, a el efecto por tratamientos fiscales de los contratos de arrendamiento financiero y a pérdidas diferidas de ejercicios anteriores. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Marzo 2024		
	Activo	Pasivo	Neto
Valuación de inversiones	¢ 86.111.430	¢ -	¢ 86.111.430
Pérdida diferida	263.996.191	-	263.996.191
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	13.191.266	-	13.191.266
Bienes y obligaciones por derecho de uso	219.323	21.129.115	(20.909.792)
	¢ <u>363.518.210</u>	¢ <u>21.129.115</u>	¢ <u>342.389.095</u>
	Diciembre 2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Valuación de inversiones	¢ 100.865.526	¢ -	¢ 100.865.526
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	13.191.266	-	13.191.266
Pérdida diferida	263.996.191	-	263.996.191
Bienes y obligaciones por derecho de uso	219.323	20.594.543	(20.375.220)
	¢ <u>378.272.306</u>	¢ <u>20.594.543</u>	¢ <u>357.677.763</u>
	Marzo 2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Valuación de inversiones	¢ 317.607.828	¢ (17.190.388)	¢ 300.417.440
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	19.055.175	(10.473.252)	8.581.923
	¢ <u>336.663.003</u>	¢ <u>(27.663.640)</u>	¢ <u>308.999.363</u>

Al 31 de marzo, un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido de activo y pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2023	Incluido en el patrimonio	Incluido en el estado de resultados	31 de marzo 2024
Valuación de inversiones	¢ 100.865.526	¢ (14.754.096)	¢ -	¢ 86.111.430
Pérdida diferida	263.996.191	-	-	263.996.191
Efecto tratamiento fiscal de contratos de arrendamientos financieros	13.191.266	-	-	13.191.266
Bienes y obligaciones derecho de uso	(20.375.220)	-	(534.572)	(20.909.792)
	¢ <u>357.677.763</u>	<u>(14.754.096)</u>	<u>(534.572)</u>	¢ <u>342.389.095</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022	Incluido en el patrimonio	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre de 2023
Valuación de inversiones	¢ 422.309.333	¢ (321.443.803)	-	¢ 100.865.526
Pérdida diferida	-	-	263.996.191	263.996.191
Efecto tratamiento fiscal de contratos de arrendamientos financieros	19.055.175	-	(5.863.909)	13.191.266
Bienes y obligaciones derechos de uso	(10.473.252)	(10.121.291)	219.323	(20.375.220)
	¢ <u>430.891.252</u>	¢ <u>(331.565.094)</u>	¢ <u>258.351.605</u>	¢ <u>357.677.763</u>

	31 de diciembre de 2022	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2023
Valuación de inversiones	¢ 422.309.333	¢ (121.891.889)	¢ 300.417.444
Efecto por tratamiento fiscal de contratos de arrendamientos financieros	19.055.175	-	19.055.175
Bienes y obligaciones derechos de uso	(10.473.252)	-	(10.473.252)
	¢ <u>430.891.252</u>	¢ <u>(121.891.889)</u>	¢ <u>308.999.363</u>

(18) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el capital social común autorizado de Grupo Desyfin, S.A. está representado por 9.425.726 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1.000 cada acción, para un valor total de ¢9.425.726.000.

(b) Incremento del capital social

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo mantiene un monto de ¢2.572.652.000 de aportes de socios pendientes de capitalizar, en proceso de autorización para aumentar su capital.

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo mantiene un monto de ¢1.679.698.000 de aportes de socios pendientes de capitalizar, en proceso de autorización para aumentar su capital.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante oficio SGF-1956-2023 del 8 de agosto de 2023, la Superintendencia General de Entidades Financieras realizó una revisión de las acciones preferentes registradas en el patrimonio del Grupo, en la cual solicitó a la subsidiaria Financiera Desyfin un plan de acción sujeto a la autorización de la Superintendencia, con la finalidad de mitigar los efectos de dichas revisión y los impactos que pueda traerle a el Grupo, en el que se establezcan las medidas concretas para que el nivel de suficiencia patrimonial se mantenga en los niveles de normalidad una vez cumplido el plazo definido en dicho plan debidamente revisado y aprobado por la Junta Directiva.

Posteriormente, mediante oficio SGF 0314-2024 del 31 de enero de 2024, la Superintendencia hace la revisión del plan de acción solicitado y al considerar las justificaciones y acciones concretas brindadas por el Grupo y la relevancia del fortalecimiento del capital social de la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A., la Superintendencia prorroga a más tardar el 31 de marzo de 2024, la ejecución del plan de fortalecimiento del capital social, así como los efectos e implicaciones de lo comunicado en oficio SGF-1956-2023 del 8 de agosto de 2023, mencionado anteriormente. Entre algunas acciones establecidas en el plan se encuentra la nueva emisión de acciones comunes, la permuta de las acciones preferentes por acciones comunes y venta de cartera de inversiones de Bonos de Gobierno de Costa Rica y cartera de crédito y arrendamientos.

Mediante el oficio SGF-2692-2023 del 16 de octubre de 2023, se comunicó a la subsidiaria Financiera Desyfin, que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), en el artículo 6 de su sesión 1819-2023 del 20 de septiembre de 2023, dispuso no autorizar el incremento de capital solicitado por Financiera Desyfin, S.A., por la suma de ¢539.740.800 en la cuenta patrimonial “Aportes patrimoniales no capitalizados”. Por tanto, la Financiera reclasificó ese importe como un pasivo al cierre de setiembre del 2023.

(c) Reserva legal

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢289.538.852 respectivamente.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Participación no controladora

Al 31 de marzo de 2024, la participación no controladora corresponde a ¢6.013.840.701 (¢6.374.682.687 en el 2023) y está compuesto por ¢5.735.236.833 de acciones preferentes (¢6.010.915.836 en el 2023) y ¢278.603.868 de acciones comunes (¢363.766.851 en el 2023) de COFIN, S.A. el cual tiene una participación minoritaria de 5,21%; Inversiones Básicas, S.A. y Arrienda Comercial del Séptima FG, S.A. de 0,27%; Inversiones Activas Siglo XXI, S.A., Sociedad Administradora de Acciones Cosi, S.A. y Asesorías Capitalistas Fresh, S.A. de 0,17% en el capital social de la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A.

Las acciones preferentes se distribuyen de la siguiente manera: 2.000 acciones de la serie E, 1.904 acciones de la serie F, 2.000 acciones de la serie G, 376 acciones de la serie H, 4.000 acciones de la serie I y 680 acciones de la serie J, para un total de capital preferente de ¢5.704.834.150.

Las acciones preferentes son títulos seriados, con un valor nominal de US\$1,000 cada uno, con un dividendo discrecional variable, pagadero vencido trimestralmente, no acumulativo sujeto a las utilidades disponibles de la Financiera a la fecha.

La serie E de acciones es por todo el plazo social de la Financiera, sin vencimiento, cuyo dividendo no acumulativo equivale a la tasa de interés Prime a 6 meses aplicable más 400 puntos básicos, con una tasa mínima del 8% anual y una máxima del 10% anual. Los dividendos son pagaderos trimestralmente en los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año.

La serie F de acciones preferentes, también son por todo el plazo social de la Financiera, sin vencimiento, con un dividendo no acumulativo equivalente a la tasa de interés Prime a 6 meses aplicable, con una tasa mínima del 7% anual y una máxima del 9% anual. Los dividendos son pagaderos trimestralmente en los meses de agosto, noviembre, febrero y mayo de cada año.

La serie G de acciones preferentes fue emitida el 7 de julio de 2008, sus características son: emisión perpetua por todo el plazo social de la Financiera, sin vencimiento, tendrán un dividendo no acumulativo equivalente a la tasa de interés Prime a 6 meses aplicable, con una tasa mínima del 8% anual y una máxima del 10% anual; con posibilidad de redención anticipada después de dos años de compra a criterio de la Financiera. Los dividendos son pagaderos trimestralmente en los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La serie H de acciones preferentes fue emitida el 20 de noviembre de 2009, sus características son: emisión perpetua por todo el plazo social de la Financiera o redimibles a opción del emisor, con un dividendo preferente no acumulativo fijo del 10% anual, pagadero trimestralmente de forma vencida en los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año.

La serie I de acciones preferentes fue emitida el 19 de junio de 2012, sus características son: emisión acción preferente nominativa y no acumulativa por todo el plazo social de la Financiera, con un dividendo preferente no acumulativo, pagadero trimestralmente de forma vencida, igual a la tasa de interés Prime +3, a seis meses vigente a dos días antes de la fecha de pago de los dividendos, variable conforme lo determine el mercado financiero, pero tendrá un dividendo máximo (techo) de un 10% por ciento anual, y un mínimo (piso) de 8% anual.

Sobre las acciones preferentes, la Financiera no tiene ninguna obligación contractual de liquidar estas acciones en efectivo ni entregar otro activo financiero para su liquidación. Además, no existe una obligación de entregar sus propias acciones para liquidar las acciones preferentes emitidas. Los dividendos y la redención de las acciones quedan a discreción de la Financiera.

(e) Dividendos

Al 31 de marzo el 2024, Grupo Financiero Desyfin ha declararon dividendos sobre acciones comunes por un monto total de ¢892.954.000.

Durante el año 2023, la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A., ha decretado y distribuido dividendos sobre acciones preferentes por un monto de ¢71.781.276, los cuales se muestran como una disminución en el patrimonio de Grupo Desyfin, S.A.

(19) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad (pérdida) básica por acción se basa en la utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas. Al 31 de marzo, el detalle de la utilidad (pérdida) básica por acción es como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
(Pérdida) utilidad neta	¢ (1.067.387.988)	¢ 71.939.693	¢ (181.243.275)
Promedio ponderado de acciones (denominador)	9.425.726	9.425.726	9.425.726
(Pérdida) utilidad por acción común	¢ <u>(113,24)</u>	¢ <u>7,63</u>	¢ <u>(19,23)</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Cuentas contingentes

Al 31 de marzo, el detalle de las cuentas contingentes deudoras se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Garantías emitidas por cuenta de la Financiera (avales)	¢ 1.739.566.085	¢ 3.309.743.999	¢ 2.097.517.300
Garantías de cumplimiento	12.625.906.429	12.893.708.678	10.081.920.960
Garantías de participación	53.367.914	75.620.680	1.422.465.019
Líneas crédito para tarjetas de crédito	4.887.047.427	4.834.279.480	4.161.657.334
	<u>¢ 19.305.887.855</u>	<u>¢ 21.113.352.837</u>	<u>¢ 17.763.560.613</u>

(21) Otras cuentas de orden

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 251.336.408.195	¢ 251.702.919.522	¢ 248.180.937.124
Documentos por cobrar	31.185.904.571	31.185.904.571	31.185.904.571
Documentos de respaldo	9.895.895.130	9.895.895.130	9.895.895.130
Créditos castigados	14.204.024.477	13.813.419.009	13.646.563.885
Productos en suspenso	2.091.117.231	1.798.383.748	1.500.108.914
Acciones preferentes	915.712.353	952.369.768	986.840.030
Gastos financieros no deducibles	38.049.138	261.521.482	65.600.057
Otros ingresos no gravables	263.996.191	-	-
Bienes realizables para la venta	215.465.156	215.465.156	215.465.156
Incidentes de riesgo	178.049.531	178.049.531	178.049.531
Cartera cedida a Financiera Desyfin S.A.	45.468.291.768	45.468.291.768	45.469.304.043
	<u>¢ 355.792.913.741</u>	<u>¢ 355.472.219.685</u>	<u>¢ 351.324.668.441</u>

La subsidiara Financiera Desyfin, S.A. al 31 de marzo de 2024 y 2023, mantiene operaciones relacionadas con el caso de la Trocha fronteriza “Ruta Nacional 1856” cuyo monto principal a cobrar es de ¢2.460.793.404 correspondientes a descuentos de facturas de Gobierno que han sido reestructuradas producto del atraso del pago por parte del Gobierno específicamente por el Consejo Nacional de Vialidad CONAVI.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Debido a este aspecto y tomando en cuenta la legislación de nuestro país, según lo establecido en los artículos 123 al 124 del Código Procesal Contencioso Administrativo, la Alta Administración tiene conocimiento, con base en un informe emitido al Tribunal Contencioso Administrativo por parte de un perito actuarial matemático al 20 de febrero de 2019, sobre el acumulado en intereses corrientes de cinco facturas que inicialmente están en proceso de cobro en una primera parte del total de facturas a cobrar, por un total de ¢2.534.573.808 y moratorios de ¢338.395.588, desde diciembre de 2011 hasta el cierre del 20 de febrero de 2019. De este reporte emitido por el perito matemático al 20 de febrero de 2019, se valoró la metodología utilizada por el experto a la fecha de su informe y posteriormente por parte de la Administración se calculan los intereses corrientes de estas facturas y las demás que se encuentran en proceso de cobro y que están garantizando a cartera de crédito de la “Ruta Nacional 1856”, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, cuyo monto asciende a ¢28.716.864.693 de intereses corrientes más intereses moratorios de ¢2.469.039.878, para un total de ¢31.185.904.571.

Cabe mencionar que dentro de este informe pericial también existen otros rubros relacionados con daño emergente y costo de oportunidad que se espera también cobrar al Estado, con base en el artículo 125 del Código mencionado anteriormente y que la Alta Administración espera en otras instancias recuperar y hacer efectivo el cobro, sumas que al cierre de marzo del 2024 y 2023, con base en la metodología utilizada por el perito actuarial eran por daño emergente ¢2.221.435.744 y de costo de oportunidad ¢2.926.844.112, de la totalidad de las facturas que garantizan la cartera crediticia de la “Ruta Nacional 1856”.

(22) Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los ingresos por inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Productos inversiones en instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 276.582.809	¢ 269.976.786
Productos inversiones en instrumentos financieros valor razonable con cambios en resultados	78.856.624	11.759.230
Productos inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado	308.660.211	260.788.709
Productos inversiones en instrumentos financieros restringidos	22.769.300	51.167.520
	¢ <u>686.868.944</u>	¢ <u>593.692.245</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos financieros por cartera de créditos

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los ingresos financieros por cartera de créditos se detallan como sigue:

	2024		2023
Por préstamos con otros recursos	¢ 3.139.992.048	¢	2.978.950.970
Productos por factoraje	421.526.206		348.391.512
	¢ 3.561.518.254	¢	3.327.342.482

(24) Otros ingresos financieros

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2024, los otros ingresos financieros por ¢112.574.170 (¢88.404.504 en el 2023), corresponden a ganancias por comisiones por cartas de crédito y garantías otorgadas y otros ingresos financieros diversos.

(25) Gastos financieros por obligaciones con el público

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2024		2023
Por captaciones a la vista	¢ 150.467.152	¢	120.877.622
Por captaciones a plazo	1.576.637.948		1.300.968.155
	¢ 1.727.105.100	¢	1.421.845.777

(26) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	2024		2023
Por obligaciones:			
Con entidades financieras a plazo	¢ 910.436.367	¢	701.508.571
Otros financiamientos	478.989.906		432.327.744
	1.389.426.273		1.133.836.315
Deudas subordinadas	166.193.037		155.086.367
	¢ 1.555.619.310	¢	1.288.922.682

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Como resultado de la conversión de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros consolidados se originan ganancias o pérdidas, las cuales se presentan en el estado de resultados integral consolidado como diferencias de cambio netas.

Por el periodo terminado el 31 de marzo, un detalle del resultado por diferencias de cambio, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto (ingreso) neto por diferencias de cambio:		
Por disponibilidades	¢ (621.517.220)	¢ (435.687.033)
Por inversiones en instrumentos financieros	(290.721.219)	(998.527.630)
Por créditos vigentes	(3.573.852.334)	(8.463.284.620)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(66.686.605)	(5.509.324)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(3.758.527)	(46.411.029)
Por obligaciones con el público	2.669.472.858	5.664.159.305
Por obligaciones financieras	1.058.111.136	3.603.205.807
Por deuda subordinada	2.275.916	61.048.466
Por otras cuentas por pagar y provisiones	101.296.740	179.848.430
Total gasto (ingreso) neto por diferencia	¢ <u>(725.379.255)</u>	¢ <u>(441.157.628)</u>

(28) Comisiones por servicios

Por el periodo terminado el 31 de marzo, un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones por recargos administrativos	¢ 348.026.453	¢ 613.170.158
Otras comisiones	109.047.020	2.908.091
	¢ <u>457.073.473</u>	¢ <u>616.078.249</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros ingresos operativos

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	2024	2023
Ingresos operativos varios	¢ 346.601.251	¢ 152.517.833
Recuperación de seguros, neto	288.815.168	340.830.849
Rastreo satelital	55.460.776	71.122.243
Otros cargos	173.954.848	124.350.308
	<u>¢ 864.832.043</u>	<u>¢ 688.821.233</u>

(30) Otros gastos operativos

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	2024	2023
Donaciones	¢ -	¢ 50.000
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	26.023	26.023
Patentes	22.550.844	9.076.731
Otros impuestos pagados en el país	90.051.095	90.014.180
Otros cargos	202.011.435	364.651
	<u>¢ 314.639.397</u>	<u>¢ 99.531.585</u>

(31) Gastos administrativos

(a) Gastos de personal

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los gastos de personal se detallan como sigue:

	2024	2023
Sueldos, vacaciones y bonificaciones del personal	¢ 743.747.461	¢ 769.103.718
Cargas sociales patronales	199.195.660	199.747.645
Décimo tercer sueldo	11.781.106	13.218.780
Tiempo extraordinario	7.349.983	1.891.121
Preaviso y cesantía	43.486.795	38.687.705
Seguros para el personal	14.420.390	16.079.335
Capacitación	1.584.844	2.293.866
Remuneraciones a directores y fiscales	47.786.394	38.128.551
Refrigerios	4.704.912	6.422.809
Otros	13.102.433	12.989.235
	<u>¢ 1.087.159.978</u>	<u>¢ 1.098.562.765</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otros gastos de administración

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	2024		2023
Por servicios externos	¢ 236.252.863	¢	208.375.446
Por movilidad y comunicaciones	27.480.664		27.173.609
Por infraestructura	156.267.610		170.228.364
Generales	192.844.702		201.819.502
	<u>¢ 612.845.839</u>	¢	<u>607.596.921</u>

(32) Administración de riesgos

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de liquidez
- (b) Riesgo de mercado, que incluye
 - (i) Riesgo de tasas de interés y
 - (ii) Riesgo cambiario
- (c) Riesgo de crédito

Adicionalmente, el Grupo está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- (d) Riesgo operacional
- (e) Riesgo de capital
- (f) Riesgo de legitimación de capitales
- (g) Riesgo legal

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El estado de situación financiera consolidado del Grupo se compone principalmente de instrumentos financieros.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Junta Directiva del Grupo tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. A tal efecto, han establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Grupo, por ejemplo, el Comité de Riesgo, el Comité de Crédito, el Comité de Cumplimiento, el Comité de Tecnologías de Información, el Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Auditoría, entre otros.

El Grupo también está sujeto a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), con respecto a la concentración de riesgo, la liquidez y la estructura de capital, entre otros.

(a) Riesgos de liquidez

El indicador de calce de plazos a uno y tres meses es la metodología mediante la cual se evalúa el riesgo de liquidez de las entidades supervisadas. Este riesgo se origina cuando una entidad financiera no cuenta con los recursos líquidos necesarios para hacer frente a sus obligaciones adquiridas con terceros en el corto plazo. El indicador de calce de plazos consiste en una razón que compara los activos líquidos con las obligaciones de acuerdo con un plazo determinado.

Durante los años 2024 y 2023, los indicadores de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron en niveles bastantes sanos con respecto al mínimo permitido para que el Grupo sea calificado dentro del nivel normal de riesgo de liquidez. De acuerdo con los datos al 31 de marzo de 2024, a un mes plazo $\text{¢}60.629.730.013$ ($\text{¢}55.176.967.519$ respectivamente en el 2023), en recuperaciones de activos, y vencimientos de obligaciones de $\text{¢}42.997.008.936$ ($\text{¢}29.902.767.591$ respectivamente en el 2023), para una razón de 1,41 veces (1,85 veces en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024, a tres meses plazo $\text{¢}75.298.051.214$ ($\text{¢}69.042.357.706$ respectivamente en el 2023), en recuperaciones de activos y vencimientos de obligaciones de $\text{¢}60.300.052.661$ ($\text{¢}51.069.616.990$ respectivamente en el 2023), para una razón de 1,25 veces (1,35 veces en el 2023).

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo revisa su posición de liquidez diariamente y mantiene una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, el Grupo revisa su calce de plazos mensualmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión. El Comité de Riesgos toma las decisiones que se relacionan con la liquidez; por lo tanto, el Grupo cuenta con políticas definidas para el riesgo de liquidez y el riesgo de inversión. Además, se dispone de reservas de liquidez, adicionales a los encajes mínimos legales, principalmente en inversiones en títulos valores.

Cabe mencionar que mediante artículo 3, numeral 1, del acta de la sesión 5834-2018, del 20 de julio de 2018, publicado en el Alcance a la Gaceta 150 del 20 de agosto de 2018, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica aprueba el Reglamento para las Operaciones de Crédito en moneda nacional del Banco Central de Costa Rica, mediante el cual las Entidades Financieras Solventes autorizadas por el B.C.C.R, pueden optar por créditos de apoyo de liquidez, redescuentos y otras facilidades crediticias, en caso de que sea necesario mejorar los indicadores de liquidez y que a su vez serán supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de marzo de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 de 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos:</u>									
Disponibilidades	3.721.407.120	-	-	-	-	-	-	-	3.731.407.120
Depósitos en BCCR	5.376.715.752	1.552.336.857	1.302.575.928	932.741.850	4.661.786.614	5.372.551.824	3.434.860.402	-	22.633.569.227
Inversiones en instrumentos financieros	3.110.279.741	9.700.934.806	43.449.258	1.972.211.358	157.065.830	26.833	32.972.515.276	-	47.956.483.102
Cartera de crédito	795.024.915	16.550.176.016	10.935.968.183	7.816.056.198	11.144.926.353	10.008.064.125	65.667.758.342	6.529.018.882	129.446.993.014
Total activos	13.003.427.528	27.803.447.679	12.281.993.369	10.721.009.406	15.963.778.797	15.380.642.782	102.075.134.020	6.529.018.882	203.758.452.463
<u>Pasivos:</u>									
Obligaciones con el público	24.824.107.751	6.928.802.767	6.882.504.322	4.597.611.601	21.944.167.048	26.189.413.857	17.350.550.927	-	108.717.158.273
Otras obligaciones financieras	45.895.045	8.476.516.220	176.635.193	5.646.292.609	17.318.858.963	3.224.200.587	37.600.131.617	-	72.488.530.234
Cargos financieros por pagar	-	2.721.687.153	-	-	-	-	-	-	2.721.687.153
Total pasivos	24.870.002.796	18.127.006.140	7.059.139.515	10.243.904.210	39.263.026.011	29.413.614.444	54.950.682.544	-	183.927.375.660
Brecha de activos y pasivos	¢ (11.866.575.268)	9.676.441.539	5.222.853.854	477.105.196	(23.299.247.214)	(14.032.971.662)	47.124.451.476	6.529.018.882	19.831.076.803

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 de 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos:</u>									
Disponibilidades	3.330.515.505	-	-	-	-	-	-	-	3.330.515.505
Depósitos en BCCR	2.265.054.857	1.117.529.447	1.070.073.502	1.552.063.646	3.986.232.941	4.412.194.579	2.552.722.145	-	16.955.871.117
Inversiones en instrumentos financieros	4.152.422.550	5.166.663.449	46.824.166	549.802.226	1.040.021.521	3.027.866.801	29.726.697.604	-	43.710.298.317
Cartera de crédito	49.981.630	22.638.355.557	6.843.781.129	8.096.325.864	8.570.559.979	10.805.240.457	63.841.262.402	4.526.703.155	125.372.210.173
Total activos	9.797.974.542	28.922.548.453	7.960.678.797	10.198.191.736	13.596.814.441	18.245.301.837	96.120.682.151	4.526.703.155	189.368.895.112
<u>Pasivos:</u>									
Obligaciones con el público	20.939.148.359	5.224.585.970	5.240.763.161	7.551.644.630	19.725.088.407	21.576.635.860	13.438.314.240	-	93.696.180.627
Otras obligaciones financieras	70.458.402	1.299.441.169	1.929.600.302	6.444.841.306	2.331.606.899	5.297.361.333	58.295.482.789	75.958.462	75.744.750.662
Cargos financieros por pagar	-	2.369.133.691	-	-	-	-	-	-	2.369.133.691
Total pasivos	21.009.606.761	8.893.160.830	7.170.363.463	13.996.485.936	22.056.695.306	26.873.997.193	71.733.797.029	75.958.462	171.810.064.980
Brecha de activos y pasivos	¢ (11.211.632.219)	20.029.387.623	790.315.335	(3.798.294.200)	(8.459.880.865)	(8.628.695.356)	24.386.885.122	4.450.744.693	17.558.830.132

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2024, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones costarricenses del Grupo, para cada uno de los períodos es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista ¢	24.055.653.279	25.509.253.125	25.509.253.125	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	84.661.504.994	84.635.499.524	54.444.146.387	25.118.434.511	4.599.426.705	338.021.921	135.470.000	-
Obligaciones con entidades financieras	72.926.646.724	75.576.307.003	51.606.262.852	12.575.412.757	138.455.639	5.952.639.779	-	5.303.535.976
Obligaciones subordinadas	6.332.500.000	6.878.969.420	-	1.923.813.500	1.648.983.000	-	-	3.306.172.920
¢	<u>187.9776.304.997</u>	<u>192.600.029.072</u>	<u>131.559.662.364</u>	<u>39.617.660.768</u>	<u>6.386.865.344</u>	<u>6.290.661.700</u>	<u>-</u>	<u>8.609.708.896</u>

Al 31 de marzo de 2023, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones costarricenses del Grupo, para cada uno de los períodos es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más de 5 años
Captaciones a la vista ¢	19.993.688.473	21.517.068.854	21.517.068.854	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	73.229.762.211	78.224.481.351	53.819.965.065	18.739.232.914	4.881.343.996	478.152.227	287.922.807	¢17.864.343
Obligaciones con entidades financieras	75.322.738.774	78.735.550.892	10.991.555.221	37.628.974.491	6.934.661.571	6.018.763.114	13.553.682.439	3.607.914.053
Obligaciones subordinadas	7.370.325.000	8.005.483.230	-	1.777.067.250	2.665.600.875	1.777.067.250	-	1.785.747.855
¢	<u>175.916.514.458</u>	<u>186.482.584.327</u>	<u>86.328.589.139</u>	<u>58.145.274.655</u>	<u>14.481.606.445</u>	<u>8.273.982.591</u>	<u>13.841.605.246</u>	<u>¢5.411.526.251</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

El Grupo utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VeR) para la gestión de los riesgos de mercado de su cartera de inversiones propias. La metodología utilizada corresponde a la modalidad histórica, donde se utiliza la información de precios de mercado para un período anterior y el cálculo refleja el riesgo de mercado ya observado. Apegándose a lo establecido en el Acuerdo 3-06 de SUGEF, se aplica la modalidad histórica con las últimas 521 observaciones, a un nivel de confianza de 95% y sobre un período de 21 días. Al 31 de marzo de 2024, el valor en riesgo calculado es de ¢90.033.695 (¢314.334.040 en el 2023).

(i) *Riesgos de tasas de interés*

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. El Grupo calcula el indicador establecido por SUGEF, el cual mide el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés, específicamente de la Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica en colones y las tasas New York Prime Rate y Libor en dólares estadounidenses. Para controlar este riesgo, el Grupo ha establecido tasas ajustables en los préstamos, con el propósito de reducir las brechas en la duración de la amortización de activos y pasivos.

Medición de la brecha de tasa de interés

La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

Una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del estado de situación financiera, cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.

Una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Grupo, de unidad y de moneda.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de marzo de 2024, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo, se detalla como sigue:

	<u>Total</u>	<u>0-30 días</u>	<u>31-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>361-720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>
<u>Moneda Nacional</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 41.580.889.659	10.495.089.360	1.511.896.733	-	-	5.970.193.260	¢ 23.603.710.306
Cartera de crédito	29.166.562.571	28.603.001.380	13.694.819	15.364.352	40.713.855	131.630.099	362.158.066
	<u>70.747.452.230</u>	<u>39.098.090.740</u>	<u>1.525.591.552</u>	<u>15.364.352</u>	<u>40.713.855</u>	<u>6.101.823.359</u>	<u>23.965.868.372</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	40.609.879.526	12.243.989.149	3.026.642.209	10.156.211.955	9.932.517.319	4.742.660.964	507.857.930
Obligaciones con entidades financieras	39.131.628.888	1.481.439.639	1.802.031.498	4.668.520.459	1.208.253.659	1.619.854.394	28.351.529.239
	<u>79.741.508.414</u>	<u>13.725.428.788</u>	<u>4.828.673.707</u>	<u>14.824.732.414</u>	<u>11.140.770.978</u>	<u>6.362.515.358</u>	<u>28.859.387.169</u>
Brecha activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢ (8.994.056.184)	<u>25.372.661.952</u>	<u>(3.303.082.155)</u>	<u>(14.809.368.062)</u>	<u>(11.100.057.123)</u>	<u>(260.691.999)</u>	¢ (4.893.518.797)
<u>Moneda Extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5.881.659.020	2.112.950.741	370.096.569	-	-	-	¢ 3.398.611.710
Cartera de crédito	93.935.034.872	82.588.492.787	71.385.201	451.134.478	283.807.399	1.076.340.462	9.463.874.545
	<u>99.816.693.892</u>	<u>84.701.443.528</u>	<u>441.481.770</u>	<u>451.134.478</u>	<u>283.807.399</u>	<u>1.076.340.462</u>	<u>12.862.486.255</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	64.693.575.619	16.095.218.241	8.453.473.714	11.787.955.093	16.041.226.895	12.212.697.758	103.003.918
Obligaciones con entidades financieras	33.356.901.346	1.952.028.414	3.878.371.781	2.040.520.959	3.132.936.261	6.816.487.573	15.536.556.358
	<u>98.050.476.965</u>	<u>18.047.246.655</u>	<u>12.331.845.495</u>	<u>13.828.476.052</u>	<u>19.174.163.156</u>	<u>19.029.185.331</u>	<u>15.639.560.276</u>
Brecha activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢ 1.766.216.927	<u>66.654.196.873</u>	<u>(11.890.363.725)</u>	<u>(13.377.341.574)</u>	<u>(18.890.355.757)</u>	<u>(17.952.844.869)</u>	¢ (2.777.074.021)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>170.564.146.122</u>	<u>123.799.534.268</u>	<u>1.967.073.322</u>	<u>466.498.830</u>	<u>324.521.254</u>	<u>7.178.163.821</u>	¢ <u>36.828.354.627</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>177.791.985.379</u>	<u>31.772.675.443</u>	<u>17.160.519.202</u>	<u>28.653.208.466</u>	<u>30.314.934.134</u>	<u>25.391.700.689</u>	¢ <u>44.498.947.445</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>(7.227.839.257)</u>	<u>92.026.858.825</u>	<u>(15.193.445.880)</u>	<u>(28.186.709.636)</u>	<u>(29.990.412.880)</u>	<u>(18.213.536.868)</u>	¢ <u>(7.670.592.818)</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A1 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo, se detalla como sigue:

	<u>Total</u>	<u>0-30 días</u>	<u>31-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>361-720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>
<u>Moneda Nacional</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 34.477.571.315	5.977.382.420	-	853.916.018	2.461.648.827	1.465.493.880	¢ 23.719.130.169
Cartera de crédito	29.409.994.947	28.712.941.500	28.927.913	32.117.049	137.469.380	80.429.429	418.109.676
	<u>63.887.566.261</u>	<u>34.690.323.920</u>	<u>28.927.913</u>	<u>886.033.067</u>	<u>2.599.118.207</u>	<u>1.545.923.309</u>	<u>24.137.239.845</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	36.061.133.832	7.755.803.251	6.078.845.131	8.572.672.240	9.706.228.976	3.503.172.620	444.411.614
Obligaciones con entidades financieras	33.758.746.850	402.940.507	152.555.115	484.597.886	1.106.330.917	5.469.358.332	26.142.964.093
	<u>69.819.880.682</u>	<u>8.158.743.758</u>	<u>6.231.400.246</u>	<u>9.057.270.126</u>	<u>10.812.559.893</u>	<u>8.972.530.952</u>	<u>26.587.375.707</u>
Brecha activos y pasivos sensibles a tasas en moneda nacional	¢ (5.932.314.421)	26.531.580.162	(6.202.472.333)	(8.171.237.059)	(8.213.441.686)	(7.426.607.643)	¢ (2.450.135.862)
<u>Moneda Extranjera</u>							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 8.751.943.468	3.175.040.130	468.638.643	-	566.191.140	-	¢ 4.542.073.555
Cartera de crédito	88.440.630.421	79.260.199.061	35.054.305	59.868.266	168.729.110	192.568.758	8.724.210.920
	<u>97.192.573.888</u>	<u>82.435.239.191</u>	<u>503.692.948</u>	<u>59.868.266</u>	<u>734.920.250</u>	<u>192.568.758</u>	<u>13.266.284.475</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	56.207.391.629	16.980.275.915	6.713.562.660	11.152.416.167	11.400.659.785	8.948.096.052	1.012.381.050
Obligaciones con entidades financieras	41.986.003.812	820.535.917	6.440.405.011	1.752.480.717	4.478.143.565	12.384.869.060	16.109.569.542
	<u>98.193.395.441</u>	<u>17.800.811.832</u>	<u>13.153.967.671</u>	<u>12.904.896.884</u>	<u>15.878.803.350</u>	<u>21.332.965.112</u>	<u>17.121.950.592</u>
Brecha activos y pasivos sensibles a tasas en moneda extranjera	¢ (1.000.821.553)	64.634.427.359	(12.650.274.723)	(12.845.028.618)	(15.143.883.100)	(21.140.396.354)	¢ (3.855.666.117)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 161.080.140.149	117.125.563.112	532.620.861	945.901.333	3.334.038.457	1.738.492.067	¢ 37.403.524.320
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 168.013.276.123	25.959.555.590	19.385.367.917	21.962.167.010	26.691.363.243	30.305.496.064	¢ 43.709.326.299
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ (6.933.135.974)	91.166.007.521	(18.852.747.056)	(21.016.265.677)	(23.357.324.786)	(28.567.003.997)	¢ (6.305.801.979)

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Adicionalmente, el riesgo por tasa de interés es administrado por el Grupo a través de la sensibilización de las tasas de interés y la medición de su impacto en resultados y en el valor razonable de las carteras de tasa fija.

El impacto en los resultados se lleva a cabo con el fin de proteger los ingresos de corto plazo. Su cálculo se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos, cuya tasa se revisa a los 30 días, estén sujetos a un aumento o disminución de un +-100 puntos base en moneda nacional y +-25 puntos base en moneda extranjera. El análisis de sensibilidad del aumento o disminución de la tasa de interés y su efecto en resultados se presenta a continuación:

	Efecto sobre resultados	
	2024	
	Aumento de tasa	Disminución de tasa
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢ <u>277.026.770</u>	¢ <u>53.331.105</u>
Obligaciones con el público y con entidades	¢ <u>14.721.689</u>	¢ <u>(14.721.689)</u>

	Efecto sobre resultados	
	2023	
	Aumento de tasa	Disminución de tasa
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢ <u>250.792.470</u>	¢ <u>11.966.312</u>
Obligaciones con el público y con entidades	¢ <u>72.763.083</u>	¢ <u>(60.796.771)</u>

El efecto por sensibilización del valor razonable se mide por el impacto de una disminución o de un incremento de +-100 puntos base en la curva de rendimiento tanto en moneda nacional como moneda extranjera, en el valor presente neto de los activos y pasivos con tasa fija. El análisis de la sensibilidad del aumento o la disminución de la tasa de interés se presenta a continuación:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Efecto sobre el valor razonable			
	2024			
	Cambio de + 1%		Cambio de - 1%	
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢	<u>(287.966.088)</u>	¢	<u>293.091.702</u>
Obligaciones con el público	¢	<u>(36.531.633)</u>	¢	<u>36.578.405</u>
Emisiones estandarizadas	¢	<u>(21.030.034)</u>	¢	<u>21.063.795</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>(123.289.378)</u>	¢	<u>129.371.120</u>

	Efecto sobre el valor razonable			
	2023			
	Cambio de + 1%		Cambio de - 1%	
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢	<u>(292.106.442)</u>	¢	<u>297.657.728</u>
Obligaciones con el público	¢	<u>(33.203.985)</u>	¢	<u>34.159.447</u>
Emisiones estandarizadas	¢	<u>(20.230.422)</u>	¢	<u>20.262.844</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>(124.950.546)</u>	¢	<u>128.712.454</u>

(ii) *Riesgo cambiario*

El Grupo cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual lo sujeta al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario del país. De igual forma, la concentración de activos en clientes no generadores provoca la ampliación de dicho riesgo ante variaciones significativas en el tipo de cambio, limitando así la capacidad de pago de los clientes.

Para mitigar este riesgo, la administración modifica las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre sus estados financieros consolidados. No obstante, la posición neta no es cubierta con ningún instrumento.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses se detallan como sigue:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$ 30.515.576	US\$	18.113.193
Inversiones en instrumentos financieros	11.780.929		16.257.226
Cartera de créditos	194.873.190		172.085.428
(Estimación de Cartera)	(2.900.665)		(2.770.754)
Cuentas y comisiones por cobrar	3.229.456		1.759.023
Otros activos	88.610		391.390
Total activos	<u>237.587.096</u>		<u>205.835.496</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con público	132.196.230		105.110.159
Obligaciones con entidades financieras	71.016.537		78.151.361
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.433.431		4.440.162
Obligaciones subordinadas	12.730.990		13.708.089
Total pasivos	<u>218.377.188</u>		<u>201.409.771</u>
Exceso de activos monetarios sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ <u>19.209.908</u>	US\$	<u>4.425.725</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen del vencimiento de los activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2024, se presentan a continuación:

		(En dólares estadounidenses)								
		A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 de 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidas a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	4.766.487	-	-	-	-	-	-	-	4.766.487
Depósitos por encaje legal en el BCCR		7.608.714	1.712.423	1.855.710	1.001.861	3.984.743	5.481.421	4.104.217	-	25.749.089
Inversiones en instrumentos financieros		4.170.846	71.727	85.766	743.921	-	-	6.708.669	-	11.780.929
Cartera de crédito		195.084	26.679.376	6.289.284	9.934.952	15.797.280	16.507.106	106.598.423	9.971.020	191.972.525
Cuentas y comisiones por cobrar		-	2.737.888	-	-	-	-	-	-	2.737.888
Otros activos		-	126.968	17.746	18.744	55.343	55.654	288.102	17.621	580.178
Total activos		16.741.131	31.328.382	8.248.506	11.699.478	19.837.366	22.044.181	117.699.411	9.988.641	237.587.096
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		26.266.165	9.999.630	10.836.351	5.850.332	23.268.763	32.008.561	23.966.428	-	132.196.230
Obligaciones con entidades financieras		-	3.989.630	156.713	7.770.223	9.347.739	6.404.092	40.574.217	-	68.242.701
Otras cuentas por pagar y provisiones		-	2.433.431	-	-	-	-	-	-	2.433.431
Otros pasivos		-	208.285	218.392	171.795	531.795	567.585	1.075.984	-	2.773.836
Obligaciones subordinadas		-	955.960	1.002.348	788.482	2.440.761	2.605.029	4.938.410	-	12.730.990
Total pasivos		26.266.165	17.587.023	12.213.804	14.580.832	35.589.058	41.585.267	70.555.039	-	218.377.188
Brecha de activos y pasivos	US\$	(9.525.034)	13.741.359	(3.965.298)	(2.881.354)	(15.751.692)	(19.541.086)	47.144.372	9.988.641	19.209.908

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen del vencimiento de los activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2023, se presentan a continuación:

		(En dólares estadounidenses)							Total	
		A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 de 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidas a más de 30 días	
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	US\$	3.134.543	-	-	-	-	-	-	-	3.134.543
Depósitos por encaje legal en el BCCR		1.520.179	1.159.154	880.690	1.224.289	3.496.742	3.596.697	3.100.899	-	14.978.650
Inversiones en instrumentos financieros		5.815.624	97.875	85.766	883.940	17.368	1.037.075	8.319.578	-	16.257.226
Cartera de crédito		32.402	30.331.893	5.322.963	9.773.663	8.579.922	16.244.445	93.365.415	5.663.972	169.314.675
Cuentas y comisiones por cobrar		-	1.759.023	-	-	-	-	-	-	1.759.023
Otros activos		-	104.933	11.216	11.847	34.979	35.175	182.092	11.138	391.380
Total activos		10.502.748	33.452.878	6.300.635	11.893.739	12.129.011	20.913.392	104.967.984	5.675.110	205.835.497
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público		26.487.411	6.771.633	5.144.881	7.152.147	20.427.541	21.011.466	18.115.080	-	105.110.159
Obligaciones con entidades financieras		-	1.527.318	3.382.895	11.653.703	3.262.010	8.777.321	49.548.115	-	78.151.362
Otras cuentas por pagar y provisiones		-	2.300.410	-	-	-	-	-	-	2.300.410
Otros pasivos		-	2.139.752	-	-	-	-	-	-	2.139.752
Obligaciones subordinadas		-	1.029.329	1.079.278	848.998	2.628.089	2.804.964	5.317.431	-	13.708.089
Total pasivos		26.487.411	13.768.442	9.607.054	19.654.848	26.317.640	32.593.751	72.980.626	-	201.409.772
Brecha de activos y pasivos	US\$	(15.984.663)	19.684.436	(3.306.419)	(7.761.109)	(14.188.629)	(11.680.359)	31.987.358	5.675.110	4.425.725

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Los riesgos de tipo de cambio son administrados por la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A. de tal forma que se pueda reducir el impacto en las oscilaciones de corto plazo sobre las utilidades del Grupo. Es importante recalcar que, a largo plazo, éstas podrían verse afectadas debido a los cambios permanentes en las fluctuaciones cambiarias, o por cambios en las decisiones económicas entre ellas la entrada de un sistema liberado del tipo de cambio.

El riesgo de tipo de cambio se materializa cuando hay un descalce entre los activos y pasivos en moneda extranjera, lo que da lugar a una posición neta en moneda extranjera. Esta posición puede ser larga cuando los activos en moneda extranjera superan los pasivos en moneda extranjera, una posición corta cuando los pasivos en moneda extranjera superan los activos en la misma moneda y una posición nula cuando ambos están igualados.

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de marzo de 2024, se estima que un aumento o disminución del 10% en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución en el gasto por diferencias de cambio del Grupo para el año terminado al 31 de marzo de 2024, de ¢973.173.939 (¢241.622.456 en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A. posee una posición en moneda extranjera bajo la metodología del cálculo del indicador de riesgo cambiario dictado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), cercana a los US\$20.4 millones. Dada una depreciación o apreciación del colón con respecto al US dólar del 1% generaría una ganancia o pérdida en el orden de los ¢103,5 millones, que corresponde a un 0,75% del patrimonio contable al 31 de marzo de 2024.

Al 31 de marzo de 2023, la subsidiaria Financiera Desyfin, S.A. posee una posición en moneda extranjera bajo la metodología del cálculo del indicador de riesgo cambiario dictado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), cercana a los US\$5,5 millones. Dada una depreciación o apreciación del colón con respecto al US dólar del 1% generaría una ganancia o pérdida en el orden de los ¢30.3 millones, que corresponde a un 0,21% del patrimonio contable al 31 de marzo de 2023.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de créditos y está representado por el monto de los activos del estado de situación financiera consolidado. Adicionalmente, el Grupo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de estado de situación financiera consolidado, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

El Grupo ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los Comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

Al 31 de marzo, la máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas, tal y como se describe a continuación:

	2024		2023
Disponibilidades	¢ 26.354.976.347	¢	20.286.386.622
Inversiones en instrumentos financieros	47.945.243.971		43.658.677.758
Cartera de créditos	121.789.893.588		120.631.873.728
Cuentas y comisiones por cobrar	2.288.566.088		2.052.469.194
Garantías otorgadas (nota 21)	19.305.887.855		17.763.560.613
	¢ <u>217.684.567.849</u>	¢	<u>204.392.967.915</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Grupo según la categoría de riesgo con respecto a la cartera de créditos y su medición del deterioro:

	Cartera de crédito		Cartera contingente	
	2024	2023	2024	2023
Cartera de préstamos evaluada individualmente con mitigador menor al monto adeudado:				
1	¢ 63.425.475.000	¢ 64.153.993.249	¢ 13.880.803.672	¢ 12.547.923.788
2	10.738.259.992	2.853.375.028	19.179.986	104.205.140
3	2.103.578.492	9.042.298.256	-	222.678.239
4	9.154.315.275	1.506.184.145	119.793.463	52.277.353
5	7.241.817.312	447.909.805	196.728.856	3.177.429
6	241.749.041	162.837.159	-	-
7	359.761.825	2.106.813.972	-	-
8	1.224.164.313	2.774.134.231	-	194.229.374
Total	94.489.121.250	83.047.545.845	14.216.505.977	13.124.491.323
Estimación para créditos incobrables	(6.671.877.435)	(4.261.773.735)	(39.255.683)	(18.035.054)
Valor en libros	87.817.243.815	78.785.772.110	14.177.250.294	13.106.456.269
Cartera de préstamos con atraso, mitigado 100%:				
1	-	560.419.628	-	-
2	2.281.308.745	242.854.477	-	-
3	700.746.662	226.896.473	-	-
4	422.000.667	170.235.507	-	-
5	48.609.242	140.528.749	-	-
6	62.018.747	96.351.243	-	-
7	50.735.018	334.999.808	-	-
8	302.191.666	792.661.391	-	-
Total	3.867.610.747	2.564.947.276	-	-
Estimación para créditos incobrables	(99.357.492)	(179.088.345)	-	-
Valor en libros	3.768.253.255	2.385.858.931	-	-
Cartera de préstamos al día, mitigado 100%:				
1	24.267.575.043	28.412.927.867	194.875.128	477.411.957
2	1.878.800.141	530.493.518	-	-
3	-	3.729.445.806	-	-
4	25.129.513	554.362.287	-	-
5	1.852.135.737	3.280.746.707	-	-
8	-	75.298.483	-	-
Total	28.023.640.434	36.583.274.668	194.875.128	477.411.957
Estimación para créditos incobrables	(66.685.831)	(272.011.844)	(43.316)	(596.765)
Valor en libros	27.956.954.603	36.311.262.824	194.831.812	476.815.192
Subtotal cartera de crédito neta	119.542.451.673	117.482.893.865	14.372.082.106	13.583.271.461
Productos por cobrar	2.369.756.838	3.183.154.151	-	-
Ingresos diferidos	696.863.747	(6.711.767)	-	-
Estimación contracíclica	(342.247.994)			
Estimación componente genérico	(421.462.556)			
(Exceso) faltante de la estimación sobre la estimación mínima requerida	(55.468.120)	(27.462.521)	39.298.998	18.631.819
Valor en libros neto	¢ 121.789.893.588	¢ 120.631.873.728	¢ 14.411.381.104	¢ 13.601.903.280

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que el Grupo les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, el Grupo ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergados a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, con el objetivo de evitar su incumplimiento, excepto la modificación por prórroga.
- Operación refinanciada: Operación crediticia que se pone total o parcialmente al día como consecuencia de una nueva operación crediticia con el objetivo de evitar su incumplimiento.

Al 31 de marzo de 2024, las operaciones prorrogadas por primera vez corresponden a un monto de ¢5.242.960.794 (¢1.773.719.572 en el 2023), las operaciones readecuadas corresponden a un monto de ¢6.704.349.586 (¢10.683.816.830 en el 2023) y las operaciones refinanciadas corresponden a un monto de ¢22.746.313.152 (¢28.034.409.007 en el 2023).

Asimismo, las operaciones refinanciadas correspondientes a descuentos de facturas de Gobierno ascienden a un monto de ¢8.387.390.777 (¢7.761.342.985 en el 2023), los cuales han sido reestructuradas producto del atraso del pago por parte del Gobierno. Sobre estas operaciones refinanciadas, es opinión de los asesores legales y la Administración de la Financiera, que la probabilidad de recuperación de estos saldos es alta, debido a que existen elementos jurídicos suficientes para que la Financiera logre cobrar las sumas que le son adeudadas, así como los intereses acumulados respectivos al cierre de marzo del 2024.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sobre lo anterior, mediante oficios SGF 2448-2022 del 28 de noviembre de 2022 y SGF 2650-2022 del 23 de diciembre de 2022, de acuerdo con el examen realizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras a algunos expedientes de estos casos refinanciados, se determinó que el crecimiento de esta cartera neto de estimaciones por ₡3.242.6 millones a través de estos años que se ha llevado la gestión de cobro ante el Gobierno, se ha producido mediante la capitalización de intereses, utilizando los mismos mitigadores facturas de gobierno. Sobre este efecto neto la Superintendencia solicitó un ajuste por ese monto en las estimaciones de la cartera de crédito específicamente en esos casos, solicitando en dicho oficio hacer un 22% del total de ese importe al 31 de diciembre de 2022, el cual fue realizado a esa fecha de cierre y el restante 78% registrarlos de forma proporcional durante el período 2023, lo anterior mediante el presupuesto normal de estimaciones de cartera que está aprobado en el Plan Estratégico del Grupo en donde se visualiza que dichos ajustes no impactan la situación financiera y económica del Grupo.

Al 31 de marzo 2024 las estimaciones están contabilizadas al 100% como parte del cumplimiento de Plan Estratégico.

Segmentación de la cartera de créditos

La Financiera debe clasificar a sus deudores en los siguientes segmentos:

- a. Créditos revolutivos de consumo a personas físicas
- b. Créditos para vehículos: a personas físicas y personas jurídicas, cuyo único propósito sea destinarlo a la adquisición del vehículo por la persona física.
- c. Créditos de consumo regular: créditos de consumo a personas físicas que no pertenecen a los literales anteriores
- d. Créditos para vivienda a personas físicas y personas jurídicas.
- e. Empresarial 1: Personas jurídicas y físicas cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) anterior, en la entidad financiera durante los últimos 12 meses haya superado los 1.000 millones de colones por lo menos en una oportunidad. Asimismo, se clasifican en este segmento los siguientes:
 - i) Persona jurídica que pertenece a un grupo de interés económico reportado por la entidad a la SUGEF.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii) Entes y órganos que conforman las instituciones del Sector Público, según la “Clasificación Institucional del Sector Público” publicada por el Ministerio de Hacienda.
 - iii) Entidad supervisada por la SUGEF o alguna Superintendencia adscrita al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif).
- f. Empresarial 2: Personas jurídicas y físicas no clasificadas en el segmento Empresarial 1 y cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) de este artículo, en la entidad financiera durante los últimos 12 meses haya superado los 500 millones de colones por lo menos en una oportunidad.
- g. Empresarial 3: Personas jurídicas y físicas no clasificadas en algún segmento anterior. También, se clasifican en este segmento los créditos revolutivos de consumo a personas jurídicas.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito, según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25;
- c. Líneas de crédito para tarjetas de crédito: 0,10;
- d. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

La parte del saldo de principal contingente cubierto con depósito previo tendrá un factor de equivalencia de 0,00. Las restantes operaciones crediticias contingentes sujetas a estimación por riesgo de crédito tendrán un factor de equivalencia de 1,00.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de créditos de Financiera Desyfin, S.A., una de las subsidiarias del Grupo, se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 14-21, “Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias”. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- La capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- El comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses, considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- La morosidad.

En los segmentos Empresarial 1 y 2 se considera el atraso máximo de las operaciones del deudor para la fecha de cierre.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago de personas físicas o jurídicas, clasificados en segmentos Empresarial 1 y 2.

El Grupo debe calificar la capacidad de pago de los deudores clasificados en el segmento Empresarial 1 o en el segmento Empresarial 2, tanto en la etapa de otorgamiento del crédito como en las etapas de seguimiento y control, con base en las metodologías aprobadas por el Órgano de Dirección o autoridad equivalente. Estas metodologías deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor de que se trate, las líneas de negocio y productos crediticios.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A. Valoración cuantitativa:

Se basa en el análisis de la información Contable-Financiera disponible.

- i. *Análisis de indicadores financieros*: Consiste en la evaluación de la situación financiera del deudor mediante el uso de indicadores financieros que miden diversos aspectos de su desempeño, por ejemplo, en las áreas de liquidez, actividad, apalancamiento y rentabilidad.
- ii. *Flujo de Caja Libre (FCL)*: En el ámbito de las finanzas corporativas, suele emplearse la técnica del Flujo de caja libre (FCL). Este se define como el saldo disponible para pagar a los accionistas y para cubrir el servicio de la deuda (intereses de la deuda + principal de la deuda), después de restar las inversiones en activos fijos y las necesidades operativas de fondos.
- iii. *Proyección de información financiera*: En caso de usarse la proyección de información financiera, los supuestos utilizados deben estar claramente establecidos, estar debidamente sustentados y ser consistentes con el comportamiento histórico del deudor.

B. Valoración cualitativa:

El análisis consiste en determinar la capacidad de la alta gerencia del deudor para conducir el negocio. Usualmente se considera información sobre la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.

C. Contexto sectorial:

Consiste en identificar las principales variables del sector que pueden afectar la capacidad de pago futura del deudor, y establecer consideraciones sobre el desempeño esperado de esas variables, tomando en cuenta los riesgos a los que está expuesto el deudor.

Análisis de capacidad de pago de una institución del sector público costarricense.

Tratándose de instituciones del sector público costarricense, éstas no se eximen de las disposiciones establecidas en el Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones Crediticias y estos Lineamientos Generales, de manera que dichas disposiciones les son igualmente aplicables

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodologías internas para el análisis de capacidad de pago.

En el marco de las disposiciones establecidas de manera general sobre gobierno corporativo y administración de riesgos, y de manera específica en el “Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones Crediticias” y estos Lineamientos, las entidades deben establecer los aspectos y criterios que considerarán para el análisis de la capacidad de pago sus deudores. Dichos aspectos y criterios deben constar en las políticas y procedimientos de la entidad, debidamente aprobados por sus órganos de dirección.

La entidad podrá contar internamente con la escala de niveles de calificación de capacidad de pago que estime conveniente de acuerdo con su política crediticia.

Dicha escala de niveles podrá ser diferente a la regulatoria, sin embargo, deberá contar por lo menos con cuatro niveles que permitan discriminar sobre la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés.

El nivel de capacidad de pago que la entidad asigne a cada deudor debe utilizarse en el proceso de decisión crediticia, tanto en la etapa de otorgamiento de crédito como en las etapas de seguimiento y control.

Los análisis de estrés forman parte del conjunto de herramientas utilizadas por la entidad para la evaluación de la capacidad de pago de sus deudores. Las metodologías utilizadas, pueden basarse en técnicas o herramientas estadísticas o las entidades pueden definir escenarios de estrés, con base en criterios subjetivos o criterio experto.

Definición de niveles de capacidad de pago

El Grupo debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago.

La SUGEF valorará la razonabilidad de los criterios de asociación entre las calificaciones internas y los niveles regulatorios, los cuales la entidad debe mantener debidamente documentados. Cuando la Superintendencia lo considere, requerirá a la entidad ajustes en la asociación entre los niveles de calificación internos y los niveles regulatorios, debidamente fundamentado.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Grupo debe determinar la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses en la atención de sus operaciones crediticias directas vigentes o extintas en el Sistema Financiero.

El Grupo debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Clasificación directa en nivel 3

Independientemente del puntaje final del deudor, el comportamiento de pago histórico de un deudor es clasificado en NIVEL 3 cuando durante el periodo de 48 meses que se indica en el apartado A de esta Sección, en relación con al menos una operación crediticia directa, se haya presentado cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Se haya recurrido a la dación de bienes en pago de sus obligaciones. Se exceptúa para efectos de clasificación en el Nivel 3 de comportamiento de pago histórico, la dación en pago en el caso de créditos de vivienda residencial en los que la dación produzca la extinción total de la deuda.
- b) Se haya cancelado la operación crediticia, total o parcialmente, como producto de un proceso de cobro judicial; o
- c) Se haya asumido formalmente la operación crediticia por un fiador o avalista.

En todos los casos anteriores, el comportamiento de pago histórico de un deudor se calificará en Nivel 3 por 24 meses; posterior a ese periodo, el CPH estará definido por el valor del puntaje final.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en los segmentos: créditos revolutivos de consumo a personas físicas, créditos para vehículos a personas físicas o jurídicas, créditos de consumo regular, créditos a vivienda a personas físicas o jurídicas y Empresarial 3, debe ser calificado por la Financiera de acuerdo con los parámetros de morosidad de la operación, determinada al cierre del mes en curso y el nivel de comportamiento de pago histórico del deudor.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2024, las categorías de riesgo se resumen como sigue:

Categoría de riesgo	Morosidad de la operación	Comportamiento de pago histórico
1	Al día	Nivel 1
2	Igual o menor a 30 días	Nivel 1 o 2
3	Igual o menor a 60 días	Nivel 1 o 2
4	Igual o menor a 90 días	Nivel 1,2 o 3
5	Igual o menor a 120 días	Nivel 1,2 o 3
6	Igual o menor a 150 días	Nivel 1,2 o 3
7	Igual o menor a 180 días	Nivel 1,2 o 3
8	Mayor a 180 días	Nivel 1,2 o 3

El deudor clasificado en el segmento Empresarial 1 o Empresarial 2, debe ser calificado por la Financiera de acuerdo con los parámetros de morosidad máxima del deudor en la entidad al cierre del mes en curso, el nivel de comportamiento de pago histórico del deudor y el nivel de capacidad de pago del deudor.

Al 31 de marzo de 2024, las categorías de riesgo se resumen como sigue:

Categoría de riesgo	Morosidad del Deudor	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
1	Al día	Nivel 1	Nivel 1
2	Igual o menor a 30 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1 o 2
3	Igual o menor a 60 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1 o 2
4	Igual o menor a 90 días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2 o 3
5	Igual o menor a 120 días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4
6	Igual o menor a 150 días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4
7	Igual o menor a 180 días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4
8	Mayor a 180 días	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4

Las ocho categorías de riesgo señaladas en los cuadros anteriores se asocian con las siguientes tres etapas de clasificación consistentes con la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9), Instrumentos Financieros:

- a) Etapa 1: Operaciones en riesgo normal, en esta fase no existe evidencia de incremento significativo de riesgo desde el reconocimiento inicial de la operación. Incluye la categoría 1 y la categoría 2.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Etapa 2: Operaciones en vigilancia especial, se observa incremento significativo de riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación. Incluye las categorías 3 y 4.
- c) Etapa 3: Operaciones de dudosa recuperación. En esta etapa se clasifican las operaciones de crédito que presentan evidencia de deterioro, como operaciones morosas o para las que existe una alta probabilidad de incumplimiento de pago. Incluye las categorías 5, 6, 7 y 8.

En el caso de las entidades supervisadas por la SUGEF, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, deberá calificar, al deudor o sus operaciones, en la categoría de riesgo 4, u otra de mayor riesgo cuando corresponda según los criterios de calificación establecidos en este Reglamento.

Calificación directa en categoría de riesgo 8

El Grupo debe calificar en categoría de riesgo 8, las siguientes operaciones: a) Las operaciones con saldos sobre los que se haya exigido judicialmente su reembolso mediante la ejecución de la garantía, aunque estén garantizados, así como las operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro, b) Las operaciones en las que se haya iniciado el proceso de ejecución de la garantía real, incluyendo las operaciones de arrendamiento financiero en las que la entidad haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien, c) Las operaciones de los titulares que estén declarados o se constate que se van a declarar en concurso de acreedores sin petición de liquidación y d) Las operaciones respaldadas con garantías concedidas o avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado o se vaya a declarar la fase de liquidación, o sufran un deterioro notorio e irreparable de su solvencia, aun cuando el beneficiario del aval no haya reclamado su pago.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación específica

La entidad debe calcular el monto de la estimación específica de cada operación crediticia, multiplicando la exposición en caso de incumplimiento (EADR) regulatoria, por la pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) regulatoria y por la tasa de incumplimiento (TI) regulatoria, por segmento y categoría de riesgo, indicada en el siguiente cuadro:

Segmento	Categorías							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Créditos revolutivos de consumo	2%	7,5%	15%	30%	50%	70%	100%	100%
Préstamos de consumo	1%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Préstamos vehiculares	0,5%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos de vivienda	0,5%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 1	0,5%	2,0%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 2	1%	2,0%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 3	1%	3,5%	7,5%	15%	25%	50%	75%	100%

Exposición en caso de incumplimiento

La exposición en caso de incumplimiento para créditos directos será igual al saldo total adeudado de la operación, el cual consiste en la suma de saldo de principal directo, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a una operación crediticia directa.

La exposición en caso de incumplimiento para créditos contingentes será igual al resultado de multiplicar el saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito, y sumar otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia contingente.

Estimación contracíclica

Al 31 de marzo de 2024, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”, dicho reglamento se encuentra vigente a partir del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Una estimación contracíclica según el Acuerdo SUGEF 19-16 es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

Esta estimación podrá ser desactivada para la totalidad del sistema financiero o para una entidad de forma individual, esto cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, en tal caso, las entidades requeridas, deben registrar la eliminación de la totalidad de las estimaciones contracíclicas constituidas y no realizar nuevas estimaciones contracíclicas hasta que el Superintendente indique la reactivación del requerimiento.

En el transitorio V del Acuerdo SUGEF 19-16, se indica que a partir del 01 de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02. (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento.

En el transitorio VII del Acuerdo SUGEF 19-16, se indica que la entidad que al 31 de enero del 2024 presente faltante para alcanzar el monto correspondiente a *Pccit*, deberá completar dicho monto según se indica a continuación:

<u>Fecha</u>	<u>Porcentaje mínimo requerido para el monto total de <i>Pccit</i></u>
A más tardar el 31 de diciembre de 2024	25%
A más tardar el 31 de diciembre de 2025	50%
A más tardar el 31 de diciembre de 2026	75%
A más tardar el 31 de diciembre de 2027	100%

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2024, la estimación contracíclica registrada asciende a ¢342.247.994, el cual cubre el 100% de estimación requerida según lo dispuesto en el artículo 4 del Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Estimación de otros activos

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo realiza la estimación de otros activos, las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Política de liquidación de crédito

El Grupo establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando identifica que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, cuando está estimada al 100% o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro), de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo, al 31 de marzo, se presenta a continuación:

Cat.de riesgo	2024		2023	
	Bruto	Neta	Bruto	Neta
1	¢ 101.766.609.064	¢ 101.314.951.648	¢ 106.142.960.697	¢ 105.321.973.479
2	14.917.548.864	14.777.846.740	3.730.227.664	3.700.725.164
3	2.823.422.354	2.732.848.666	13.231.034.576	11.546.180.825
4	9.721.238.918	5.648.363.750	2.283.059.292	2.215.345.915
5	9.320.193.946	8.095.824.960	3.872.362.690	3.805.361.469
6	303.767.788	216.520.584	259.188.402	241.665.912
7	410.496.843	155.731.254	2.649.471.161	1.396.519.322
8	1.526.355.979	968.832.374	3.628.666.098	2.837.692.752
	¢ <u>140.789.633.756</u>	¢ <u>133.910.919.976</u>	¢ <u>135.796.970.580</u>	¢ <u>131.065.464.838</u>

Garantías

Reales: el Grupo acepta garantías reales, normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y generalmente no se actualiza, excepto si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

Facturas: Se aceptan facturas con su respectiva cesión con recurso a favor de la entidad.

Certificados de inversión a plazo: Se aceptan instrumentos de deuda emitidos por la entidad.

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo, el monto mitigador de la cartera de crédito por tipo de garantía con atraso es el siguiente:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):			
Propiedades	¢ 10.484.078.176	¢ 19.072.699.503	¢ 16.333.084.805
Muebles	1.510.542.145	1.172.476.961	1.246.523.395
Instrumentos financieros	-	-	56.500.448
Otros (fideicomisos)	<u>2.968.088.522</u>	<u>3.741.192.847</u>	<u>4.166.676.296</u>
Subtotal	¢ <u>14.962.708.843</u>	¢ <u>23.986.369.311</u>	¢ <u>21.802.784.944</u>
Con atraso con estimación:			
Propiedades	5.567.115.643	1.496.612.428	3.379.771.285
Muebles	1.390.819.561	1.087.097.119	809.005.513
Otros (fideicomisos)	<u>340.885.258</u>	<u>98.013.924</u>	<u>23.259.181</u>
Subtotal	¢ <u>7.298.820.462</u>	¢ <u>2.681.723.471</u>	¢ <u>4.212.035.979</u>
Al día con estimación:			
Propiedades	49.705.404.722	55.434.712.992	57.502.491.581
Muebles	28.972.473.463	28.311.124.076	26.757.795.670
Instrumentos financieros	5.107.231.255	4.700.500.967	3.496.377.779
Otros (fideicomisos)	<u>10.002.848.919</u>	<u>9.378.534.100</u>	<u>10.825.752.572</u>
Subtotal	<u>93.787.958.359</u>	<u>97.824.872.135</u>	<u>98.582.417.602</u>
Total	¢ <u>116.049.487.664</u>	¢ <u>124.492.964.917</u>	¢ <u>124.597.238.522</u>

Concentración de la cartera

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto total de ¢29.782.802.806 (¢26.672.734.221 en el 2023).

Las principales concentraciones se detallan como sigue:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concentración de deudores

La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 4-22, Reglamento sobre límites a las operaciones activas, directas e indirectas de una entidad supervisada, aprobado, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 13, del acta de la sesión 1776-2022, celebrada el 19 de diciembre de 2022 y publicado en la Gaceta No.5 del 13 de enero de 2023.

El límite máximo para el total de operaciones activas que el Grupo podrá realizar con una persona o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico, será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado, para este cálculo de límite, deberán restarse las operaciones “Back to Back”.

Al 31 de marzo, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado de la subsidiaria Financiera Desyfin, se detalla como sigue:

Rangos	Marzo 2024		Diciembre 2023		Marzo 2023	
	Saldo	# deudores	Saldo	# deudores	Saldo	# deudores
De 0% a 4,99%	¢ 84.986.026.201	2.497	¢ 87.499.092.612	2.466	¢ 84.652.026.384	2.420
De 5% a 9,99%	19.652.912.503	22	18.551.106.677	21	20.457.220.754	23
De 10% a 14,99%	17.771.080.186	11	17.746.663.769	11	13.843.173.411	9
De 15% hasta 20%	4.276.419.339	2	4.727.966.621	2	2.110.751.137	1
	¢ 126.686.438.229	2.532	¢ 128.524.829.679	2.500	¢ 121.063.171.685	2.453

Las principales concentraciones se detallan como sigue:

Cartera de créditos por morosidad

Al 31 de marzo, la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Al día	¢ 113.215.738.175	¢ 120.688.715.831	¢ 111.576.981.200
De 1 a 30 días	6.612.638.250	3.120.092.211	5.901.214.489
De 31 a 60 días	2.866.295.879	3.404.332.179	1.663.731.099
De 61 a 90 días	1.340.113.507	226.308.801	793.773.180
De 91 a 120 días	227.853.992	98.928.479	399.402.948
De 121 a 180 días	545.779.770	86.904.183	48.859.634
Más de 181 días	1.571.952.852	1.661.752.143	1.811.805.239
	¢ 126.380.372.425	¢ 129.287.033.827	¢ 122.195.767.789

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

Al 31 de marzo, la cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Facturas	¢ 19.486.355.711	¢ 18.816.751.235	¢ 19.746.876.012
Hipotecaria	55.198.248.663	57.004.060.533	53.292.492.694
Fiduciaria	10.218.861.771	10.854.388.756	9.142.918.136
Prendaria	36.419.483.632	37.302.073.479	35.560.669.255
Títulos valores back to back	4.239.043.668	4.043.997.356	3.320.215.588
Contratos de arrendamiento	818.378.980	1.265.762.468	1.132.596.104
	<u>¢ 126.380.372.425</u>	<u>¢ 129.287.033.827</u>	<u>¢ 122.195.767.789</u>

Al 31 de marzo, un estimado del valor razonable de las garantías es el siguiente:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Facturas	¢ 17.268.417.105	¢ 16.880.798.878	¢ 19.306.420.755
Hipotecaria	116.710.737.545	111.855.857.557	116.129.179.944
Prendaria	77.262.525.324	76.535.118.771	76.871.705.325
Títulos valores back to back	7.303.808.425	7.105.430.823	5.838.150.074
	<u>¢ 218.545.488.399</u>	<u>¢ 212.377.206.029</u>	<u>¢ 218.145.456.098</u>

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Al 31 de marzo, la cartera de crédito por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Agricultura	¢ 2.959.729.388	¢ 3.409.088.199	¢ 2.617.309.027
Electricidad	2.525.153.285	2.811.273.381	2.459.696.486
Transporte	3.475.374.684	3.619.360.301	4.457.716.144
Industria	3.417.539.412	3.400.632.454	4.117.664.825
Comercio	32.903.312.005	32.113.777.499	29.457.275.992
Servicios	37.929.043.009	37.965.564.624	33.220.861.463
Construcción	35.960.412.014	37.887.657.709	40.162.112.972
Otros	7.209.808.627	8.079.679.660	5.703.130.880
	<u>¢ 126.380.372.425</u>	<u>¢ 129.287.033.827</u>	<u>¢ 122.195.767.789</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de marzo, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>300.132.845</u>	¢ <u>277.134.648</u>	¢ <u>416.151.644</u>
Préstamos morosos y vencidos sobre los que se reconocen intereses	¢ <u>11.573.584.200</u>	¢ <u>6.914.059.254</u>	¢ <u>8.744.362.297</u>
Préstamos en cobro judicial	¢ <u>1.276.413.806</u>	¢ <u>1.389.248.001</u>	¢ <u>1.402.115.821</u>

El Grupo clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan efectuado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

Mediante el oficio CNS-1698/08 del 10 de noviembre de 2021, el CONASSIF resolvió que el saldo de los productos por cobrar devengados a más de 180 días, registrados en la cuenta “138 PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS” con fecha de corte al 31 de octubre de 2021, deberán estar estimados en un 100%.

Como se indicó, la fecha de referencia será en todo momento el 31 de octubre de 2021; sin embargo, cada entidad deberá actualizar dicho saldo al inicio de cada semestre, considerando pagos realizados, refinanciamientos, impagos, entre otros efectos. Al corte del 31 de marzo de 2024 el monto de los intereses prorrogados a más de 180 días es de ¢60.466.924 (¢42.865.028 en el 2023).

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Grupo opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Grupo.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y reguladoras;
- Documentación de los controles y procedimientos;
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Conducta;
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios;
- Desarrollo de planes de contingencia;
- Capacitación al personal del Grupo;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

Estas políticas establecidas por el Grupo están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por el área de soporte de campo, por el Departamento de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten informes al Comité de Auditoría y la Junta Directiva periódicamente.

Riesgo de capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el Grupo debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávits transferibles de cada una de las empresas que conforman el Grupo, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficits individuales.

El déficit o superávit patrimonial del Grupo se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávits transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del Grupo.

El superávit individual de cada empresa del Grupo se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo con la normativa prudencial establecida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) para cada tipo de empresa.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: Incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: Se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles, hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Grupo es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Grupo ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

El capital primario y secundario del Grupo se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Capital primario:</u>			
Capital pagado ordinario	¢ 9.425.726.000	¢ 9.425.726.000	¢ 9.425.726.000
Reserva legal	289.538.852	289.538.852	289.538.852
	<u>¢ 9.715.264.852</u>	<u>¢ 9.715.264.852</u>	<u>¢ 9.715.264.852</u>
<u>Capital secundario:</u>			
Ajustes por cambio en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	¢ (36.219.845)	¢ (68.941.461)	¢ (375.390.780)
Aportes por capitalizar	2.572.652.000	1.679.698.000	1.679.698.000
Resultados acumulados ejercicios anteriores	(3.310.684.325)	(2.489.670.015)	(1.279.548.724)
Resultado del periodo	(981.087.696)	71.939.693	(152.379.155)
Intereses minoritarios	6.013.840.701	6.097.959.550	6.374.682.687
Intereses minoritarios	4.002.140.000	4.215.040.000	6.374.682.687
	<u>¢ 8.260.640.835</u>	<u>¢ 9.506.025.766</u>	<u>¢ 6.246.762.028</u>

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

Riesgo de legitimación de capitales

El Grupo está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo con la Ley 7786 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Grupo.

El Grupo ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con los acuerdos de la SUGEF.

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos de conozca a su cliente, las cuales aplican a todo el personal, el cual recibe capacitación continua sobre el antilavado de activos, así como la política de conozca a su empleado.

El Grupo realiza periódicamente una revisión de las operaciones de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario al Comité de Cumplimiento.

Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a aplicaciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen del Grupo.

(33) Valor razonable de instrumentos financieros

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha de corte, con base en la información del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en una fecha dada. Los cálculos involucran supuestos y consideraciones de la administración, por lo tanto, no son exactos. Cualquier cambio en estos supuestos pueden afectar las estimaciones del valor razonable:

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A. *Clasificaciones contables y valores razonables*

Al 31 de marzo, el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable y los que no se presentan al valor razonable en el estado de situación financiera, se detalla como sigue:

	2024				Total
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i>Activos financieros medidos a valor razonable</i>					
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>					
¢	27.363.613.148	23.917.775.254	3.405.837.894	-	¢ 27.323.613.148
Bonos emitidos por el Banco Central de C.R.	11.424.467.630	8.214.490.326	3.209.977.304	-	11.424.467.630
Bonos emitidos por el Gobierno de C.R.	12.702.285.697	12.702.285.697	-	-	12.702.285.697
Fondos de inversión	195.860.590	-	195.860.590	-	195.860.590
Títulos sector privado no financiero	3.000.999.231	3.000.999.231	-	-	3.000.999.231
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>					
¢	109.280.510	109.280.510	-	-	¢ 109.280.510
Fondos de inversión	109.280.510	109.280.510	-	-	109.280.510
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>					
Disponibilidades	¢ 26.354.976.347	-	25.590.829.720	-	¢ 25.590.829.720
Inversiones al costo amortizado	¢ 20.029.655.021	9.185.636.633	2.961.084.488	1.286.467.805	¢ 13.433.188.926
Cartera de crédito	¢ 126.380.372.425	-	-	96.808.489.637	¢ 96.808.489.637
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>					
Captaciones a la vista	¢ 24.055.653.279	-	-	24.055.653.279	¢ 24.055.653.279
Captaciones a plazo	¢ 84.661.504.994	-	-	84.197.301.181	¢ 84.197.301.181
Obligaciones con entidades financieras	¢ 72.205.036.529	-	-	72.205.036.529	¢ 72.205.036.529
Obligaciones con entidades subordinadas	¢ 6.332.500.000	-	-	6.332.500.000	¢ 6.332.500.000

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2023				Total
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i>Activos financieros medidos a valor razonable</i>					
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>					
¢	28.382.125.699	21.109.992.274	7.263.710.282	-	¢ 28.373.702.556
Bonos emitidos por el Banco Central de C.R.	16.747.454.831	13.513.491.711	3.225.539.977	-	16.739.031.688
Bonos emitidos por el Gobierno de C.R.	5.517.569.460	5.517.569.460	-	-	5.517.569.460
Títulos bancos comerciales del país	1.591.276.485	1.591.276.485	-	-	1.591.276.485
Fondos de inversión	487.654.618	487.654.618	-	-	487.654.618
Títulos emitidos por la Nación	4.038.170.305	4.038.170.305	4.038.170.305	-	4.038.170.305
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>					
¢	114.252.245	114.252.245	-	-	¢ 114.252.245
Fondos de inversión	114.252.245	114.252.245	-	-	114.252.245
<i>Activos financieros al costo amortizado</i>					
Disponibilidades	¢ 20.286.386.622	-	20.286.386.622	-	¢ 20.286.386.622
Inversiones al costo amortizado	¢ 14.733.136.839	9.185.636.633	2.961.084.488	1.286.467.805	¢ 13.433.188.926
Cartera de crédito	¢ 122.195.767.789	-	-	90.638.007.145	¢ 90.638.007.145
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>					
Captaciones a la vista	¢ 20.466.418.416	-	-	20.466.418.416	¢ 20.466.418.416
Captaciones a plazo	¢ 73.229.762.211	-	-	72.782.620.110	¢ 72.782.620.110
Obligaciones con entidades financieras	¢ 75.383.723.345	-	-	69.230.649.027	¢ 69.230.649.027
Obligaciones con entidades subordinadas	¢ 7.370.325.000	-	-	7.370.325.000	¢ 7.370.325.000

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

B. Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Grupo para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, productos por pagar, otros pasivos.

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones en valores está basado en cotizaciones de precios de mercado, utilizando la metodología del vector de precios de la sociedad denominada Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S.A. (PIPCA).

De acuerdo con la regulación vigente, las inversiones en mercado de liquidez se registran al costo amortizado, a pesar de ser calificados como al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

- (c) Cartera de créditos

El valor razonable de la cartera de créditos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos por cobrar y descuentos de facturas son descontados a las tasas de interés promedio de mercado al 31 de diciembre de 2020.

- (d) Captaciones a plazo y obligaciones financieras

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés promedio de mercado al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

ii. *Transferencias entre Nivel 1 y Nivel 2*

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, no se transfirieron instrumentos financieros desde el Nivel 1 al Nivel 2.

iii. *Valores razonables recurrentes Nivel 3*

Conciliación de valores razonables Nivel 3

La siguiente tabla muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de los valores razonables Nivel 3:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Saldo inicial	¢ 384.912.121	¢ 516.742.883	¢ 516.742.883
Compras	1.095.035.450.565	746.093.189.674	636.437.324.230
Ventas	(1.095.050.266.117)	(746.225.020.436)	(631.466.412.496)
Saldo final	¢ 370.096.569	¢ 384.912.121	¢ 5.487.654.617

Análisis de sensibilidad

Para la obtención del valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales bajo la jerarquía 3, se sensibilizó la tasa de descuento utilizando varios datos no observables que puedan tener efecto en la información financiera. Para ello se aplicó un incremento porcentual del 1% en la tasa de descuento.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Contingencias

Traslado de cargos con la Administración Tributaria 2012-2013

El 22 de noviembre de 2016, se recibió notificación de la propuesta provisional de regularización número 1-10-083-16-042-031-03 de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, relativos al impuesto a las utilidades de los períodos fiscales 2012 y 2013. Todos los ajustes impositivos descritos anteriormente ascienden a la suma de ¢763.450.325, más los respectivos intereses de ley, así como la multa que establece el artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios correspondiente al 50% del impuesto presuntamente dejado de pagar. El 7 de diciembre de 2016, Financiera Desyfin, S.A. presentó en tiempo y forma el escrito de alegatos y pruebas en contra de la propuesta provisional de Regularización antes mencionada.

El 15 de diciembre de 2016, mediante documento No. 1-10-083-16-038-033-03, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, emite el informe sobre Alegatos presentados por Financiera Desyfin, S.A. contra la propuesta provisional de regularización indicando que no estima procedente ninguno de los alegatos presentados por la Financiera, por lo que la propuesta de regularización no sufre variación alguna. En esa misma fecha se realiza el acta de audiencia final mediante documento No. 1-10-083-16-040-361-03 y en el mismo acto se hace entrega de la Propuesta de Regularización de la obligación tributaria en los impuestos y períodos antes indicados mediante documento No. 1-10-083-16-042-341-03.

Con fecha 19 de diciembre de 2016, Financiera Desyfin, S.A. mediante oficio manifestó su disconformidad y oposición total a la pretensión de ajuste en el Impuesto sobre la Renta de los Períodos Fiscales 2012 y 2013, contenida en la Propuesta de Regularización, documento número 1-10-083-16-042-341-03, indicando además, discrepancia con los argumentos notificados dentro de los Informes de Alegatos del Procedimiento Determinativo y Sancionatorio y darle continuidad al procedimiento mediante la emisión de los Actos siguientes, dispuestos dentro del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Posteriormente, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, mediante documento No. 1-10-083-16-123-041-03, con fecha 22 de diciembre de 2016, emite en oficio el Traslado de Cargos y Observaciones el cual puede ser impugnado mediante escrito.

El 8 de febrero de 2017, se presentó un reclamo administrativo, en el que la empresa se opuso a lo determinado por el Traslado de Cargos.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 25 de agosto de 2017, la administración notificó la Resolución Determinativa número DT10R-077-17, en la cual rechazó los argumentos de Financiera Desyfin, S.A.

Con fecha de 04 de octubre de 2017, la Financiera presentó un recurso de revocatoria en contra de la resolución determinativa DT10R-077-17, emitida por la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes Nacionales.

Con base en los criterios técnicos establecidos por los asesores legales y los aspectos evaluados por la Administración de la Financiera, así como los antecedentes tanto administrativos procedentes de fallos del Tribunal Fiscal Administrativo, como judicial motivo de sentencias del Tribunal Contencioso y la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, tomados dentro de la argumentación planteada para debatir los ajustes propuestos por parte de la Administración Tributaria, se considera probable obtener un resultado positivo en dicho procedimiento, basados en el análisis particular de los ajustes y en las argumentaciones que se incluyen para cada caso en concreto. La Administración se acogió a la provisión del treintaseisavo, según disposición final enviada a SUGEF 30-18, con fecha de 31 de enero de 2019.

(35) Hechos relevantes

Proceso de constitución Corredora de Seguros

El 18 de noviembre de 2022, Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, una subsidiaria de Grupo Desyfin, remitió oficio a la SUGESE solicitando la transformación a Corredora, en virtud de la autorización dada de Grupo Financiero. En esta primera instancia, se envió la solicitud de información con el plan de Negocios e información de la estructura de propiedad de Seguros Desyfin. El 23 de enero de 2023, se remitió un segundo oficio con la información que subsanara los requisitos presentados en la fecha mencionada.

Mediante el oficio SGS-R-2521-2023 enviado por SUGESE el 11 de mayo 2023, se autorizó el cambio integral en los estatutos de Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, de forma tal que la sociedad se denominará en adelante Desyfin Corredora de Seguros, Sociedad Anónima, entidad que tendrá como objeto social exclusivo la intermediación de seguros bajo la figura de sociedad corredora de seguros, según lo dispuesto en el artículo 22, inciso II) de la Ley N°8653. Esta autorización se encuentra condicionada al cumplimiento de los requisitos previos y de inscripción, indicados en los artículos 22, 23 y 24 del Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 21 de setiembre 2023, mediante consulta realizada en el Registro Civil la sociedad 3- 101-337903 Sociedad Agencia de Seguros Sociedad Anónima, termino exitosamente su proceso de transformación a correduría, cambiando su razón social a Desyfin Corredora de Seguros Sociedad Anónima.

En el oficio SGS-R-2540-2023 se indica la cancelación de la licencia SA-08-128 de intermediación de seguros bajo la figura de sociedad agencia, asignada a la Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. y se inscribe a Desyfin Corredora de Seguros, S.A., en el Registro de Sociedades Corredoras de la SUGESE bajo la licencia SC-23-137.

Proceso de constitución del Grupo Financiero

La asamblea de socios del Grupo decidió ceder el 93,75% de su capital social para establecer una nueva compañía denominada Grupo Desyfin, S.A., a fin de proceder con la solicitud de autorización de Grupo Financiero ante la Superintendencia General de Entidades Financieras, lo anterior en cumplimiento del Acuerdo SUGEF 8-08 *Reglamento sobre Autorizaciones de Entidades Supervisadas por la SUGEF, y sobre Autorizaciones y Funcionamiento de Grupo y Conglomerados Financieros.*

El 22 de setiembre de 2010, se presentó ante la Superintendencia General de Entidades Financieras el oficio DESYFIN 76/2010, mediante el cual se realiza solicitud formal para conformación del “Grupo Desyfin, S.A.”, de conformidad con lo establecido en los artículos 32 y 35, y anexo 8 del mencionado Acuerdo SUGEF 8-08.

Mediante oficios SGF 2378-2019 del 6 de agosto 2019 y el SGF 2938-2019 del 1° de octubre de 2019, la SUGEF le comunica a la Financiera sobre el proceso de revisión de la documentación proporcionada y en adición la solicitud de otra información requerida para completar y continuar con el trámite de la solicitud de autorización del Grupo Financiero DESYFIN. Es por eso que mediante oficios DESYFIN 113/2019 del 21 de agosto de 2019 y DESYFIN 136/2019 del 24 de octubre de 2019, la Financiera le responde a la Superintendencia de la información solicitada y le proporciona la documentación para completar los requerimientos de dicha gestión.

Mediante oficio CNS-1707/06 del 21 de diciembre de 2021, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante el artículo 6, del acta de la sesión 1707-2021, celebrada el 20 de diciembre del 2021, dispuso en firme autorizar la constitución del “Grupo Financiero Desyfin” conformado por “Financiera Desyfin, S.A.”, “Arrendadora Desyfin, S.A.”, “Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.” y “Grupo Desyfin, S.A.”, en el cual “Grupo Desyfin, S.A.” fungirá como sociedad controladora.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Notas relacionadas con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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

(a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes: La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.

- Las edificaciones en construcción se presentan como otros activos y no en la cuenta de propiedad, planta y equipo.
- El impuesto de renta neto por pagar no se presenta de manera separada en el estado de situación financiera.

(b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, cambios en estimaciones contables y errores

Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período. La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva. Sin embargo, el CONASSIF en el “Reglamento de Información Financiera” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.

(d) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. El Grupo convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

(e) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que el Grupo realice el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, el Grupo deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

(g) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- i. Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- ii. Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- iii. Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (h) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigor a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del período en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, el Grupo con tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

Grupo Desyfin, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Autorización para emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron elaborados por la Administración de Grupo Desyfin, S.A. y su emisión ha sido aprobado el 25 de abril de 2024 por la Junta Directiva.

* * * * *