

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

	Nota	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
<b>ACTIVOS</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>				
Efectivo	4	€ 26.331.116.651	€ 21.960.001.528	€ 20.180.089.953
Banco Central de Costa Rica		308.144.794	266.396.449	270.004.022
Entidades financieras del país		22.633.569.226	17.847.193.892	16.955.871.117
Entidades financieras del exterior		404.710.514	697.113.209	376.118.219
Disponibilidades restringidas		91.409.106	284.528.346	53.404.905
Cuentas y productos por cobrar		2.891.794.228	2.864.301.593	2.508.241.096
		1.488.783	468.039	16.450.594
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				
Al valor razonable con cambios en resultados	5	47.945.243.971	49.442.765.658	43.658.677.758
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		109.280.510	112.725.997	114.252.246
Al costo amortizado		27.323.613.148	27.145.445.988	28.382.125.698
Productos por cobrar		20.029.655.021	21.424.381.266	14.733.136.839
(Estimación por deterioro)		493.934.423	771.648.117	480.783.534
		(11.239.131)	(11.435.710)	(51.620.559)
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
Créditos vigentes	6	122.085.866.073	124.617.093.781	119.589.477.946
Créditos vencidos		113.586.498.047	120.050.462.751	110.695.609.809
Créditos en cobro judicial		11.873.717.048	7.191.193.907	9.160.513.932
Costos directos incrementales asociados a créditos		1.226.223.134	1.283.173.021	1.207.047.944
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		1.181.270.685	1.126.558.147	687.137.068
Productos por cobrar		(484.406.938)	(625.915.251)	(693.848.835)
(Estimación por deterioro)		2.309.229.584	2.495.405.387	3.113.289.439
		(7.606.665.487)	(6.903.784.181)	(4.580.271.411)
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>				
Impuesto sobre la renta diferido	7	600.907.005	716.043.002	710.241.327
Otras cuentas por cobrar	17	350.107.621	364.861.717	317.607.828
(Estimación por deterioro)		268.299.384	351.253.785	404.850.039
		(17.500.000)	(72.500)	(12.216.540)
<b>BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	8	642.789.592	925.757.224	1.742.999.012
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		1.192.323.882	1.489.687.792	2.661.309.637
		(549.534.290)	(563.930.568)	(918.310.625)
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, VEHICULOS Y DERECHO USO (neto)</b>				
	9	3.948.411.145	4.030.348.973	4.118.703.386
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Cargos diferidos	10	4.688.304.407	4.939.132.366	4.719.724.950
Activos intangibles, neto		119.601	119.601	3.367.604
Otros activos		820.376.785	817.989.567	908.054.578
		3.867.808.021	4.121.023.198	3.808.302.768
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		€ <u>206.242.638.844</u>	€ <u>206.631.142.532</u>	€ <u>194.719.914.332</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	11	€ 111.485.689.703	€ 109.591.226.887	€ 95.825.220.703
A la vista		24.824.107.751	24.711.852.066	20.939.148.359
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
<b>Obligaciones con entidades</b>	13	72.926.646.724	71.392.230.853	76.096.546.903
A plazo		48.859.585.188	46.231.405.558	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
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		1.769.451.735	3.022.219.681	1.223.796.998
Provisiones	14	212.622.894	211.862.532	224.050.670
Impuesto sobre la renta diferido	17	21.129.114	20.594.541	27.314.147
Otras cuentas por pagar	15	1.535.699.727	2.789.762.608	972.432.181
<b>Obligaciones subordinadas</b>		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
<b>Obligaciones preferentes</b>	18-c	539.740.000	539.740.000	-
Obligaciones preferentes a plazo		539.740.000	539.740.000	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		€ <u>193.171.047.863</u>	€ <u>193.106.603.964</u>	€ <u>180.629.495.602</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	18-a	€ 14.123.596.150	€ 14.123.596.150	€ 14.123.596.150
Capital pagado		8.418.762.000	8.418.762.000	8.418.762.000
Capital preferente		5.704.834.150	5.704.834.150	5.704.834.150
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	18-b	892.954.000	-	257.446.000
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>		(38.634.501)	(73.537.558)	(400.736.833)
<b>Reserva legal</b>	18-e	204.467.255	204.467.255	204.467.255
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		(729.987.279)	147.525.316	367.472.083
<b>Resultado del año</b>		(1.380.804.644)	(877.512.595)	(461.825.925)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		€ <u>13.071.590.981</u>	€ <u>13.524.538.568</u>	€ <u>14.090.418.730</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		€ <u>206.242.638.844</u>	€ <u>206.631.142.532</u>	€ <u>194.719.914.332</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	20	€ 19.298.428.531	€ 21.105.893.513	€ 17.763.560.613
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	21	€ 310.319.139.594	€ 310.262.290.986	€ 305.844.224.149

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

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Lic. Milton Hincapié Vargas  
Contador

**FINANCIERA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		¢ 30.517.148	¢ 33.714.195
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	<b>22</b>	686.868.944	593.692.245
Ingresos por cartera de créditos	<b>23</b>	3.562.620.722	3.350.429.911
Por ganancia en instrumentos financieros valor razonable resultados		32.780.869	32.102.283
Por ganancia en instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral		154.471.139	104.494.962
Otros ingresos financieros		112.574.170	88.404.504
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>¢ 4.579.832.992</b>	<b>¢ 4.202.838.100</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	<b>24</b>	¢ 1.734.414.156	¢ 1.428.600.908
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no Financ.	<b>25</b>	1.361.594.623	1.133.836.315
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	<b>25</b>	166.193.037	155.086.367
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, neto	<b>27-a</b>	699.666.758	378.238.354
Por pérdidas por instrumentos financieros valor razonable resultados		16.840.938	59.839.740
Por pérdidas en instrumentos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral		17.452.185	-
Por otros gastos financieros		156.305.929	47.838.604
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>¢ 4.152.467.626</b>	<b>¢ 3.203.440.288</b>
Por estimación de deterioro de activos		1.166.204.243	707.351.974
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		31.649.723	63.276.264
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>¢ (707.189.154)</b>	<b>¢ 355.322.102</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>26</b>	¢ 348.166.686	¢ 478.499.076
Por bienes mantenidos para la venta		3.976.906	27.787.870
Por cambio y arbitraje de divisas	<b>27-b</b>	628.660.243	528.720.690
Otros ingresos partes relacionadas	<b>3</b>	63.277.337	119.214.891
Otros ingresos operativos	<b>28</b>	369.025.419	184.080.819
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>¢ 1.413.106.591</b>	<b>¢ 1.338.303.346</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		¢ 38.340.022	¢ 23.138.011
Por bienes mantenidos para la venta		164.669.683	256.180.472
Gastos por provisiones		9.997.713	10.434.255
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	<b>27-b</b>	83.691.700	215.038.114
Otros gastos operativos	<b>29</b>	290.856.300	192.204.813
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>¢ 587.555.418</b>	<b>¢ 696.995.665</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>¢ 118.362.019</b>	<b>¢ 996.629.783</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	<b>31</b>	¢ 903.303.414	¢ 918.086.121
Otros gastos de administración	<b>30</b>	595.863.249	540.369.587
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>¢ 1.499.166.663</b>	<b>¢ 1.458.455.708</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>¢ (1.380.804.644)</b>	<b>¢ (461.825.925)</b>
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>¢ (1.380.804.644)</b>	<b>¢ (461.825.925)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
<b>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados</b>			
Ganancia neta realizada en valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		¢ (137.018.954)	¢ (104.494.962)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta diferido		¢ 171.922.011	¢ 388.909.376
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>¢ 34.903.057</b>	<b>¢ 284.414.414</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>¢ (1.345.901.587)</b>	<b>¢ (177.411.511)</b>

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

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Lic. Milton Hincapié Vargas  
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Nota	Capital social			Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	Acciones comunes	Acciones preferentes	Total					
<b>Saldo 31 de diciembre de 2022</b>	€ <b>8.418.762.000</b>	€ <b>5.704.834.150</b>	€ <b>14.123.596.150</b>	€ <b>257.446.000</b>	€ <b>(685.151.247)</b>	€ <b>204.467.255</b>	€ <b>439.253.359</b>	€ <b>14.339.611.517</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	€ (71.781.276)	€ (71.781.276)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	€ 8.418.762.000	€ 5.704.834.150	€ 14.123.596.150	€ 257.446.000	€ (685.151.247)	€ 204.467.255	€ 367.472.083	€ 14.267.830.241
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	€ (461.825.925)	€ (461.825.925)
<i>Otros resultados integrales:</i>								
Ganancias netas realizadas en la valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-	€ (104.494.962)	-	-	€ (104.494.962)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	€ 388.909.376	-	-	€ 388.909.376
Resultados integrales del año	-	-	-	-	€ 284.414.414	-	€ (461.825.925)	€ (177.411.511)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>	€ <b>8.418.762.000</b>	€ <b>5.704.834.150</b>	€ <b>14.123.596.150</b>	€ <b>257.446.000</b>	€ <b>(400.736.833)</b>	€ <b>204.467.255</b>	€ <b>(94.353.842)</b>	€ <b>14.090.418.730</b>
<b>Saldo 31 de diciembre de 2023</b>	€ <b>8.418.762.000</b>	€ <b>5.704.834.150</b>	€ <b>14.123.596.150</b>	-	€ <b>(73.537.558)</b>	€ <b>204.467.255</b>	€ <b>(729.987.279)</b>	€ <b>13.524.538.568</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Aportes de capital para emisión de acciones comunes	-	-	-	€ 892.954.000	-	-	-	€ 892.954.000
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	€ 8.418.762.000	€ 5.704.834.150	€ 14.123.596.150	€ 892.954.000	€ (73.537.558)	€ 204.467.255	€ (729.987.279)	€ 14.417.492.568
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	€ (1.380.804.644)	€ (1.380.804.644)
<i>Otros resultados integrales:</i>								
Ganancias netas realizadas en la valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-	€ (137.018.954)	-	-	€ (137.018.954)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	€ 171.922.011	-	-	€ 171.922.011
Resultados integrales del año	-	-	-	-	€ 34.903.057	-	€ (1.380.804.644)	€ (1.345.901.587)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	€ <b>8.418.762.000</b>	€ <b>5.704.834.150</b>	€ <b>14.123.596.150</b>	€ <b>892.954.000</b>	€ <b>(38.634.501)</b>	€ <b>204.467.255</b>	€ <b>(2.110.791.923)</b>	€ <b>13.071.590.981</b>

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

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Lic. Milton Hincapié Vargas  
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FINANCIERA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultados del periodo		¢ (1.380.804.644)	¢ (461.825.925)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	<b>6-a</b>	1.148.631.743	649.115.781
Gasto por estimación de cuentas por cobrar	<b>7</b>	17.572.500	29.119.644
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	<b>6-a</b>	35.608.362	7.978.805
Ganancia en valoración de instrumentos financieros con cambios en resultados		(152.958.885)	(284.414.414)
Gasto por estimación para bienes mantenidos para la venta	<b>8</b>	73.834.882	172.522.603
Ingreso por estimación para bienes mantenidos para la venta	<b>8</b>	(91.236.907)	(72.240.258)
Baja de activos fijos		2.139.548	744.481.085
Depreciaciones y amortizaciones		126.947.292	133.652.208
Deterioro de bienes realizables	<b>8</b>	3.005.747	-
Incremento en provisiones	<b>14</b>	13.853.500	14.352.868
Pérdidas por diferencias de cambio, neto	<b>27</b>	(699.666.758)	(378.238.354)
Gastos financieros	<b>13</b>	3.096.008.779	2.562.437.223
Gastos financieros subordinadas	<b>16</b>	166.193.037	155.086.367
Ingresos financieros		(4.249.489.666)	(3.944.122.156)
<b>Variación en los activos (aumento) disminución:</b>			
Créditos y avances de efectivo		4.793.030.520	15.134.012.221
Bienes mantenidos para la venta		305.487.550	327.564.717
Cuentas y comisiones por cobrar		86.567.928	(165.423.064)
Otros activos		253.215.177	(1.589.307.052)
<b>Variación en los pasivos aumento (disminución):</b>			
Otras cuentas por pagar		(1.355.359.621)	(470.421.712)
Provisiones	<b>14</b>	(13.093.138)	(12.079.091)
Obligaciones con el público		(713.507.413)	(17.271.368.630)
		¢ <u>1.465.979.533</u>	¢ <u>(4.719.117.134)</u>
Intereses pagados	<b>13</b>	(3.066.776.854)	(2.360.482.590)
Intereses pagados subordinada	<b>16</b>	(180.279.879)	(138.980.451)
Intereses cobrados		4.713.379.163	4.302.552.550
<b>Flujo neto de efectivo provistos por (usado en) las actividades de operación</b>		¢ <u><b>2.932.301.963</b></u>	¢ <u><b>(2.916.027.625)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(358.140.488.483)	(136.437.324.230)
Disminución en instrumentos financieros		359.854.140.311	135.356.212.923
Adiciones propiedad, mobiliario y equipo	<b>9</b>	(10.294.956)	(76.171.162)
Adquisición de intangibles	<b>10</b>	(38.936.071)	(52.855.540)
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usados en) las actividades de inversión</b>		¢ <u><b>1.664.420.801</b></u>	¢ <u><b>(1.210.138.009)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Nuevas operaciones con entidades financieras	<b>13</b>	1.464.292.925	8.500.000.000
Pago de operaciones con entidades financieras	<b>13</b>	(1.026.555.776)	(10.008.291.455)
Pago derechos de uso	<b>9 y 13</b>	(51.018.635)	(52.873.670)
Pago de obligaciones subordinadas	<b>16</b>	(2.099.855.916)	(1.118.583.466)
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	<b>18-d</b>	-	(71.781.276)
Aportes patrimoniales no capitalizados	<b>18-b</b>	892.954.000	-
<b>Flujo neto de efectivo (usados en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		¢ <u><b>(820.183.402)</b></u>	¢ <u><b>(2.751.529.867)</b></u>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo</b>		<b>594.575.761</b>	<b>372.767.759</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>		<b>3.776.539.362</b>	<b>(6.877.695.501)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>21.960.001.528</b>	<b>26.685.017.695</b>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>4</b>	¢ <u><b>26.331.116.651</b></u>	¢ <u><b>20.180.089.953</b></u>

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

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Lic. Milton Hincapié Vargas  
Contador

**FINANCIERA DESYFIN, S.A.**

Información Financiera requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

**Estados Financieros**

31 de marzo de 2024 y 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Entidad que reporta

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 1º 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, constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica, se encuentran reguladas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias, y además está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante “CONASSIF”) y de la Superintendencia General de Entidades Financieras (en adelante “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.

Financiera Desyfin, S.A. completó los requisitos para participar en el mercado cambiario, según fue comunicado por el Banco Central de Costa Rica mediante Nota DOF-30-2007 del 25 de enero de 2007.

Financiera Desyfin, S.A. se encuentra constituida como una sociedad anónima domiciliada en la República de Costa Rica. Sus oficinas centrales se ubican en San Rafael de Escazú, Centro 27, en la provincia de San José.

Al 31 de marzo de 2024, la Financiera cuenta con una agencia central y seis sucursales, tiene dos cajeros automáticos bajo su control (una agencia central y seis sucursales en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024, la Financiera cuenta con 164 empleados, (175 empleados en el 2023).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

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

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.

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los activos clasificados como al valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral, los cuales son reconocidos a su valor razonable y los bienes mantenidos para la venta, que se presentan al menor del valor en libros y el valor estimado de realización.

(a) 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 1 (e) - Inversiones en instrumentos financieros.
- Nota 32 - Administración de riesgos.
- Nota 1 (h) - Arrendamientos.

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 1.j.
- Estimación para la cartera de crédito - 1.n.
- Medición de las PCE de las inversiones - Nota 1.e (v).
- 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 de la Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 de la Financiera.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Financiera 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:

- 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.

La Financiera 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 33 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 y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y moneda funcional de la Financiera, establecidas por las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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, 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.

*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 un régimen 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*

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Financiera se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Clasificación*

De acuerdo con la NIIF 9 y al modelo de negocios definido, la Financiera clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros y pasivos financieros que se analizan a continuación.

- Disponibilidades

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 la Financiera en la administración de sus compromisos de corto plazo.

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

- Cartera de crédito

La cartera de crédito 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 la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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*

La Financiera clasifica las inversiones, en las siguientes categorías:

- Medidas al costo amortizado (CA).
- Medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI).
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR).

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 otros resultados integrales, como se describe anteriormente, son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Financiera clasifica sus pasivos financieros como medidos a costo amortizado.

*ii. Evaluación del modelo de negocio*

La Financiera 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 de la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, La Financiera 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 La Financiera 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 a la Financiera 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 la Financiera, se aplica a las inversiones que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Financiera reconoce una estimación 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.

Las reservas para pérdidas se reconocen 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 a la Financiera de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que la Financiera 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*

La Financiera considerará una inversión en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones de la Financiera, sin acudir a acciones por parte de la Financiera 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, la Financiera considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como, por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con la Financiera), 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”)*

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Financiera 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.

La Financiera 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 Financiera, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. La Financiera 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, la Financiera 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 la Financiera 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 la Financiera incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como límite, la Financiera considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando una inversión presenta morosidad por más de 30 días. La Financiera 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.

La Financiera 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 de 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).

La Financiera 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 la Financiera calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”): Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. La Financiera 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, La Financiera 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, La Financiera considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha a la cual la Financiera tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso.

*Información proyectada*

Bajo NIIF 9, la Financiera 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. La Financiera 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 La Financiera para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representa los resultados más optimistas o pesimistas. La Financiera realiza pruebas de estrés periódicamente, para considerar los impactos más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Financiera 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 la Financiera 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, cuando la Financiera 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 de valor razonable*

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

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, la Financiera determina el modelo apropiado para 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 de la Financiera considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

*vii. Ganancias y 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. 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.

(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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

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.

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

*i. Activos propios*

Las propiedades, 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.

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación cada cinco años mediante, un avalúo hecho por un profesional independiente.

*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 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:

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

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Financiera 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, la Financiera evalúa si:

- 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.
- La Financiera tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- La Financiera tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Financiera 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, La Financiera tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - i. La Financiera tiene el derecho de operar el activo.
  - ii. La Financiera 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, la Financiera 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, la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como arrendatario

La Financiera 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.

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 de la Financiera. La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Financiera puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Financiera está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Financiera esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.
- Los activos por derecho de uso se deprecian entre 1 y 3 años.

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 de la Financiera del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Financiera 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

La Financiera 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. La Financiera 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 la Financiera son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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 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 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Financiera 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 afectando directamente el estado de resultados integrales.

(m) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros 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.

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 la Financiera 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. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la Nota 32.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral 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.

La Financiera tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

(p) Ingreso y gasto por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Financiera 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.

(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 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).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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), la Financiera 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 acciones.

(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 (la Financiera) y cualquier dividendo es discrecional. Los dividendos correspondientes son reconocidos como distribución de utilidades con base en la aprobación de los accionistas.

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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 la Financiera sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Financiera Desyfin y Afines (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.

(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. La Financiera 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. La Financiera tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece un gasto acumulado por pagar para el pago de vacaciones a sus empleados.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

En el año, la Financiera 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.

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

La Financiera 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, 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.

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 los mismos 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Financiera 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.

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

La Financiera 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 la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Enmiendas a NIC 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores - Definición de estimación contable.	La Financiera 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 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, la Financiera no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

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

Enmiendas a NIIF 10 e 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 de la Financiera en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

***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 de la Financiera prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Financiera en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

***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 la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 de la Financiera anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Financiera 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 de la Financiera 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 de la Financiera a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

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 la Financiera solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la Financiera a diferir el pago de un pasivo esta 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 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 la Financiera requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la Financiera puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 de la compañía tenedora anticipan que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Financiera 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 evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos del efectivo de *la Financiera*. 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 de *la Financiera* 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.

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 de la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la Financiera 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.

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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 la Financiera aplicó inicialmente la NIIF 16.

La administración de la Financiera anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Financiera en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo, 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	¢	22.084.634.237	21.173.884.490	18.735.909.509	Encaje mínimo legal
Fondo garantía de depósito	4	2.891.794.228	2.864.301.593	2.508.241.096	Fondo garantía de depósito
Inversiones en instrumentos financieros	5	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	6	10.134.594.679	9.828.374.658	10.616.581.249	Fideicomiso Garantía de cartera con entidades financieras
Otros activos restringidos	10	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>	

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldos			
Activos:			
Cartera de crédito			
Personas físicas directores y socios	¢ 62.421.605	61.464.341	36.475.484
Personas físicas relacionadas	79.290.126	90.286.256	128.310.777
Personas jurídicas compañías relacionadas	<u>2.166.749.594</u>	<u>1.600.232.228</u>	<u>1.726.434.306</u>
Total cartera de crédito	<u>2.308.461.325</u>	<u>1.751.982.825</u>	<u>1.891.220.567</u>
Cuentas por cobrar a Arrendadora Desyfin, S.A.	-	-	49.970.803
Cuentas y productos por cobrar personas físicas directores y ejecutivos	2.118.386	2.103.171	1.802.900
Cuentas y productos por cobrar personas jurídicas directores y ejecutivos	<u>136.136.554</u>	<u>149.363.026</u>	<u>196.853.724</u>
Total de activos	¢ <u><u>138.254.940</u></u>	<u><u>151.466.197</u></u>	<u><u>248.627.427</u></u>
Pasivos:			
Captaciones a plazo directores y socios	¢ 92.219.233	94.648.022	10.919.000
Captaciones a plazo	1.131.221.055	1.162.976.656	903.877.517
Otras captaciones a la vista	<u>1.083.765.826</u>	<u>994.140.029</u>	<u>1.916.717.921</u>
Total pasivos	¢ <u><u>2.307.206.114</u></u>	<u><u>2.251.764.707</u></u>	<u><u>2.831.514.438</u></u>
<u>Transacciones:</u>			
Ingresos:			
Por intereses personas físicas relacionadas	1.407.633	1.771.524	97.698
Por intereses personas jurídicas relacionadas	34.436.587	92.993.557	57.291.739
Por gestión de cartera de arrendamientos	62.417.910	391.235.535	118.565.220
Por otros servicios	<u>14.457.504</u>	<u>38.517.855</u>	<u>13.347.328</u>
Total ingresos	¢ <u><u>112.719.634</u></u>	<u><u>524.518.471</u></u>	<u><u>189.301.985</u></u>
Gastos:			
Por intereses sobre captaciones a plazo directores y socios	¢ 5.717.947	4.418.293	648.316
Por intereses sobre captaciones a plazo	17.323.221	83.807.123	16.819.318
Remuneraciones pagadas a principales ejecutivos y otros gastos asociados	<u>142.516.968</u>	<u>535.735.245</u>	<u>132.727.616</u>
Total gastos	¢ <u><u>165.558.136</u></u>	<u><u>623.960.661</u></u>	<u><u>150.195.250</u></u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 del 2024 y setiembre del 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 tarjetas de crédito con partes relacionadas mantienen tasas de interés de 38,45% anual en colones (33,41% en el 2023) y 30,43% anual en dólares (27,72% en el 2023).

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% a marzo del 2023); y entre 4,71% y 8,24% anual para los certificados de inversión en US dólares (entre 2,65% y 8,24% a marzo del 2023).

El ingreso por alquiler corresponde a un contrato firmado con Arrendadora Desyfin, S.A. y Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A., por el alquiler y mantenimiento del espacio de oficinas de las compañías, las cuales se encuentran en el edificio en Centro 27, propiedad de Financiera Desyfin, S.A.

Los ingresos por otros servicios corresponden a servicios ofrecidos por departamentos y personal de la Financiera a la Arrendadora Desyfin, S.A., por conceptos de soporte técnico, uso de servidores y mercadeo del Contact Center.

Adicional a lo anterior, el 26 de diciembre de 2022, Financiera Desyfin, S.A. y Arrendadora Desyfin, S.A, firman un contrato por prestación de servicios de gestión de cartera por arrendamiento financiero, tales como labores de análisis de crédito para los deudores, gestión de colocación de cartera de crédito, apoyo en ventas, consecución de negocios y apoyo general en las carteras de arrendamiento financiero; producto de la cantidad de préstamos formalizados y analizados de la Arrendadora por parte de Financiera Desyfin, S.A. y cuyos costos de servicios se desglosan por rangos en dicho contrato y un estudio técnico interno que se realizó para tales efectos que respalda dichos costos. El contrato establece un plazo de 2 años contado a partir del 2 de enero de 2022, de forma retroactiva para el año 2022 y con posibilidad de prorrogarse para los siguientes años.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía no mantiene cuentas por cobrar con partes relacionadas (¢49.970.803 en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de crédito de Financiera, que es originada por medio de la Arrendadora Desyfin, S.A., asciende a ¢33.394.508.441 (¢33.467.627.877 en el 2023) y corresponde específicamente a créditos Leasing (véase Nota 6).

Al 31 de marzo de 2024, las cuentas contingentes deudoras ascienden a ¢139.778.252 (¢149.339.242 en el 2023).

(4) Disponibilidades

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Efectivo en bóveda	¢ 308.144.795	¢ 266.396.450	¢ 270.004.022
Banco Central de Costa Rica	22.633.569.226	17.847.193.892	16.955.871.117
Entidades financieras del Estado	261.417.623	384.732.194	275.588.430
Entidades financieras del país	143.292.890	312.381.014	100.529.789
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>26.331.116.651</u>	¢ <u>21.960.001.528</u>	¢ <u>20.180.089.953</u>

Al 31 de marzo de 2024, 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 la Financiera.

Al 31 de marzo de 2024, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢22.084.634.237, (¢21.173.884.490 en diciembre 2023 y ¢18.735.909.509 en marzo 2023) véase nota 2.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 Financiera 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 US\$2.210.888 en dólares en marzo 2023) véase nota 2.

(5) 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	¢ 114.252.246
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral y restringidos	27.323.613.148	27.145.445.988	28.382.125.698
Al costo amortizado	20.029.655.021	21.424.381.266	14.733.136.839
Productos por cobrar	493.934.423	771.648.117	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>¢ 49.442.765.658</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 del 2023) y garantizan líneas de crédito (obligaciones por reporto tripartito en 2023) (véase Nota 2). Al 31 de marzo de 2024, la Financiera 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 con un rendimiento aproximado de 2%, en el 2023.	¢ 109.280.510	¢ 112.725.997	¢ 114.252.246
	<u>¢ 109.280.510</u>	<u>¢ 112.725.997</u>	<u>¢ 114.252.246</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<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	1.933.563.817
	¢ <u>27.323.613.148</u>	¢ <u>27.145.445.988</u>	¢ <u>28.382.125.698</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	384.912.121	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 oscila 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>21.424.381.266</u>	¢ <u>14.733.136.839</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>47.462.548.679</u>	¢ <u>48.682.553.251</u>	¢ <u>43.229.514.783</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	493.934.423	771.648.117	480.783.534
Estimación por deterioro	(11.239.131)	(11.435.710)	(51.620.559)
	¢ <u>47.945.243.971</u>	¢ <u>49.442.765.658</u>	¢ <u>43.658.677.758</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
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	497.638.118	582.890.888
	<u>¢ 47.462.548.679</u>	<u>¢ 48.682.553.251</u>	<u>¢ 43.229.514.783</u>
Productos por cobrar	493.934.423	771.648.117	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>¢ 49.442.765.658</u>	<u>¢ 43.658.677.758</u>

Al 31 de marzo, el detalle de las inversiones por etapa se presenta a continuación:

	Marzo 2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Total
<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 otros resultados 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
Estimación 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>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 2023		
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Total</u>
<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 otros resultados 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	¢ 21.424.381.266	-	¢ 21.424.381.266
Estimación por deterioro	¢ (11.435.710)	-	¢ (11.435.710)
Valor en libros	¢ 21.412.945.556	-	¢ 21.412.945.556
	Marzo 2023		
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Total</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 114.252.246	-	¢ 114.252.246
Valor en Libros	¢ 114.252.246	-	¢ 114.252.246
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u>			
Grado2: Satisfactorio	¢ 27.894.471.082	¢ 487.654.616	¢ 28.382.125.698
Valor en libros	¢ 27.894.471.082	¢ 487.654.616	¢ 28.382.125.698
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
Grado 2: Satisfactorio	¢ 14.733.136.839	-	¢ 14.733.136.839
Estimación por deterioro	¢ (51.620.559)	-	¢ (51.620.559)
Valor en libros	¢ 14.681.516.280	-	¢ 14.681.516.280

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo, 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 otros resultados integrales</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 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 de marzo de 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 de 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 de 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 otros resultados integrales</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 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 de diciembre de 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 de 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 de 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 de 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 de 2023	¢ <u>50.006.574</u>	¢ <u>1.613.985</u>	¢ <u>51.620.559</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) 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	¢ 113.586.498.047	¢ 120.050.462.751	¢ 110.695.609.809
Cartera de créditos vencida y en cobro judicial	13.099.940.182	8.474.366.928	10.367.561.876
Subtotal	¢ 126.686.438.229	¢ 128.524.829.679	¢ 121.063.171.685
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	2.309.229.584	2.495.405.387	3.113.289.439
Estimación sobre la cartera de créditos	(7.606.665.487)	(6.903.784.181)	(4.580.271.411)
	<u>¢ 122.085.866.073</u>	<u>¢ 124.617.093.781</u>	<u>¢ 119.589.477.946</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, ¢93.291.929.789 de la cartera de créditos es originado por la Financiera y ¢32.058.458.659 es cartera adquirida a Arrendadora Desyfin, S.A. (¢87.595.543.808 y ¢33.314.728.590 respectivamente, en el 2023).

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 2).

(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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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	¢ (6.903.784.181)	¢ (4.366.163.994)	¢ (4.366.163.994)
Gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	(1.148.631.743)	(3.286.923.616)	(649.115.781)
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	513.650.641	970.682.976	437.010.350
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	(56.253.511)	(220.418.228)	(11.748.433)
Saldo final	¢ <u>(7.606.665.487)</u>	¢ <u>(6.903.784.181)</u>	¢ <u>(4.580.271.411)</u>

(7) Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Otras cuentas por cobrar	¢ 268.299.384	¢ 351.253.785	¢ 404.850.039
Impuesto sobre la renta diferido- neto (nota 17)	350.107.621	364.861.717	317.607.828
Total	618.407.005	716.115.502	722.457.867
Menos: Estimación por deterioro	(17.500.000)	(72.500)	(12.216.540)
Cuentas y productos por cobrar – neto	¢ <u>600.907.005</u>	¢ <u>716.043.002</u>	¢ <u>710.241.327</u>

Al 31 marzo, el movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Saldo inicial	¢ (72.500)	¢ (52.262.125)	¢ (52.262.125)
Gasto por estimación de deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(17.572.500)	(66.299.181)	(29.119.644)
Ingreso por disminución de estimación de cuentas y comisiones por cobrar	145.000	118.488.806	69.165.229
Saldo final	¢ <u>(17.500.000)</u>	¢ <u>(72.500)</u>	¢ <u>(12.216.540)</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	¢ 1.050.749.383	¢ 1.255.425.745	¢ 2.206.655.718
Bienes muebles	141.574.499	234.262.047	454.653.919
Menos: Estimación para valuación de bienes mantenidos para la venta	<u>(549.534.290)</u>	<u>(563.930.568)</u>	<u>(918.310.625)</u>
	¢ <u>642.789.592</u>	¢ <u>925.757.224</u>	¢ <u>1.742.999.012</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	¢ 1.489.687.792	¢ 2.745.637.844	¢ 2.745.637.844
Más: Bienes adjudicados durante el año	8.123.640	1.288.921.917	243.236.510
Menos: Venta bienes mantenidos para la venta	<u>(305.487.550)</u>	<u>(2.544.871.969)</u>	<u>(327.564.717)</u>
Saldo final	¢ <u>1.192.323.882</u>	¢ <u>1.489.687.792</u>	¢ <u>2.661.309.637</u>

Por el año 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)	-	-
Reversión 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 Financiera implemento 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(9) Propiedades, mobiliario, equipo, vehículos y derecho de uso neto

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

	Edificio	Vehículo	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo	Derechos de uso	Total
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	¢ 3.171.957.599	¢ 9.107.550	¢ 151.943.423	¢ 402.778.950	¢ 971.261.006	¢ 4.707.051.528
Adiciones	-	-	5.222.306	5.072.650	-	10.294.956
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	305.203	305.203
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>157.168.729</u>	<u>407.851.600</u>	<u>971.566.209</u>	<u>4.717.651.687</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	73.888.950	4.477.879	54.559.477	167.819.328	375.956.921	676.702.555
Gastos por depreciación	15.859.788	227.689	7.659.723	9.850.113	58.940.674	92.537.987
Retiros-depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2024	<u>89.748.738</u>	<u>4.705.568</u>	<u>62.219.200</u>	<u>177.669.441</u>	<u>434.897.595</u>	<u>769.240.542</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de marzo 2024	¢ <u>3.082.208.861</u>	¢ <u>4.401.982</u>	¢ <u>94.949.529</u>	¢ <u>230.182.159</u>	¢ <u>536.668.614</u>	¢ <u>3.948.411.145</u>

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

	Edificio	Vehículo	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo	Derechos de uso	Total
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢ 3.134.939.427	¢ 9.107.550	¢ 229.493.795	¢ 356.413.822	¢ 884.216.464	¢ 4.614.171.058
Adiciones	37.018.172	-	26.481.693	90.770.986	195.187.026	349.457.877
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	1.664.602	1.664.602
Baja de activos	-	-	(104.029.065)	(44.405.858)	(109.807.086)	(258.242.009)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>151.946.423</u>	<u>402.778.950</u>	<u>971.261.006</u>	<u>4.707.051.528</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10.449.798	3.567.124	122.462.259	172.510.892	249.505.589	558.495.662
Gastos por depreciación	63.439.152	910.755	35.996.847	37.829.592	236.258.418	374.434.764
Retiros-depreciación acumulada	-	-	(103.899.629)	(42.521.156)	(109.807.086)	(256.227.871)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>73.888.950</u>	<u>4.477.879</u>	<u>54.559.477</u>	<u>167.819.328</u>	<u>375.956.921</u>	<u>676.702.555</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	¢ <u>3.098.068.649</u>	¢ <u>4.629.671</u>	¢ <u>97.386.946</u>	¢ <u>234.959.622</u>	¢ <u>595.304.085</u>	¢ <u>4.030.348.973</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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	¢ 229.493.795	¢ 356.413.822	¢ 884.216.464	¢ 4.614.171.058
Adiciones	37.018.172	-	4.780.000	34.072.990	90.328.184	166.199.346
Ajuste en tasas de bienes de uso	-	-	-	-	(3.693.152)	(3.693.152)
Baja de activos	-	-	-	(439.046)	-	(439.046)
Saldos al 31 marzo de 2023	<u>3.171.957.599</u>	<u>9.107.550</u>	<u>234.273.795</u>	<u>390.047.766</u>	<u>970.851.496</u>	<u>4.776.238.206</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10.449.798	3.567.124	122.462.259	172.510.892	249.505.589	558.495.662
Gastos por depreciación	<u>15.859.788</u>	<u>227.689</u>	<u>10.399.629</u>	<u>8.350.808</u>	<u>64.201.244</u>	<u>99.039.158</u>
Saldos al 31 marzo de 2023	<u>26.309.586</u>	<u>3.794.813</u>	<u>132.861.888</u>	<u>180.861.700</u>	<u>313.706.833</u>	<u>657.534.820</u>
Saldos, netos:						
Saldos al 31 de marzo de 2023	¢ <u>3.145.648.013</u>	¢ <u>5.312.737</u>	¢ <u>101.411.907</u>	¢ <u>209.186.066</u>	¢ <u>657.144.663</u>	¢ <u>4.118.703.386</u>

Arrendamientos

La Financiera 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. La Financiera no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

La Financiera 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. La Financiera 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 la Financiera no arrendó equipos (¢866.827 en marzo 2023).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 tasas de interés	305.203	-	-	305.203
Gasto por depreciación del año	(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 tasas de interés	4.402.843	-	(2.738.241)	1.664.602
Retiro depreciación acumulada	109.807.086	-	-	109.807.086
Gasto por depreciación del año	(209.467.682)	-	(26.790.736)	(236.258.418)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ <u>418.817.272</u>	¢ <u>16.781.747</u>	¢ <u>159.705.066</u>	¢ <u>595.304.085</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	90.328.184	-	-	90.328.184
Ajuste en tasas de interés	(954.912)	-	(2.738.240)	(3.693.152)
Gasto por depreciación del año	(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>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	¢ 196.474.828
Entre uno y cinco años		258.810.610	29.490.162	229.320.447
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>
		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>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo, la conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
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>¢ 577.790.890</u>

(10) 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	¢ 208.491.253
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>¢ 3.367.604</u>
<u>Activos intangibles</u>			
Software	1.579.244.405	1.542.447.882	1.665.347.214
Amortización de software	(758.867.620)	(724.458.315)	(757.292.636)
Subtotal activos intangibles	<u>¢ 820.376.785</u>	<u>¢ 817.989.567</u>	<u>¢ 908.054.578</u>
<u>Otros activos</u>			
Gastos pagados por anticipado	3.427.286.811	3.678.904.938	3.364.682.745
Otros activos restringidos (véase nota 2)	440.521.210	442.118.260	443.620.023
Subtotal de otros activos	<u>¢ 3.867.808.021</u>	<u>¢ 4.121.023.198</u>	<u>¢ 3.808.302.768</u>
Total de otros activos	<u>¢ 4.688.304.407</u>	<u>¢ 4.939.132.366</u>	<u>¢ 4.719.724.950</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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	¢ 2.356.533.713	¢ 2.356.533.713
Adiciones	38.936.071	81.115.667	52.855.540
Baja de activos	(2.139.548)	(895.201.498)	(744.042.039)
Saldo al final del año	¢ <u>1.579.244.405</u>	¢ <u>1.542.447.882</u>	¢ <u>1.665.347.214</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	(724.458.315)	(1.466.721.625)	(1.466.721.625)
Gasto por amortización	(34.409.305)	(126.232.344)	(34.613.050)
Baja amortizaciones acumuladas	-	868.495.654	744.042.039
Saldo al final del año	¢ <u>(758.867.620)</u>	¢ <u>(724.458.315)</u>	¢ <u>(757.292.636)</u>
	¢ <u>820.376.785</u>	¢ <u>817.989.567</u>	¢ <u>908.054.578</u>

(11) Obligaciones con el público

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

	<u>Marzo 2024</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Con el público	¢ 24.824.107.751	¢ 84.661.504.994	¢ 109.485.612.745
Cargos financieros pagar	-	2.000.076.958	2.000.076.958
	¢ <u>24.824.107.751</u>	¢ <u>86.661.581.952</u>	¢ <u>111.485.689.703</u>
	<u>Diciembre 2023</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Con el público	¢ 24.711.852.066	¢ 82.817.795.234	¢ 107.529.647.300
Cargos financieros pagar	-	2.061.579.587	2.061.579.587
	¢ <u>24.711.852.066</u>	¢ <u>84.879.374.821</u>	¢ <u>109.591.226.887</u>
	<u>Marzo 2023</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Con el público	¢ 20.939.148.359	¢ 73.229.762.211	¢ 94.168.910.570
Cargos financieros pagar	-	1.656.310.133	1.656.310.133
	¢ <u>20.939.148.359</u>	¢ <u>74.886.072.344</u>	¢ <u>95.825.220.703</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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).

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).

(12) Otras obligaciones con el público

Las otras obligaciones con el público corresponden a reportos tripartitos. La Financiera 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 Notas 2 y 5).

(13) Obligaciones con entidades

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	¢ 36.390.915.200	¢ 32.388.447.360	¢ 31.689.250.000
Total captaciones a plazo	¢ <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	5.344.431.134	5.571.765.560	4.165.118.123
Entidades financieras del exterior	6.676.919.361	7.755.711.119	10.029.732.722
Entidades no financieras del exterior	23.628.945.046	24.844.052.213	29.282.858.927
Pasivos por arrendamientos	447.319.493	515.481.519	577.790.890
Gastos diferidos cartera propia	(283.493.705)	(314.102.559)	(361.027.317)
Total obligaciones a plazo	¢ <u>35.814.121.329</u>	¢ <u>38.372.907.852</u>	¢ <u>43.694.473.345</u>
Cargos financieros por pagar	¢ <u>721.610.195</u>	¢ <u>630.875.641</u>	¢ <u>712.823.558</u>
	¢ <u><u>72.926.646.724</u></u>	¢ <u><u>71.392.230.853</u></u>	¢ <u><u>76.096.546.903</u></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 2023).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2024, no hay obligaciones con entidades financieras del exterior que generen tasas de intereses en colones (en el 2023 no hubo operaciones 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 2023).

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 2023), y para las operaciones en US dólares entre 5,25% y 10,16% anual (entre 5,25% y 9,45% en 2023).

Vencimiento de las obligaciones con entidades financieras

El vencimiento de las obligaciones con entidades financieras se detalla como sigue:

	Marzo 2024				
	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Entidades no financieras del exterior	Derechos de uso	Total
Menos de un año	¢ 37.320.753.160	¢ 2.404.218.065	¢ 16.904.415.046	¢ 196.474.827	¢ 56.825.861.104
De uno a dos años	549.514.377	1.952.921.920	6.724.530.000	123.025.692	9.349.991.983
De dos a tres años	577.811.292	1.551.863.565	-	56.611.461	2.186.286.318
De tres a cinco años	1.654.352.848	767.915.811	-	49.683.295	2.471.951.954
Más de cinco años	1.632.914.657	-	-	21.524.218	1.654.438.875
	¢ <u>41.735.346.334</u>	¢ <u>6.676.919.361</u>	¢ <u>23.628.945.046</u>	¢ <u>447.319.493</u>	¢ <u>72.488.530.234</u>

  

	Diciembre 2023				
	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Entidades no financieras del exterior	Derechos de uso	Total
Menos de un año	¢ 20.063.725.854	¢ 3.138.980.046	¢ 17.935.988.213	¢ 210.338.587	¢ 54.678.360.060
De uno a dos años	2.371.993.915	2.195.750.477	6.908.064.000	150.599.450	9.797.080.482
De dos a tres años	7.070.598.774	1.613.987.120	-	67.854.362	2.252.440.256
De tres a cinco años	6.666.680.739	806.993.476	-	59.813.830	2.533.488.045
Más de cinco años	1.787.213.638	-	-	26.875.290	1.814.088.928
	¢ <u>37.960.212.920</u>	¢ <u>7.755.711.119</u>	¢ <u>24.844.052.213</u>	¢ <u>515.481.519</u>	¢ <u>71.075.457.771</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Marzo 2023					
	Entidades financieras del pais	Entidades financieras del exterior	Entidades no financieras del exterior	Derechos de uso	Total
Menos de un año	¢ 33.366.601.615	¢ 2.800.030.256	¢ 14.075.897.892	¢ 177.716.481	¢ 50.420.246.244
De uno a dos años	683.722.300	2.686.246.112	14.506.469.130	173.108.376	18.049.545.918
De dos a tres años	481.064.599	2.557.322.073	700.491.905	96.467.052	3.835.345.629
De tres a cinco años	573.615.749	1.986.134.281	-	89.238.825	2.648.988.855
Más de cinco años	749.363.860	-	-	41.260.156	790.624.016
	<u>¢ 35.854.368.123</u>	<u>¢ 10.029.732.722</u>	<u>¢ 29.282.858.927</u>	<u>¢ 577.790.890</u>	<u>¢ 75.744.750.662</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:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Saldo inicial	¢ 70.761.355.212	¢ 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	(1.026.555.776)	(28.304.288.271)	(10.008.291.455)
Pago de obligaciones de derecho de uso	(51.018.635)	(206.137.106)	(52.873.670)
Efecto de conversión	1.056.657.600	4.815.468.630	3.603.205.807
Saldo final	<u>¢ 72.205.036.529</u>	<u>¢ 70.761.355.212</u>	<u>¢ 75.383.723.345</u>
Otros cambios relacionados con pasivo			
Gastos financieros por intereses	3.096.008.779	11.496.793.615	2.562.437.223
Intereses pagados	(3.066.776.854)	(11.020.015.927)	(2.360.482.590)
Total de otros cambios relacionados con pasivos	<u>¢ 29.231.925</u>	<u>¢ 476.777.688</u>	<u>¢ 201.954.633</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Provisiones

Por el período terminado al 31 de marzo, el movimiento de la cuenta de provisiones se detalla a continuación:

	<u>Marzo 2024</u>		
	<u>Provisión litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 diciembre de 2023	¢ 208.853.310	¢ 3.009.222	¢ 211.862.532
Incremento provisiones	-	13.853.500	13.853.500
Provisiones utilizadas	-	(13.093.138)	(13.093.138)
Saldo 31 diciembre de 2024	¢ <u>208.853.310</u>	¢ <u>3.769.584</u>	¢ <u>212.622.894</u>

  

	<u>Diciembre 2023</u>		
	<u>Provisión litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 diciembre de 2022	¢ 208.853.310	¢ 12.923.583	¢ 221.776.893
Incremento provisiones	-	44.523.616	44.523.616
Provisiones utilizadas	-	(54.437.977)	(54.437.977)
Saldo 31 diciembre de 2023	¢ <u>208.853.310</u>	¢ <u>3.009.222</u>	¢ <u>211.862.532</u>

  

	<u>Marzo 2023</u>		
	<u>Provisión litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo 31 diciembre de 2022	¢ 208.853.310	¢ 12.923.583	¢ 221.776.893
Incremento provisiones	-	14.352.868	14.352.868
Provisiones utilizadas	-	(12.079.091)	(12.079.091)
Saldo 31 marzo de 2023	¢ <u>208.853.310</u>	¢ <u>15.197.360</u>	¢ <u>224.050.670</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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>
Aportaciones patronales	¢ 55.866.809	¢ 57.004.754	¢ 57.128.564
Impuestos retenidos	117.084.758	99.569.846	86.017.027
Aportaciones laborales retenidas	22.379.786	22.814.731	22.864.283
Depósitos por distribuir	988.248.629	2.259.263.654	475.454.801
Otros	352.119.745	351.109.623	330.967.506
	<u>¢ 1.535.699.727</u>	<u>¢ 2.789.762.608</u>	<u>¢ 972.432.181</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.

(16) Obligaciones subordinadas

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

<u>Acreeedor</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>

La Financiera 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).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, la Financiera 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 Effectenbewaarbedrijf 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 06 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).

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 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).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 de 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:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
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	(180.279.879)	(644.229.588)	(138.980.451)
Total de otros cambios relacionados con pasivos	<u>¢ (14.086.842)</u>	<u>¢ 33.606.461</u>	<u>¢ 16.105.916</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Impuesto sobre la renta

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

Por el periodo terminado al 31 de marzo, la diferencia entre el gasto del 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 como sigue:

	Tasa	2024	2023
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos sobre la renta		¢ (1.380.804.644)	¢ (461.825.925)
Impuesto sobre la renta esperado	30%	(414.241.393)	(138.547.778)
Más:			
Gastos no deducibles	(6,25%)	11.414.741	65.600.057
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 la Financiera 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 el impuesto de renta diferido pasivo es atribuible a la ganancia no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral. 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. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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
Bienes y obligaciones por derecho de uso	-	(21.129.114)	(21.129.114)
	¢ <u>350.107.621</u>	¢ <u>(21.129.114)</u>	¢ <u>328.978.507</u>

  

	Diciembre 2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Valuación de inversiones	¢ 100.865.526	¢ -	¢ 100.865.526
Pérdida diferida	263.996.191	-	263.996.191
Bienes y obligaciones por derecho de uso	-	(20.594.541)	(20.594.541)
	¢ <u>364.861.717</u>	¢ <u>(20.594.541)</u>	¢ <u>344.267.176</u>

  

	Marzo 2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Valuación de inversiones	¢ 317.607.828	¢ (17.190.388)	¢ 300.417.440
Bienes y obligaciones por derecho de uso	-	(10.123.759)	(10.123.759)
	¢ <u>317.607.828</u>	¢ <u>(27.314.147)</u>	¢ <u>290.293.681</u>

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

	31 de diciembre de 2023	Incluido en el patrimonio	Incluidos en resultados	31 de marzo de 2024
Valuación de inversiones	¢ 100.865.526	¢ (14.754.096)	¢ -	¢ 86.111.430
Pérdida diferida	263.996.191	-	-	263.996.191
Bienes y obligaciones derechos de uso	(20.594.541)	-	(534.573)	(21.129.114)
	¢ <u>344.267.176</u>	¢ <u>(14.754.096)</u>	¢ <u>(534.573)</u>	¢ <u>328.978.507</u>

  

	31 de diciembre de 2022	Incluido en el patrimonio	Incluidos en resultados	31 de diciembre de 2023
Valuación de inversiones	¢ 422.309.331	¢ (321.443.805)	¢ -	¢ 100.865.526
Pérdida diferida	-	-	263.996.191	263.996.191
Bienes y obligaciones derechos de uso	(10.123.759)	(10.470.782)	-	(20.594.541)
	¢ <u>412.185.572</u>	¢ <u>(331.914.587)</u>	¢ <u>263.996.191</u>	¢ <u>344.267.176</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2022	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2023
Valuación de inversiones	¢ 422.309.331	¢ (121.891.891)	¢ 300.417.440
Bienes y obligaciones por derechos de uso	(10.123.759)	-	(10.123.759)
	¢ <u>412.185.572</u>	¢ <u>(121.891.891)</u>	¢ <u>290.293.681</u>

(18) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el capital social común autorizado de Financiera Desyfin, S.A. está representado por 8.418.762 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1.000 cada acción, para un total de ¢8.418.762.000.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el capital preferente autorizado de Financiera Desyfin, S.A. está representado por 10.960 acciones preferentes, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de US\$1,000 cada acción, para un total de US\$10,960,000 equivalentes a ¢5.704.834.150.

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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 setiembre 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% 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.

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 de la Entidad, en la cual solicitó a la Financiera un plan de acción sujeto a la autorización de la Superintendencia, con la finalidad de mitigar los efectos de dicha revisión y los impactos que pueda traerle a la Entidad, 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 la Entidad y la relevancia del fortalecimiento del capital social de la Financiera, 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 carteras de crédito y arrendamientos.

Al 23 de abril de 2024, mediante el oficio CNS 1856/17 se anula la resolución SUGEF 1956-2023 al considerar que las acciones preferentes de la entidad ostentan las condiciones formales y cumplen con la regulación vigente, para considerarse como capital primario de la entidad.

(b) Aportes pendientes de capitalizar

Al 31 de marzo de 2024, la Financiera mantiene un monto de ₡892.954.000 de aportes de socios pendientes de capitalizar, los cuales se encuentran en espera de autorización para aumentar el capital común.

(c) Movimientos del capital social

Mediante el oficio SGF-2692-2023 de 16 de octubre de 2023, se comunicó a la Financiera que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), en el artículo 6 de su sesión 1819-2023 del 20 de setiembre 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 diciembre del 2023.

(d) Dividendos

Durante el año 2024, la Financiera no ha distribuido dividendos sobre acciones comunes ni preferentes.

Durante el año 2023, la Financiera ha distribuido dividendos sobre acciones preferentes por un monto de ₡71.781.276. Dicho acuerdo fue establecido en la sesión No.74 de Asamblea de socios del 27 de marzo de 2023.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no asignó reserva legal porque el resultado del año fue pérdida. El total de la reserva legal es de ¢204.467.255.

(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. 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	¢ (1.380.804.644)	¢ (877.512.595)	¢ (461.825.925)
(Pérdida) utilidad neta disponible para los accionistas comunes	(823.097.648)	(680.453.387)	(275.294.434)
Promedio ponderado de acciones	8.418.762	8.417.489	8.418.762
(Pérdida) utilidad por acción común	¢ <u>(97,77)</u>	¢ <u>(80,84)</u>	¢ <u>(32,70)</u>

(20) Cuentas contingentes

La Financiera mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Al 31 de marzo, la Financiera mantiene compromisos como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
Garantías emitidas cuenta de la Financiera (avales)	¢ 1.739.566.085	¢ 3.309.743.999	¢ 2.097.517.300
Garantías de cumplimiento	12.618.447.105	12.886.249.354	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>19.298.428.531</u>	¢ <u>21.105.893.513</u>	¢ <u>17.763.560.613</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	2.085.634.852	1.792.750.626	1.488.968.665
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	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
	<u>¢ 310.319.139.594</u>	<u>¢ 310.262.290.986</u>	<u>¢ 305.844.224.149</u>

La Financiera al 31 de marzo de 2024, 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).

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 marzo de 2024 y 2023, el 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 diciembre del 2023 y 2022, 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 al 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	<u>22.769.300</u>		<u>51.167.520</u>
	<u>¢ 686.868.944</u>	¢	<u>593.692.245</u>

(23) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Por préstamos con otros recursos	¢ 3.141.094.516	¢	3.002.038.399
Productos por factoraje	421.526.206		348.391.512
	<u>¢ 3.562.620.722</u>	¢	<u>3.350.429.911</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Por captaciones a la vista	¢ 157.776.208	¢	120.877.622
Por captaciones a plazo	1.576.637.948		1.307.723.286
	¢ <u>1.734.414.156</u>	¢	<u>1.428.600.908</u>

(25) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Por obligaciones:			
Con entidades financieras a plazo	¢ 882.604.717	¢	701.508.571
Otros financiamientos	478.989.906		432.327.744
	¢ <u>1.361.594.623</u>	¢	<u>1.133.836.315</u>
Deudas subordinadas	166.193.037		155.086.367
	¢ <u>1.527.787.660</u>	¢	<u>1.288.922.682</u>

(26) Comisiones por servicios

Por el periodo terminado al 31 de marzo, las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Comisiones por recargos administrativos	¢ 346.501.811	¢	475.590.985
Otras comisiones	1.664.875		2.908.091
	¢ <u>348.166.686</u>	¢	<u>478.499.076</u>

Las comisiones por recargos administrativos corresponden a los ingresos por formalización que se cobran a los clientes al inicio de la operación crediticia.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Ingresos y gastos por diferencial cambiario y cambio y arbitraje de divisas

(a) Ingresos y gastos por diferencial cambiario:

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

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Ingreso (gasto) neto por diferencias de cambio:			
Por disponibilidades	¢ (594.575.761)	¢	(372.767.759)
Por inversiones en instrumentos financieros	(290.496.645)		(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	1.056.657.600		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 ingreso (gasto) neto por diferencia	¢ <u>(699.666.758)</u>	¢	<u>(378.238.354)</u>

(b) Ingresos y gastos por cambio y arbitraje de divisas:

Como parte de las compras y ventas de divisas, se generan ingresos y gastos por los tipos de cambio de la negociación y el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Un detalle de los ingresos y gastos por cambio y arbitraje es como sigue:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 628.660.243	¢	528.720.690
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	(83.691.700)		(215.038.114)
	¢ <u>544.968.543</u>	¢	<u>313.682.576</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Otros ingresos operativos

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Honorarios	¢ 39.463.028	¢	18.275.347
Timbres	65.919.468		32.769.479
Transferencias	15.959.495		16.064.267
Otros ingresos	239.109.159		112.110.122
Transferencias al exterior	8.574.269		4.861.604
	¢ <u>369.025.419</u>	¢	<u>184.080.819</u>

(29) Otros gastos operativos

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Impuesto al valor agregado	¢ 66.438.369	¢	55.094.772
Impuesto de renta por remesas al exterior	23.612.726		34.919.408
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	26.023		26.023
Patentes municipales	22.550.844		9.076.731
Servicios bancarios	177.763.689		92.673.228
Otros	464.649		414.651
	¢ <u>290.856.300</u>	¢	<u>192.204.813</u>

(30) Otros gastos de administración

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Por servicios externos	¢ 232.851.440	¢	213.230.236
Por movilidad y comunicaciones	24.713.298		24.668.318
Por infraestructura	155.243.002		169.222.727
Generales	183.055.509		133.248.306
	¢ <u>595.863.249</u>	¢	<u>540.369.587</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) Gastos de personal

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

	2024		2023
Sueldos, vacaciones y bonificaciones del personal	¢ 615.921.047	¢	641.756.848
Cargas sociales patronales	165.615.355		170.822.101
Décimo tercer sueldo	2.627.562		2.717.042
Tiempo extraordinario	7.349.983		1.891.121
Preaviso y cesantía	37.070.445		33.903.146
Seguros para el personal	14.420.390		15.946.798
Capacitación	1.584.844		2.271.211
Remuneraciones a directores y fiscales	44.189.143		31.162.530
Refrigerios	4.594.607		5.186.409
Otros	9.930.038		12.428.915
	¢ <u>903.303.414</u>	¢	<u>918.086.121</u>

(32) Administración de riesgos

La Financiera está expuesta 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, la Financiera está expuesta 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 de la Financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva de la Financiera 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 expuesta la Financiera, por ejemplo, el Comité de Riesgo, el Comité de Cumplimiento, el Comité de Tecnologías de Información, el Comité de Crédito, Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Auditoría, entre otros.

La Financiera también está sujeta a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), 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 periodos de 2024 y 2023, los indicadores de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron en niveles bastante sanos respecto al mínimo permitido para que la Financiera sea calificada dentro del nivel normal de riesgo de liquidez. De acuerdo a los datos al 31 de marzo de 2024, a un mes plazo moneda nacional ¢36.054.113.955 y moneda extranjera ¢24.518.568.210 en recuperaciones de activos (¢29.670.591.854 y ¢25.353.743.487 respectivamente en el 2023), y vencimientos de obligaciones moneda nacional de ¢21.947.013.510 y moneda extranjera de ¢21.729.506.684 (¢10.082.565.299 y ¢20.146.509.097 respectivamente en el 2023), para una razón de 1,64 veces en colones y US dólares de 1,13 veces (2,94 veces y 1,26 veces respectivamente en el 2023).

Al 31 de marzo de 2024, a tres meses plazo moneda nacional ¢41.464.570.097 y moneda extranjera ¢33.691.497.734 en recuperaciones de activos (¢34.066.916.895 y ¢34.783.089.163 respectivamente en el 2023) y vencimientos de obligaciones moneda nacional de ¢26.775.687.217 y moneda extranjera de ¢34.061.352.179 (¢16.313.965.545 y ¢34.938.326.768 respectivamente en el 2023), para una razón de 1,55 veces en colones y dólares de 0,99 veces (2,09 veces y 1,00 veces respectivamente en el 2023).

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Financiera revisa su posición de liquidez diariamente y mantiene una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, la Financiera 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, la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades en colones	1.873.399.378	-	-	-	-	-	-	-	1.873.399.378
Disponibilidades en moneda extranjera	1.824.148.046	-	-	-	-	-	-	-	1.824.148.046
Depósitos en BCCR en colones	1.522.141.323	684.823.504	362.473.216	425.198.967	2.643.115.730	2.595.663.702	1.355.664.019	-	9.589.080.461
Depósitos en BCCR en moneda extranjera	3.854.574.429	867.513.353	940.102.712	507.542.883	2.018.670.884	2.776.888.122	2.079.196.383	-	13.044.488.766
Inversiones en instrumentos financieros en colones	997.329.000	9.664.597.796	-	1.595.341.233	157.065.830	26.833	29.573.903.566	-	41.988.264.258
Inversiones en instrumentos financieros en moneda extranjera	2.112.950.741	36.337.010	43.449.258	376.870.125	-	-	3.398.611.170	-	5.968.218.844
Cartera de crédito en colones	684.250.444	2.988.511.185	7.681.846.617	2.711.302.431	2.964.436.127	2.596.079.746	10.555.141.314	1.431.208.530	31.612.776.394
Cartera de crédito en moneda extranjera	98.175.968	13.541.075.181	3.218.136.518	5.055.803.282	8.115.431.276	8.473.578.951	54.506.957.188	5.070.596.802	98.079.755.166
<b>Total activos</b>	<b>12.966.969.329</b>	<b>27.782.858.029</b>	<b>12.246.008.321</b>	<b>10.672.058.921</b>	<b>15.898.719.847</b>	<b>16.442.237.354</b>	<b>101.469.474.180</b>	<b>6.501.805.332</b>	<b>203.980.131.313</b>
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público en colones	11.517.667.630	2.631.444.615	1.392.808.784	1.633.833.425	10.156.211.955	9.973.876.824	5.209.159.389	-	42.515.002.622
Obligaciones con el público en moneda extranjera	13.306.440.121	5.065.812.624	5.489.695.538	2.963.778.176	11.787.955.093	16.215.537.033	12.141.391.538	-	66.970.610.123
Otras obligaciones financieras en colones	-	6.481.439.638	50.012.145	1.752.019.353	12.668.520.459	1.225.259.305	16.954.377.988	-	39.131.628.888
Otras obligaciones financieras en moneda extranjera	-	1.952.028.414	76.674.326	3.801.697.454	4.573.520.959	3.133.297.542	19.819.682.651	-	33.356.901.346
Cargos financieros por pagar en colones	-	1.316.461.627	-	-	-	-	-	-	1.316.461.627
Cargos financieros por pagar en moneda extranjera	-	1.405.225.526	-	-	-	-	-	-	1.405.225.526
<b>Total pasivos</b>	<b>24.824.107.751</b>	<b>18.852.412.444</b>	<b>7.009.190.793</b>	<b>10.151.328.408</b>	<b>39.186.208.466</b>	<b>30.547.970.704</b>	<b>54.124.611.567</b>	<b>-</b>	<b>184.695.830.132</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>(11.857.138.422)</b>	<b>8.930.445.585</b>	<b>5.236.817.528</b>	<b>520.730.513</b>	<b>(23.287.488.619)</b>	<b>(14.105.733.350)</b>	<b>47.344.862.613</b>	<b>6.501.805.332</b>	<b>19.284.301.181</b>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades en colones	1.706.196.413	-	-	-	-	-	-	-	1.706.196.413
Disponibilidades en moneda extranjera	1.518.022.423	-	-	-	-	-	-	-	1.518.022.423
Depósitos en BCCR en colones	1.435.113.065	484.689.562	589.260.961	883.663.035	2.077.186.436	2.448.577.630	859.785.831	-	8.778.276.520
Depósitos en BCCR en moneda extranjera	829.941.792	632.839.885	480.812.541	668.400.611	1.909.046.505	1.963.616.949	1.692.936.314	-	8.177.594.597
Inversiones en instrumentos financieros en colones	977.382.420	5.113.228.593	-	67.215.456	1.030.539.434	2.461.675.661	25.184.624.050	-	34.834.665.614
Inversiones en instrumentos financieros en moneda extranjera	3.175.040.130	53.434.856	46.824.166	482.586.770	9.482.087	566.191.140	4.542.073.554	-	8.875.632.703
Cartera de crédito en colones	3.826.650	6.207.109.305	3.914.582.034	2.762.946.221	3.750.888.400	2.484.387.594	11.158.376.552	1.411.684.795	31.693.801.551
Cartera de crédito en moneda extranjera	17.408.991	16.413.656.732	2.914.339.245	5.308.520.023	4.779.816.627	8.898.488.903	51.046.558.445	3.097.158.840	92.475.947.806
<b>Total activos</b>	<b>9.662.931.884</b>	<b>28.904.958.933</b>	<b>7.945.818.947</b>	<b>10.173.332.116</b>	<b>13.556.959.489</b>	<b>18.822.937.877</b>	<b>94.484.354.746</b>	<b>4.508.843.635</b>	<b>188.060.137.627</b>
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público en colones	6.478.345.756	2.000.342.713	2.431.915.112	3.646.930.019	8.572.672.240	10.105.425.834	3.548.387.379	-	36.784.019.053
Obligaciones con el público en moneda extranjera	14.460.802.603	3.696.973.200	2.808.848.049	3.904.714.611	11.152.416.167	11.471.210.026	9.889.926.861	-	57.384.891.517
Otras obligaciones financieras en colones	-	402.940.515	40.818.057	111.737.058	484.597.886	1.182.003.803	31.536.649.539	-	33.758.746.858
Otras obligaciones financieras en moneda extranjera	-	820.535.917	1.817.424.711	6.260.830.300	1.752.480.717	4.715.524.321	26.619.207.838	-	41.986.003.804
Cargos financieros por pagar en colones	-	1.200.936.315	-	-	-	-	-	-	1.200.936.315
Cargos financieros por pagar en moneda extranjera	-	1.168.197.376	-	-	-	-	-	-	1.168.197.376
<b>Total pasivos</b>	<b>20.939.148.359</b>	<b>9.289.926.036</b>	<b>7.099.005.929</b>	<b>13.924.211.988</b>	<b>21.962.167.010</b>	<b>27.474.163.984</b>	<b>71.594.171.617</b>	<b>-</b>	<b>172.282.794.923</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>(11.276.216.475)</b>	<b>19.615.032.897</b>	<b>846.813.018</b>	<b>(3.750.879.872)</b>	<b>(8.405.207.521)</b>	<b>(8.651.226.107)</b>	<b>22.890.183.129</b>	<b>4.508.843.635</b>	<b>15.777.342.704</b>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

		2024						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Mas de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 24.824.107.751	¢ 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
	¢ 188.744.759.469	¢ 192.600.029.072	131.559.662.364	¢ 39.617.660.768	6.386.865.344	6.290.661.700	¢ 135.470.000	8.609.708.896
		2023						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Mas de 5 años
Captaciones a la vista	¢ 20.939.148.359	¢ 21.517.068.854	21.517.068.854	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Captaciones a plazo	73.229.762.211	78.224.481.351	53.819.965.064	18.739.232.914	4.881.343.996	478.152.227	287.922.807	17.864.343
Obligaciones con entidades financieras	76.096.546.903	78.735.550.892	10.991.555.221	37.628.974.491	6.934.661.574	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
	¢ 177.635.782.473	¢ 186.482.584.324	¢ 86.328.589.139	¢ 58.145.274.655	¢ 14.481.606.445	¢ 8.273.982.591	¢ 13.841.605.246	¢ 5.411.526.251

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Financiera 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.

La Financiera 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 y 2023, el valor en riesgo calculado por el área de Riesgo de Financiera Desyfin, S.A. es de ¢90.033.695 y ¢314.334.040 respectivamente.

(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 descálces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. La Financiera 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 del Banco Central de Costa Rica en colones y las tasas New York Prime Rate y Libor en dólares estadounidenses.

Para controlar este riesgo, la Financiera 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 de la Financiera, de unidad y de moneda.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2024, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Financiera, presentado a la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), se detalla como sigue:

	Total	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días
<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	¢ <u>(8.994.056.184)</u>	¢ <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>	¢ <u>(4.893.518.797)</u>
<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	¢ <u>1.766.216.927</u>	¢ <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>	¢ <u>(2.777.074.021)</u>
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>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Financiera, presentado a la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), 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	¢ <u>(5.932.314.421)</u>	¢ <u>26.531.580.162</u>	¢ <u>(6.202.472.333)</u>	¢ <u>(8.171.237.059)</u>	¢ <u>(8.213.441.686)</u>	¢ <u>(7.426.607.643)</u>	¢ <u>(2.450.135.862)</u>
<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	¢ <u>(1.000.821.553)</u>	¢ <u>64.634.427.359</u>	¢ <u>(12.650.274.723)</u>	¢ <u>(12.845.028.618)</u>	¢ <u>(15.143.883.100)</u>	¢ <u>(21.140.396.354)</u>	¢ <u>(3.855.666.117)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>161.080.140.149</u>	¢ <u>117.125.563.112</u>	¢ <u>532.620.861</u>	¢ <u>945.901.333</u>	¢ <u>3.334.038.457</u>	¢ <u>1.738.492.067</u>	¢ <u>37.403.524.320</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ <u>168.013.276.123</u>	¢ <u>25.959.555.590</u>	¢ <u>19.385.367.917</u>	¢ <u>21.962.167.010</u>	¢ <u>26.691.363.243</u>	¢ <u>30.305.496.064</u>	¢ <u>43.709.326.299</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ <u>(6.933.135.974)</u>	¢ <u>91.166.007.521</u>	¢ <u>(18.852.747.056)</u>	¢ <u>(21.016.265.677)</u>	¢ <u>(23.357.324.786)</u>	¢ <u>(28.567.003.997)</u>	¢ <u>(6.305.801.979)</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Análisis de sensibilidad*

Adicionalmente, el riesgo por tasa de interés es administrado por la Financiera 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 la 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>(10.737.831)</u>	¢ <u>10.737.831</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>66.988.469</u>	¢ <u>(55.022.157)</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:

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Efecto sobre el valor razonable	
	2024	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢ (308.555.738)	¢ 313.681.352
Obligaciones con el público	¢ (36.531.633)	¢ 36.578.405
Emisiones estandarizadas	¢ (21.030.034)	¢ 21.063.795
Obligaciones con entidades	¢ (147.616.856)	¢ 153.698.598

  

	Efecto sobre el valor razonable	
	2023	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros y cartera de crédito	¢ (309.372.172)	¢ 314.923.458
Obligaciones con el público	¢ (33.203.985)	¢ 34.159.447
Emisiones estandarizadas	¢ (20.230.422)	¢ 20.262.844
Obligaciones con entidades	¢ (130.529.131)	¢ 134.291.039

(ii) *Riesgo cambiario*

La Financiera cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual la 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. No obstante, la posición neta no es cubierta con ningún instrumento.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	29.349.856	17.121.749	17.759.167
Inversiones en instrumentos financieros		11.780.929	13.668.584	16.257.226
Cartera de créditos		193.603.938	190.110.852	169.385.379
(Estimación de cartera)		(2.900.665)	(2.756.108)	(2.770.754)
Otros activos		491.568	502.352	310.690
Total activos	US\$	<u>232.325.626</u>	<u>218.647.429</u>	<u>200.941.708</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con público		132.196.230	122.826.057	105.110.159
Obligaciones con entidades financieras		65.844.653	60.188.621	76.904.485
Cargos por pagar		2.773.836	2.175.173	2.139.752
Obligaciones subordinadas		12.730.990	16.248.836	13.708.089
Total pasivos	US\$	<u>213.545.709</u>	<u>201.438.687</u>	<u>197.862.485</u>
Exceso de activos monetarios sobre pasivos denominados en US dólares	US\$	<u>18.779.917</u>	<u>17.208.742</u>	<u>3.079.223</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Financiera no tiene activos y pasivos denominados en UD.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	US\$	3.600.767	-	-	-	-	-	-	-	3.600.767
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 créditos		193.794	26.502.982	6.247.702	9.869.266	15.692.834	16.397.967	105.893.633	9.905.095	190.703.273
Otros activos		-	38.358	17.746	18.744	55.343	55.654	288.102	17.621	491.568
Total activos	US\$	<u>15.574.121</u>	<u>28.325.490</u>	<u>8.206.924</u>	<u>11.633.792</u>	<u>19.732.920</u>	<u>21.935.042</u>	<u>116.994.621</u>	<u>9.922.716</u>	<u>232.325.626</u>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público	US\$	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		-	3.853.195	151.351	7.504.338	9.027.874	6.184.954	39.122.941	-	65.844.653
Cargos por pagar		-	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	US\$	<u>26.266.165</u>	<u>15.017.070</u>	<u>12.208.442</u>	<u>14.314.947</u>	<u>35.269.193</u>	<u>41.366.129</u>	<u>69.103.763</u>	<u>-</u>	<u>13.545.709</u>
Brecha de activos y pasivos	US\$	<u>(10.692.044)</u>	<u>13.308.420</u>	<u>(4.001.518)</u>	<u>(2.681.155)</u>	<u>(15.536.273)</u>	<u>(19.431.087)</u>	<u>47.890.858</u>	<u>9.922.716</u>	<u>18.779.917</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)

		A la vista	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>										
Disponibilidades	US\$	2.780.517	-	-	-	-	-	-	-	2.780.517
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 créditos		31.885	29.848.192	5.238.078	9.617.803	8.443.099	15.985.396	91.876.523	5.573.649	166.614.624
Otros activos		-	24.243	11.216	11.847	34.979	35.175	182.092	11.138	310.690
<b>Total activos</b>	<b>US\$</b>	<b>10.148.205</b>	<b>31.129.464</b>	<b>6.215.750</b>	<b>11.737.879</b>	<b>11.992.188</b>	<b>20.654.343</b>	<b>103.479.092</b>	<b>5.584.787</b>	<b>200.941.708</b>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público	US\$	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		-	1.502.950	3.328.922	11.467.772	3.209.966	8.637.282	48.757.593	-	76.904.485
Cargos por pagar		-	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
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b>26.487.411</b>	<b>11.443.664</b>	<b>9.553.081</b>	<b>19.468.917</b>	<b>26.265.596</b>	<b>32.453.712</b>	<b>72.190.104</b>	<b>-</b>	<b>197.862.485</b>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b>(16.339.206)</b>	<b>19.685.800</b>	<b>(3.337.331)</b>	<b>(7.731.038)</b>	<b>(14.273.408)</b>	<b>(11.799.369)</b>	<b>31.288.988</b>	<b>5.584.787</b>	<b>3.079.223</b>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Los riesgos de tipo de cambio son administrados por Financiera Desyfin, S.A. de tal forma que se pueda reducir el impacto en las oscilaciones de corto plazo sobre las utilidades de la Financiera. 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 de la Financiera para el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, de ¢951.390.595 millones (al 31 de marzo de 2023, de ¢168.110.180 millones). La probabilidad de que el tipo de cambio baje depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

Al 31 de marzo de 2024, la Financiera 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 Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) 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 balance. Adicionalmente, la Financiera está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

La Financiera 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 de cliente. El manual de crédito establece las políticas que se 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:

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Disponibilidades	¢ 26.331.116.651	¢ 21.960.001.528	¢ 20.180.089.953
Inversiones en instrumentos financieros	47.945.243.971	49.442.765.658	43.658.677.758
Cartera de créditos	122.085.866.073	124.617.093.781	119.589.477.946
Cuentas y comisiones por cobrar	600.907.005	452.046.811	710.241.327
Garantías otorgadas	19.298.428.531	21.105.893.513	17.763.560.613
	¢ <u>216.261.562.231</u>	¢ <u>217.577.801.291</u>	¢ <u>201.902.047.597</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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio de la Financiera 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	¢ 64.549.919.780	¢ 64.747.970.207	¢ 13.880.803.671	¢ 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	<u>95.613.566.030</u>	<u>83.641.522.803</u>	<u>14.216.505.976</u>	<u>13.124.491.323</u>
Estimación para créditos incobrables	<u>(6.671.877.435)</u>	<u>(4.261.773.735)</u>	<u>(39.255.683)</u>	<u>(18.035.054)</u>
Valor en libros	<u>88.941.688.595</u>	<u>79.379.749.038</u>	<u>14.177.250.293</u>	<u>13.106.456.269</u>
Cartera de préstamos con atraso, mitigado 100%:				
1	-	550.703.826	-	-
2	2.281.308.745	242.854.477	-	-
3	700.746.662	226.896.473	-	-
4	422.000.667	170.235.507	-	-
5	29.512.042	120.069.799	-	-
6	62.018.747	96.351.243	-	-
7	544.347	315.145.013	-	-
8	302.191.666	585.004.010	-	-
Total	<u>3.798.322.876</u>	<u>2.307.260.348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Estimación para créditos incobrables	<u>(48.923.557)</u>	<u>(19.023.311)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros	<u>3.749.399.319</u>	<u>2.288.237.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos al día, mitigado 100%:				
1	23.518.483.934	26.944.041.733	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	<u>27.274.549.325</u>	<u>35.114.388.534</u>	<u>194.875.128</u>	<u>477.411.957</u>
Estimación para créditos incobrables	<u>(66.685.831)</u>	<u>(272.011.844)</u>	<u>(43.316)</u>	<u>(596.765)</u>
Valor en libros	<u>27.207.863.494</u>	<u>34.842.376.690</u>	<u>194.831.812</u>	<u>476.815.192</u>
Subtotal cartera de crédito neta	<u>119.898.951.408</u>	<u>116.510.362.795</u>	<u>14.372.082.105</u>	<u>13.583.271.461</u>
Productos por cobrar	2.309.229.584	3.113.289.439	-	-
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	<u>(55.468.116)</u>	<u>(27.462.521)</u>	<u>39.298.999</u>	<u>18.631.819</u>
Valor en libros neto	¢ <u>122.085.866.073</u>	¢ <u>119.589.477.946</u>	¢ <u>14.411.381.104</u>	¢ <u>13.601.903.280</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Préstamos reestructurados:*

Los préstamos reestructurados son a los que la Financiera les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, la Financiera ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta condición, 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 postergado 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 año 2023, lo anterior mediante el presupuesto normal de estimaciones de cartera que está aprobado en el Plan Estratégico de la Financiera en donde se visualiza que dichos ajustes no impactan la situación financiera y económica de la Financiera.

Las estimaciones al 31 de diciembre de 2023 se encuentran 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Estimación por deterioro de la cartera de crédito:*

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de créditos 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.*

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*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

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

La Financiera 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.

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad de la operación</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>
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:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad del Deudor</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

<u>Segmento</u>	<u>Categorías</u>							
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>8</u>
Créditos revoluticos 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:

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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%

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, la Financiera realiza la estimación de otros activos, las cuentas y productos por cobrar no relacionadas 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*

La Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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	¢ 102.141.962.735	¢ 101.690.305.319	¢ 105.268.051.521	¢ 104.447.064.303
2	14.917.548.864	14.777.846.740	3.730.227.664	3.700.725.164
3	2.804.325.154	2.713.994.730	13.221.318.774	11.536.465.023
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	3.851.903.740	3.784.902.519
6	303.767.788	216.520.584	259.188.402	241.665.912
7	360.306.172	155.731.254	2.421.958.985	1.329.072.180
8	1.526.355.979	968.832.374	3.628.666.098	2.837.692.752
	¢ <u>141.095.699.556</u>	¢ <u>134.267.419.711</u>	¢ <u>134.664.374.476</u>	¢ <u>130.092.933.768</u>

*Garantías*

Reales: la Financiera 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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos 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 de 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:

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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El límite máximo para el total de operaciones activas que la Financiera 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 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
	¢ <u>126.686.438.229</u>	<u>2.532</u>	¢ <u>128.524.829.679</u>	<u>2.500</u>	¢ <u>121.063.171.685</u>	<u>2.453</u>

Cartera de créditos por morosidad

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
Al día	¢ 113.591.091.846	¢ 120.055.093.258	¢ 110.702.072.024
De 1 a 30 días	6.593.541.050	3.099.633.256	5.852.256.037
De 31 a 60 días	2.866.295.879	3.402.284.536	1.650.070.500
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	545.779.774	86.904.183	48.859.634
Más de 181 días	1.521.762.181	1.555.677.166	1.616.737.362
	¢ <u>126.686.438.229</u>	¢ <u>128.524.829.679</u>	¢ <u>121.063.171.685</u>

Cartera de créditos por tipo de garantía

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
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	11.343.306.555	11.357.947.076	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
	¢ <u>126.686.438.229</u>	¢ <u>128.524.829.679</u>	¢ <u>121.063.171.685</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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	76.403.227.394	75.206.068.179	75.085.736.090
Títulos valores back to back	7.303.808.425	7.105.430.823	5.838.150.074
	<u>¢ 217.686.190.469</u>	<u>¢ 211.048.155.437</u>	<u>¢ 216.359.486.863</u>

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Al 31 de marzo, la cartera de créditos 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	28.324.679.888
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	7.515.874.432	7.317.475.512	5.703.130.880
	<u>¢ 126.686.438.229</u>	<u>¢ 128.524.829.679</u>	<u>¢ 121.063.171.685</u>

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, 97 operaciones de la cartera total (99 operaciones en marzo 2023).	¢ <u>1.226.223.135</u>	¢ <u>1.283.173.022</u>	¢ <u>1.207.047.944</u>

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Financiera 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 marzo del 2023).

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Financiera, 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 la Financiera 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 de la Financiera.

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;

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Capacitación al personal de la Financiera;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

Estas políticas establecidas por la Financiera 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.

(e) Riesgo de capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a las entidades financieras no bancarias, mantener un capital pagado mínimo de  $\text{¢}3.424.000.000$  y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2023, la capitalización ponderada por activos de riesgo de la Financiera de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras está determinada de la siguiente forma:

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.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La política de la Financiera 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. La Financiera ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 31 de marzo, el capital primario y secundario de la Financiera, según del cálculo realizado por la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
<u>Capital primario:</u>			
Capital pagado ordinario	¢ 8.418.762.000	¢ 8.418.762.000	¢ 8.418.762.000
Capital pagado preferente	5.704.834.150	5.704.834.150	5.704.834.150
Reserva legal	204.467.255	204.467.255	204.467.255
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	(729.987.278)	147.525.316	367.472.083
Resultado del periodo	<u>(1.380.804.604)</u>	<u>(1.141.508.786)</u>	<u>(461.825.925)</u>
	<u>¢ 12.217.271.483</u>	<u>¢ 13.334.079.936</u>	<u>¢ 14.233.709.563</u>
<u>Capital secundario:</u>			
Ajustes por cambio en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	¢ (38.634.501)	¢ (73.537.558)	¢ (400.736.833)
Aportes por capitalizar	892.954.000	-	257.446.000
Instrumentos de deuda Subordinada	<u>4.002.140.000</u>	<u>4.215.040.000</u>	<u>3.930.840.000</u>
	<u>¢ 4.856.459.499</u>	<u>¢ 4.141.502.442</u>	<u>¢ 3.787.549.167</u>

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

(f) Riesgo de legitimación de capitales

La Financiera está expuesta 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 de la Financiera.

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Financiera 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.

La Financiera 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.

(g) 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 de la Financiera.

(33) Valor razonable de los 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:

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

	Valor en libros	2024			Total
		Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i>Activos financieros medidos a valor razonable</i>					
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>	¢ 27.323.613.148	¢ 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
Títulos sector privado no financiero	195.860.590	-	195.860.590	-	195.860.590
Fondo de Inversión	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	-	-	109.280.210
<i>Activos financieros al costo amortizado</i>					
Disponibilidades	¢ 26.331.116.651	-	¢ 26.331.116.651	-	¢ 26.331.116.651
Inversiones al costo amortizado	¢ 20.029.655.021	¢ 19.388.728.331	-	¢ 370.096.569	¢ 19.758.824.900
Cartera de crédito	¢ 126.686.438.229	-	-	¢ 97.027.344.467	¢ 97.027.344.467
<i>Pasivos financieros al costo amortizado</i>					
Captaciones a la vista	¢ 24.824.107.751	-	-	¢ 24.824.107.751	¢ 24.824.107.751
Captaciones a plazo	¢ 84.661.504.994	-	-	¢ 84.197.301.181	¢ 84.197.301.181
Obligaciones con entidades financieras	¢ 72.205.036.529	-	-	¢ 62.638.755.376	¢ 62.638.755.376
Obligaciones con entidades subordinadas	¢ 6.332.500.000	-	-	¢ 6.146.165.586	¢ 6.146.165.586

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Valor en libros	2023			Total
		Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i>Activos financieros medidos a valor razonable</i>					
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>					
	¢	¢	¢		¢
Bonos emitidos por el Banco Central de C.R.	28.382.125.699	24.668.931.105	3.713.194.594	-	28.383.125.699
Bonos emitidos por el Gobierno de C.R.	16.747.454.831	13.521.914.855	3.225.539.976	-	16.747.454.831
Títulos sector público no financiero	5.517.569.460	5.517.569.460	-	-	5.517.569.460
Títulos sector privado no financiero	1.591.276.485	1.591.276.485	-	-	1.591.276.485
Fondo de Inversión	487.654.618	-	487.654.618	-	487.654.618
	4.038.170.305	4.038.170.305	-	-	4.038.170.305
<u>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</u>					
	¢	¢			¢
Fondos de inversión	114.252.245	114.252.245	-	-	114.252.245
	114.252.245	114.252.245	-	-	114.252.245
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>					
	¢		¢		¢
Disponibilidades	20.180.089.953	-	20.180.089.953	-	20.180.089.953
Inversiones al costo amortizado	¢	¢	¢	¢	¢
Cartera de crédito	14.733.136.839	11.644.082.948	-	516.742.882	12.160.825.830
	¢		¢	¢	¢
	121.063.171.685	-	-	89.583.129.651	89.583.129.651
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>					
	¢			¢	¢
Captaciones a la vista	20.939.148.359	-	-	20.939.148.359	20.939.148.359
Captaciones a plazo	¢			¢	¢
Obligaciones con entidades financieras	73.229.762.211	-	-	72.782.620.110	72.782.620.110
Obligaciones con entidades subordinadas	¢			¢	¢
	75.383.723.345	-	-	69.181.683.367	69.181.683.367
	¢			¢	¢
	7.370.325.000	-	-	7.370.325.000	7.370.325.000

(Continúa)

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*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 de la Financiera 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 Proveedorora Integral de Precios de Centroamérica, S.A. (PIPICA).

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 marzo 2024 y 2023.

- (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 marzo de 2024 y 2023.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, no se transfirieron instrumentos financieros desde el Nivel 1 al Nivel 2.

iii. *Valores razonables recurrentes Nivel 3*

Conciliación de valores razonables Nivel 3

Al 31 de marzo, la siguiente tabla muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de los valores razonables Nivel 3:

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Marzo 2023</u>
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	¢ <u>370.096.569</u>	¢ <u>384.912.121</u>	¢ <u>5.487.654.617</u>

Análisis de sensibilidad

Para la obtención del valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados 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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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, la Financiera 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 la Financiera 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, la Financiera 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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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) Proceso de constitución del Grupo Financiero

La asamblea de socios de Financiera Desyfin, S.A. 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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mediante oficios SGF 2378-2019 del 6 de agosto de 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.

(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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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. La Financiera 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. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus 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.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que la Financiera realice el registro de una estimación a razón 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, la Financiera 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

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.

(h) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

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

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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, entró en vigor a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían 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 realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba 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 la obligación tributaria.

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

- a. Contra resultados del año en tractos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese 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.
- iii. 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 imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

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

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(37) Autorización para emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron elaborados por la Administración de Financiera Desyfin, S.A. y aprobados el 25 de abril de 2024, por la Junta Directiva.

\* \* \* \* \*