BAC San José Leasing, S.A.

(Una Compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

30 de setiembre de 2025

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2025	Diciembre 2024
ACTIVOS			
Disponibilidades	**4**	**12.411.707.536**	**11.866.821.705**
Entidades financieras del país		12.411.707.536	11.866.821.705
Inversiones en instrumentos financieros	**6**	**5.035.414.477**	**-**
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5.035.414.477	-
Cartera de crédito	**2**	**21.211.822.718**	**21.289.136.847**
Créditos vigentes		21.353.934.044	21.274.327.089
Créditos vencidos		264.746.697	421.754.728
Créditos en cobro judicial		52.968.951	83.405.743
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(365.651.686)	(362.889.575)
Productos por cobrar		81.763.541	101.144.454
(Estimación por deterioro)	**2.a**	(175.938.829)	(228.605.592)
Cuentas y comisiones por cobrar		**3.278.228.021**	**2.132.710.397**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	**4**	196.192.562	117.363.648
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	**10**	2.927.334.011	1.797.086.975
Otras cuentas por cobrar		154.795.882	218.570.119
(Estimación por deterioro)		(94.434)	(310.345)
Mobiliario y equipo, neto	**7**	**4.905.403**	**1.397.388**
Otros activos		**4.461.161.566**	**4.488.525.700**
Activos intangibles, neto	**8**	210.904.841	276.926.443
Otros activos	**9**	4.250.256.725	4.211.599.257
TOTAL DE ACTIVOS		**46.403.239.721**	**39.778.592.037**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		**6.547.219.180**	**6.537.070.538**
Otras cuentas por pagar	**11**	6.547.219.180	6.537.070.538
Otros pasivos		**31.713.621**	**-**
Otros pasivos		31.713.621	-
TOTAL DE PASIVOS		**6.578.932.801**	**6.537.070.538**
PATRIMONIO			
Capital social	**12.a**	**3.675.154.000**	**3.675.154.000**
Capital pagado		3.675.154.000	3.675.154.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		**2.000.025**	**2.000.025**
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	**12.b**	**(497.805)**	**-**
Reservas patrimoniales		**735.030.800**	**735.030.800**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**28.829.336.674**	**19.620.056.599**
Resultado del período		**6.583.283.226**	**9.209.280.075**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**39.824.306.920**	**33.241.521.499**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**46.403.239.721**	**39.778.592.037**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		**2.556.839.160.141**	**2.388.204.445.365**
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		2.556.839.160.141	2.388.204.445.365

ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 18:29:46 -06'00'

Lorena Arce Quirós
Gerente

ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 11:24:48 -06'00'

Laura Oviedo Alpízar
Contadora

DAVID GALAN RAMIREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-04-0172-0781.
Fecha declarada: 28/10/2025 11:57:10 a. m.

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101083308
BAC SAN JOSE LEASING SA
Atención: Superintendencia General de Entidades Financieras
Registro Profesional: 39709
Contador: Ana Laura Oviedo Alpizar
Estado de Situación Financiera
2025-10-24 17:04:21 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO COSTA RICA
Ana Laura Oviedo Alpizar
CPI No. 39709

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: qDyiZSRj
https://timbres.contador.co.cr

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2025 y el 30 de setiembre de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado el 30 de setiembre 2025	2024	Por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2025	2024
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		11.632.934	3.691.616	13.891.205	10.101.099
Por inversiones en instrumentos financieros	13	38.109.606	-	57.005.493	-
Por arrendamientos financieros	14	856.187.254	548.138.113	1.333.071.362	1.484.777.431
Total de ingresos financieros		**905.929.794**	**551.829.729**	**1.403.968.060**	**1.494.878.530**
Gastos financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	15	547.326.418	304.789.474	374.686.970	142.114.330
Total de gastos financieros		**547.326.418**	**304.789.474**	**374.686.970**	**142.114.330**
Por estimación de deterioro de activos		103.152.252	85.858.704	228.821.890	147.586.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		58.646.294	10.656.988	75.850.816	88.040.251
RESULTADO FINANCIERO		**314.097.418**	**171.838.539**	**876.310.016**	**1.293.218.451**
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	16	290.729.173	180.936.961	662.359.800	885.565.993
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	2.947.719.761	1.293.021.907	4.419.006.218	3.616.063.454
Por otros ingresos operativos	17	5.987.454.307	3.051.850.851	9.021.142.417	8.864.283.263
Total otros ingresos de operación		**9.225.903.241**	**4.525.809.719**	**14.102.508.435**	**13.365.912.710**
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	4	4.303	1.694	6.562	5.862
Por otros gastos con partes relacionadas	4	322.947.916	163.359.165	482.587.493	457.153.646
Por otros gastos operativos	18	5.690.182.202	2.872.798.461	8.546.960.762	8.256.135.207
Total otros gastos de operación		**6.013.134.421**	**3.036.159.320**	**9.029.554.817**	**8.713.294.715**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**3.526.866.238**	**1.661.488.938**	**5.949.263.634**	**5.945.836.446**
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	19	99.960.169	53.002.275	147.555.286	169.032.017
Por otros gastos de administración	20	238.091.665	98.746.748	348.672.157	289.445.135
Total gastos administrativos		**338.051.834**	**151.749.023**	**496.227.443**	**458.477.152**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		**3.188.814.404**	**1.509.739.915**	**5.453.036.191**	**5.487.359.294**
Impuesto sobre la renta corriente	10	-	-	-	887.073.097
Impuesto sobre la renta diferido	10	52.367.917	60.834.697	194.984.409	431.692.084
Disminución de impuesto sobre la renta	10	1.308.929.822	27.233.342	1.325.231.444	1.020.340.737
RESULTADO DEL PERÍODO		**4.445.376.309**	**1.476.138.560**	**6.583.283.226**	**5.188.934.850**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	6	(151.290)	-	(497.805)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		**(151.290)**	**-**	**(497.805)**	**-**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		**4.445.225.019**	**1.476.138.560**	**6.582.785.421**	**5.188.934.850**

ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 18:30:20 -06'00'

Lorena Arce Quirós
Gerente

ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 11:25:39 -06'00'

Laura Oviedo Alpízar
Contadora

DAVID GALAN RAMIREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-04-0172-0781.
Fecha declarada: 28/10/2025 11:57:50 a. m.

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101083308

BAC SAN JOSE LEASING SA

Atención: Superintendencia General de Entidades Financieras

Registro Profesional: 39709

Contador: Ana Laura Oviedo Alpizar

Estado de Resultados Integral

2025-10-24 17:04:22 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
Ana Laura Oviedo Alpizar
CPI No. 39709
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: qDyiZSRj
https://timbres.contador.co.cr

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2025 y el 30 de setiembre de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio - otros resultados ingrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**12.a**	**3.675.154.000**	**2.000.025**	**-**	**735.030.800**	**19.620.056.599**	**24.032.241.424**
Resultado integrales del período:							
Resultado del período		-	-	-	-	5.188.934.850	5.188.934.850
Total de otros resultados integrales del período		-	-	-	-	-	**5.188.934.850**
Total de resultados intragrales		-	-	-	-	**5.188.934.850**	**5.188.934.850**
Saldo al 30 de setiembre de 2024	**12.a**	**3.675.154.000**	**2.000.025**	**-**	**735.030.800**	**24.808.991.449**	**29.221.176.274**
Saldos al 31 de diciembre de 2024	**12.a**	**3.675.154.000**	**2.000.025**	**-**	**735.030.800**	**28.829.336.674**	**33.241.521.499**
Resultado integrales del período:							
Resultado del período		-	-	-	-	6.583.283.226	6.583.283.226
Total resultados integrales del periodo		-	-	-	-	6.583.283.226	6.583.283.226
Otros resultados intragrales:							
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	**12.b**	-	-	(497.805)	-	-	(497.805)
Total de otros resultados integrales del período		-	-	**(497.805)**	-	-	**(497.805)**
Total de resultados intragrales		-	-	**(497.805)**	-	**6.583.283.226**	**6.582.785.421**
Saldos al 30 de setiembre de 2025		**3.675.154.000**	**2.000.025**	**(497.805)**	**735.030.800**	**35.412.619.900**	**39.824.306.920**

ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 18:30:45 -06'00'

Lorena Arce Quirós
Gerente

ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 11:26:33 -06'00'

Laura Oviedo Alpízar
Contadora

DAVID GALAN RAMIREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-04-0172-0781.
Fecha declarada: 28/10/2025 11:58:53 a. m.

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101083308

BAC SAN JOSE LEASING SA

Atención: Superintendencia General de Entidades Financieras

Registro Profesional: 39709

Contador: Ana Laura Oviedo Alpizar

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-10-24 17:04:22 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO
Ana Laura Oviedo Alpizar
CPI No. 39709
COSTA RICA

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ¢300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: qDyiZSRj
https://timbres.contador.co.cr

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de setiembre de 2025 y el 30 de setiembre de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2025	Setiembre 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		6.583.283.226	5.188.934.850
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Gasto por estimación de cartera de crédito	**2.a**	228.730.828	146.705.355
Pérdida por diferencia de cambio no realizadas		346.432.765	-
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	**2.a**	(39.325.261)	(39.047.901)
Estimación otras cuentas por cobrar		41.061	880.645
Disminución de estimación por otras cuentas por cobrar		(256.972)	(1.329.966)
Gasto por estimación de inversiones en instrumentos financieros	**2.a**	50.001	-
Disminución estimación de inversiones en instrumentos financieros	**2.a**	(31.595)	-
Depreciaciones y amortizaciones	**7 y 8**	95.448.344	42.785.376
Ingresos financieros		(1.403.968.060)	(1.494.878.530)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	**10**	(1.130.247.035)	298.424.444
		4.680.157.302	4.142.474.273
Variación neta en los activos, aumento			
Cartera de crédito		(131.472.351)	(8.246.173.780)
Otras cuentas por cobrar		(15.054.677)	(30.911.795)
Otros activos		(28.935.744)	(56.171.550)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		41.862.263	995.437.327
Intereses cobrados		1.386.811.270	1.467.281.329
Impuesto sobre la renta pagado		(9.721.724)	(6.861.209)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		**5.923.646.339**	**(1.734.925.405)**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión (aumento) disminución por			
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(13.503.870.986)	-
Vencimiento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8.158.045.235	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	**7**	(4.461.010)	-
Adquisición de activos intangibles	**8**	(28.473.747)	(140.874.414)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(5.378.760.508)**	**(140.874.414)**
Aumento (Disminución), neto en el efectivo		544.885.831	(1.875.799.819)
Efectivo al inicio del período		11.866.821.705	5.549.901.788
Efectivo al final del período	**4**	**12.411.707.536**	**3.674.101.969**

ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LORENA ARCE QUIROS (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 18:31:08 -06'00'

Lorena Arce Quirós
Gerente

ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA LAURA OVIEDO ALPIZAR (FIRMA)
Fecha: 2025.10.27 11:27:25 -06'00'

Laura Oviedo Alpízar
Contadora

DAVID GALAN RAMIREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-04-0172-0781.
Fecha declarada: 28/10/2025 11:59:29 a. m.

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101083308
BAC SAN JOSE LEASING SA
Atención: Superintendencia General de Entidades Financieras
Registro Profesional: 39709
Contador: Ana Laura Oviedo Alpizar
Estado de Flujos de Efectivo
2025-10-24 17:04:23 -0600

CONTADOR PRIVADO INCORPORADO COSTA RICA
Ana Laura Oviedo Alpizar
CPI No. 39709

COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
TIMBRE ₡300

TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: qDyiZSRj
https://timbres.contador.co.cr

(1) Resumen de operaciones y políticas materiales de contabilidad

(a) Operaciones

BAC San José Leasing, S.A. (la Compañía), fue organizada como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica en marzo de 1987, bajo el nombre Arrendamientos Financieros San José, S.A.

Su actividad principal es el arrendamiento de vehículos y maquinaria, bienes muebles, entre ellos mobiliario y equipo electrónico. Sus productos son ofrecidos en las sucursales del Banco BAC San José, S.A.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con 10 colaboradores. Su domicilio legal es en San Rafael de Escazú Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Terrazas B. Su información electrónica se puede acceder a través de la dirección electrónica www.baccredomatic.com.

(b) Bases de contabilización

i. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo CONASSIF 6-18 "Reglamento de Información Financiera" (RIF), el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de octubre de 2025.

ii. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado.

(Continúa)

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF. Toda información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía 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 esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(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:

- Nota 1 (f) y Nota 2.a – Instrumentos financieros, se establecen los criterios para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero aumenta significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de la pérdida crediticia esperada (PCE) y selección y aprobación de modelos utilizado para medir la PCE.

- Nota 22 – Valor razonable de los instrumentos financieros.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los estimados y los supuestos asociados se revisan 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.

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.

(Continúa)

- Medición del valor razonable. Nota 22.
- Estimación de deterioro de activos no financieros. Nota 1 (l).
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros. (Nota 1.f.i).
- Estimación de cartera de crédito. Nota 1 (f) y Nota 2.a.

(iii) Medición de los valores razonables

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

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

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

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

(Continúa)

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 Compañía 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 22 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(e) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses 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 forma neta en el estado de resultados.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, tal y como lo requieren por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, "*Fortalecimiento de las Finanzas Públicas*", en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón costarricense, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

Al 30 de setiembre de 2025, el tipo de cambio se estableció en ¢506,00 por US$1,00 para la venta de divisas (¢512,73 al 31 de diciembre de 2024).

(f) Instrumentos financieros

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 "*Instrumentos Financieros*" emitida en julio de 2014, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF.

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 instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, cartera de créditos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía 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.

(i) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres principales categorías: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

(Continúa)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

La Compañía puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y

- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (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 efectivo contractuales obtenidos); y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de pérdidas crediticias esperadas (en adelante "PCE"). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR (Valor razonable con cambios en resultados):

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable.
- Cartera de crédito (Arrendamientos por cobrar).
- Otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y

2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

3. Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía bajo de calificación externa del emisor;

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.

- Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

  - Baja de calificación externa del emisor;
  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

(Continúa)

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante "PI") durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;

- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

- La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

(Continúa)

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subestándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito. Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

(Continúa)

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;

- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;

- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;

- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;

- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;

- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso, la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

(Continúa)

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros la Compañía determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, la Compañía mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, la Compañía considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

(Continúa)

Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Compañía), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

- *Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera*: generalmente, como una estimación;

- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otro resultado integral.

(Continúa)

(g) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos en bancos, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambio en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(h) Contratos de reporto tripartito

La Compañía mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el estado de situación financiera, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el estado de situación financiera.

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, la Compañía tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(j) Mobiliario y equipo

(i) Activos propios

El mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(Continúa)

(iii) Depreciación

La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Los años de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años

(k) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores únicamente se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de otra forma se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

(l) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

(Continúa)

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 reversa a través del estado de resultados o de estado de cambios en el patrimonio neto según sea el caso.

(m) Bienes mantenidos para la venta

Comprende los bienes que son propiedad de la Compañía cuyo destino es su realización o venta. Los bienes mantenidos para la venta provenientes de recuperaciones de créditos están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización (deterioro), por el importe de la diferencia entre ambos valores. Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición; solo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que estas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con mantenidos para la venta deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Como valor de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual debe determinarse aplicando criterios estrictamente conservadores y se calcula restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo.

El precio de venta estimado del bien será determinado por un perito valuador, con base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas futuras de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro.

(Continúa)

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiero, cuando la Compañía 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.

(p) Reserva legal

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades después de impuesto de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha alcanzado el 20% de su reserva.

(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.

ii. Diferido

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime

probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

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

La Ley 10.381 que entró a regir en octubre 2023 y modifica el artículo No.1 de la Ley del Impuesto sobre la renta, estableció qué debe entenderse por renta de fuente costarricense. La entrada en vigor de esta ley modificó a partir de esa fecha el tratamiento fiscal de las inversiones en el extranjero y por tanto el impuesto de renta diferido asociado.

Precios de transferencia

En Costa Rica, los Precios de Transferencia se encuentran regulados a través de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (Ley N°7092) y su Reglamento (Decreto 43198-H), específicamente en los artículos del 74 al 83. A través de la citada normativa, se establece que los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas (tanto locales como del exterior) durante un determinado período fiscal, están obligados a los efectos del Impuestos Sobre la Renta, a determinar que los ingresos, costos y deducciones asociadas a estas transacciones se dieron bajo las condiciones en las que pactaría terceros independientes en operaciones comparables, es decir; en cumplimiento del principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica establecido en el Artículo 8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(Continúa)

(r) Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del instrumento financiero. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(s) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Compañía, y se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo. Dichas comisiones se registran como ingreso en el momento en que se devengan.

(t) Gastos administrativos

Los gastos administrativos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, o sea por el método de devengado.

(u) Operaciones de arrendamiento financiero

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 23 y 110 meses.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que, aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, este tratamiento contable no tendrá incidencia en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Compañía 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;

- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son 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 Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

  - Tiene el derecho de operar el activo; o
  - Este 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 Compañía 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 Compañía ha optado por no separar los componentes, es decir, tomar en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo activo por derecho de uso.

(i) Como arrendador

Activo por derecho de uso

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 desmantelar 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.

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 propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso

(Continúa)

se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Obligaciones por arrendamiento

La obligación 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 Compañía. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

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; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

La obligación por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición 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 Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando esta obligación se vuelve a medir, 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 Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

(ii) Como arrendador

Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si este es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(2) Administración del riesgo financiero

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Al 30 de setiembre 2025		Valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Costo Amortizado	Total
Disponibilidades	¢	-	12.411.707.536	12.411.707.536
Inversiones en instrumentos financieros, neto		5.035.414.477	-	5.035.414.477
Cartera de Crédito, neto		-	21.130.059.177	21.130.059.177
Productos por cobrar sobre cartera de crédito		-	81.763.541	81.763.541
Cuentas y comisiones por cobrar, neto		-	350.894.010	350.894.010
Total de activos financieros	¢	5.035.414.477	33.974.424.264	39.009.838.741

(Continúa)

Al 31 de diciembre 2024		Valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Costo Amortizado	Total
Disponibilidades	¢	-	11.866.821.705	11.866.821.705
Cartera de Crédito, neto		-	21.187.992.393	21.187.992.393
Productos por cobrar sobre cartera de crédito		-	101.144.454	101.144.454
Cuentas y comisiones por cobrar, neto		-	554.193.541	554.193.541
Total de activos financieros	¢	-	33.710.152.093	33.710.152.093

Al 30 de setiembre de 2025 los activos y pasivos se mantiene al costo amortizado, excepto las inversiones que se mantienen al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2024 la totalidad de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos producto de la actividad que realiza, con el objetivo de identificar y hacer una gestión adecuada de estos riesgos la Junta Directiva aprobó el Apetito de Riesgos aceptable, el cual contiene el nivel y los tipos de riesgos que la entidad está dispuesta a asumir, entre ellos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
  - riesgo de tasa de interés
  - riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operacional

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por Junta Directiva.

Este documento contiene la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el apetito de riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos una vez al mes. El comité propone el Apetito de riesgos, las políticas y procedimientos de Administración de Riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las funciones principales de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la Compañía, además asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del Apetito de riesgo y el marco de gestión de riesgo, esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva y Comité de Riesgos y Alta Gerencia.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente los límites e indicadores de riesgos establecidos y genera reportes periódicos sobre su nivel de cumplimiento al Comité de Riesgos y Junta Directiva, indicando las desviaciones que se hayan presentado y las acciones tomadas para su corrección.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la Compañía. Durante este período se cumplió en todo momento con los requerimientos de capital establecidos regulatoriamente por el CONASSIF.

A continuación, se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos:

a) 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 crédito y las inversiones en valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del estado de situación financiera. Adicionalmente la Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera del estado de situación financiera, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos indirectos.

La Compañía cuenta con Políticas de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido en las empresas del grupo y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo.

Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, dentro del estado de situación financiera 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. Al 30 de setiembre de 2025, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢7.557.796.231 (¢8.171.756.948 al 31 de diciembre de 2024).

La Compañía cuenta con un área especializada e independiente del área de riesgo responsable de vigilar que se cumplan con los límites regulatorios tanto para los grupos vinculados a la entidad como para los no vinculados.

(Continúa)

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente. La cartera clasificada con estimación se detalla como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Clasificación interna			
2 Muy buena calidad	¢	2.111.531.416	1.912.112.757
3 Calidad buena		6.215.350.707	6.624.201.585
4 Calidad promedio		1.434.982.642	1.654.347.890
5 Bajo observación		2.022.002.163	1.426.763.214
6 Marginal		448.627.755	178.131.606
7 Subestandar		47.347.088	99.454.479
8 Dudoso		23.349.051	34.150.674
Subtotal	¢	12.303.190.822	11.929.162.205
Rango por mora:			
Cartera al día	¢	9.084.948.520	9.411.877.850
Cartera de 1 a 30 días		185.738.718	238.093.578
Cartera de 31 a 60 días		58.595.984	71.202.074
Cartera de 61 a 90 días		10.841.281	44.624.656
Cartera de 91 a 120 días		14.159.212	12.139.764
Cartera de 121 a 150 días		14.175.155	19.160.007
Cartera de 151 a 180 días		-	35.044.282
Más de 180 días		-	18.183.144
Subtotal		9.368.458.870	9.850.325.355
Cartera de crédito bruta		21.671.649.692	21.779.487.560
Estimación por deterioro		(175.938.829)	(228.605.592)
Cartera de crédito neta		21.495.710.863	21.550.881.968
Productos por cobrar		81.763.541	101.144.454
Ingresos diferidos por cartera de crédito		(365.651.686)	(362.889.575)
	¢	21.211.822.718	21.289.136.847

Préstamos reestructurados

Al 30 de setiembre de 2025, las operaciones de préstamos reestructuradas por la Compañía suman un monto de ¢12.218.685 (¢32.187.282 al 31 de diciembre de 2024).

(Continúa)

Estimación para préstamos incobrables

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el cálculo de la estimación se basa en el monto de exposición de cada cliente, según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición	Ventas
Arrendamiento empresas	Superior US$2.000.000	Superior a US$5.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US$500.000 y hasta US$2.000.000	Superior a US$1.000.000 y hasta US$5.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Superior a US$150.000 y hasta US$500.000	Superior a US$250.000 y hasta US$1.000.000
Arrendamiento microempresa	Inferior o igual a US$150.000	Inferior o igual a US$250.000
Arrendamiento auto personas	No aplica	No aplica

Para los arrendamientos empresas y arrendamiento mediana empresas, se le asigna al deudor la calificación interna basada en:

- Factores ambientales
- Estabilidad de la compañía / la industria
- Posición competitiva
- Rendimiento operativo
- Fortaleza del flujo de caja
- Fortaleza del estado de situación financiera
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía calculó las estimaciones de acuerdo con el modelo de pérdida esperada.

(Continúa)

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

	Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
CRR	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,05%	0,04%
3	0,14%	0,11%
4	0,38%	0,34%
5	1,06%	1,03%
6	2,97%	3,11%
7	57,78%	41,58%
8	57,78%	41,58%
9	100,00%	100,00%
Sin CCR	5,00%	5,00%

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

	Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
CRR	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,15%	0,20%
3	0,37%	0,49%
4	0,89%	1,19%
5	2,18%	2,91%
6	5,35%	7,11%
7	38,06%	41,58%
8	38,06%	41,58%
9	100,00%	100,00%
Sin CCR	5,00%	5,00%

(Continúa)

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quede registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asigna automáticamente un 5,00% de estimación.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el cálculo de la estimación de la cartera de la pequeña empresa y los arrendamientos auto personas, depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

Cartera de préstamos por sector

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros y se clasifica por actividad económica de la siguiente manera:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Consumo o crédito personal		7.526.738.604	7.305.088.230
Servicios		6.328.094.358	8.074.238.678
Industria de manufactura y extracción		3.234.041.854	3.362.415.721
Comercio		2.328.351.602	1.903.232.107
Hotel y restaurante		1.122.257.957	544.746.948
Transportes y comunicaciones		488.058.427	138.978.374
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler		365.982.755	339.759.594
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos		278.124.135	111.027.908
Sub-total	¢	21.671.649.692	21.779.487.560
Estimación para incobrables		(175.938.829)	(228.605.592)
Ingresos diferidos cartera de crédito		(365.651.686)	(362.889.575)
Productos por cobrar		81.763.541	101.144.454
	¢	21.211.822.718	21.289.136.847

Arrendamientos financieros

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo de los arrendamientos financieros está compuesto de la siguiente forma:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cartera total	¢	21.671.649.692	21.779.487.560
Productos por cobrar		81.763.541	101.144.454
Total cartera bruta		21.753.413.233	21.880.632.014
Menos:			
Estimación por incobrables		(175.938.829)	(228.605.592)
Total cartera neta		21.577.474.404	21.652.026.422
Menos:			
Ingresos diferidos		(365.651.686)	(362.889.575)
	¢	21.211.822.718	21.289.136.847

Cartera de créditos morosos y vencidos

La Compañía clasifica como vencidos y morosos aquellos arrendamientos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por 1 día después de la fecha acordada.

Al 30 de setiembre de 2025, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢317.715.648 (¢505.160.471 al 31 de diciembre de 2024) sobre los que se reconocen intereses hasta los 90 días de antigüedad.

A continuación, se presenta el detalle de la cartera de crédito al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, según el nivel de morosidad:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Al día	¢	21.353.934.044	21.274.327.089
De 1-30 días		185.738.720	270.551.515
De 31-60 días		79.007.977	66.975.142
De 61-90 días		-	44.624.657
De 91-120 días		-	29.159.114
De 121-180 días		-	10.444.300
Operaciones en cobro judicial		52.968.951	83.405.743
	¢	21.671.649.692	21.779.487.560

(Continúa)

Cartera de préstamos por recuperación

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢	21.671.649.692	21.779.527.679
Ingreso por intereses no devengado		-	(40.119)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢	21.671.649.692	21.779.487.560

Recuperaciones:		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto			
A menos de 1 año	¢	247.228.442	210.548.159
De 1 a 5 años		8.874.950.607	10.117.388.377
Más de 5 años		12.549.470.643	11.451.112.289
Partidas vencidas a más de 30 días de atraso		-	438.735
	¢	21.671.649.692	21.779.487.560

Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
A menos de 1 año	¢	247.228.442	210.588.278
De 1 a 5 años		8.874.950.607	10.117.388.377
Más de 5 años		12.549.470.643	11.451.112.289
Partidas vencidas a más de 30 días de atraso		-	438.735
	¢	21.671.649.692	21.779.527.679
Ingreso por intereses no devengado		-	(40.119)
Arrendamientos netos	¢	21.671.649.692	21.779.487.560

Al 30 de setiembre de 2025, la Compañía ha otorgado préstamos a partes relacionadas por la suma de ¢232.548.667 (¢114.235.552 al 31 de diciembre de 2024) (véase nota 4).

(Continúa)

Al 30 de setiembre de 2025, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,25% y 13,35% en dólares estadounidenses (entre 3,32% y 13,60% al 31 de diciembre de 2024) y entre un 3,88% y 13,20% en colones costarricenses (entre 4,13% y 14,00% al 31 de diciembre de 2024).

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos netos es como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio	¢	228.605.592	278.681.796
Más:			
Gasto por estimación		228.730.828	193.826.560
Menos:			
Disminución de gasto por estimación		(39.325.261)	(51.171.676)
Cancelación de créditos		(237.385.288)	(179.209.928)
Diferencias de cambio por estimación		(4.687.042)	(13.521.160)
Saldo final	¢	175.938.829	228.605.592

Inversiones en instrumentos financieros por calificación

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

El cuadro siguiente resumen la calificación de la cartera de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

30 de setiembre de 2025		PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Estados Unidos - Calificación de Riesgo: AA+	¢	5.035.414.477	-	5.035.414.477
	¢	5.035.414.477	-	5.035.414.477

(Continúa)

Concentración geográfica de inversiones

La concentración geográfica de inversiones en instrumentos financieros se detalla en el cuadro siguiente:

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Norteamérica	¢	5.035.414.477	-
	¢	5.035.414.477	-

Deterioro de inversiones en instrumentos financieros

Las siguientes tablas muestran una reconciliación de los saldos iniciales y finales del deterioro de inversiones en instrumentos financieros: Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

30 de setiembre de 2025		PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Saldo al inicio del periodo	¢	-	-	-
				-
Estimación -remedición		(31.595)	-	(31.595)
Estimación -originación		50.001	-	50.001
Saldo al final del periodo	¢	18.406	-	18.406

(Continúa)

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se mide a través de calces de plazos para corto y largo plazo, los cuales se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos. Adicionalmente la Administración genera un flujo de caja el cual incorpora las entradas, salidas y vencimientos de las partidas de balance para determinar los excesos o requerimientos de liquidez.

La Unidad de Gestión de Riesgos revisa periódicamente la existencia y contenido de flujo de caja de la entidad. Adicionalmente, genera los calces de plazos para que sean considerados para la gestión de la liquidez por la Administración. Los calces de plazos son reportados al Comité de Riesgos como parte del informe de riesgos.

Al 30 de setiembre de 2025, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		**Días**						
		1-30	**31-60**	**61-90**	**91-180**	**181-365**	**Más de 365**	**Total**
Activos:								
Disponibilidades	¢	2.945.535.568	-	-	-	-	-	2.945.535.568
Cartera de créditos		17.645.889	29.606.153	29.826.905	87.285.841	180.106.064	1.966.554.229	2.311.025.081
Cuentas por cobrar		56.840.761	8.451.645	8.383.067	-	-	111.669.338	185.344.811
		3.020.022.218	38.057.798	38.209.972	87.285.841	180.106.064	2.078.223.567	5.441.905.460
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		1.179.607.714	79.608.119	368.768	-	-	-	1.128.590.140
		1.179.607.714	79.608.119	368.768	-	-	-	1.128.590.140
Total brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢	1.840.414.504	(41.550.321)	37.841.204	87.285.841	180.106.064	2.078.223.567	4.182.320.859

Moneda extranjera		**Días**						
		1-30	**31-60**	**61-90**	**91-180**	**181-365**	**Más de 365**	**Total**
Activos:								
Disponibilidades	¢	9.466.171.968	-	-	-	-	-	9.466.171.968
Inversiones		-	5.035.414.477	-	-	-	-	5.035.414.477
Cartera de créditos		292.961.720	290.943.301	291.326.271	958.039.927	1.808.038.843	15.801.068.090	19.442.388.152
Cuentas por cobrar		156.579.706	4.606.315	4.457.612	-	-	-	165.643.633
		9.915.713.394	5.330.964.093	295.793.883	958.039.927	1.808.038.843	15.801.068.090	34.109.618.230
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		4.461.720.127	734.580.091	26.140.785	65.193.576	-	-	5.287.634.579
		4.461.720.127	734.580.091	26.140.785	65.193.576	-	-	5.287.634.579
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢	5.453.993.267	4.596.384.002	269.653.098	892.846.351	1.808.038.843	15.801.068.090	28.821.983.651
Total brecha consolidada en moneda local	¢	7.294.407.771	4.554.833.681	307.494.302	980.132.192	1.988.144.907	17.879.291.657	33.004.304.510

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		**Días**						
		1-30	**31-60**	**61-90**	**91-180**	**181-365**	**Más de 365**	**Total**
Activos:								
Disponibilidades	¢	1.256.868.190	-	-	-	-	-	1.256.868.190
Cartera de créditos		25.443.369	27.442.912	10.348.543	57.637.169	118.789.405	1.251.023.924	1.490.685.322
Cuentas por cobrar		261.350.646	-	-	-	-	-	261.350.646
		1.543.662.205	27.442.912	10.348.543	57.637.169	118.789.405	1.251.023.924	3.008.904.158
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		555.999.101	-	-	-	-	-	555.999.101
		555.999.101	-	-	-	-	-	555.999.101
Total brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢	987.663.104	27.442.912	10.348.543	57.637.169	118.789.405	1.251.023.924	2.452.905.057

Moneda extranjera		**Días**						
		1-30	**31-60**	**61-90**	**91-180**	**181-365**	**Más de 365**	**Total**
Activos:								
Disponibilidades	¢	10.609.953.515	-	-	-	-	-	10.609.953.515
Cartera de créditos		326.569.704	367.322.512	230.750.566	889.697.167	1.837.751.210	16.737.855.533	20.389.946.692
Cuentas por cobrar		74.583.121	-	-	-	-	-	74.583.121
		11.011.106.340	367.322.512	230.750.566	889.697.167	1.837.751.210	16.737.855.533	31.074.483.328
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		5.981.071.437	-	-	-	-	-	5.981.071.437
		5.981.071.437	-	-	-	-	-	5.981.071.437
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢	5.030.034.903	367.322.512	230.750.566	889.697.167	1.837.751.210	16.737.855.533	25.093.411.891
Total brecha consolidada en moneda local	¢	6.017.698.007	394.765.424	241.099.109	947.334.336	1.956.540.615	17.988.879.457	27.546.316.948

(Continúa)

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la gestión de los riesgos de mercado la Compañía cuenta con políticas en las cuales se describen los indicadores de seguimiento y límites máximos de exposición permitidos.

Riesgo de tasa de interés

Es la pérdida potencial en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla periódicamente los indicadores de tasa de interés y los reporta al Comité de Riesgos.

Para el caso de la cartera de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

La exposición de sensibilidad de la cartera propia de inversiones de la arrendadora y su exposición por brechas de tasas de interés se considera en la medición de riesgo global del grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo de tasa de interés.

(Continúa)

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre de 2025, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Cartera de créditos	¢ 2.303.316.664	9.659.270	840.551.882	45.590.541	214.304.788	248.705.092	944.505.091
Total brecha de activos en moneda nacional	¢ 2.303.316.664	9.659.270	840.551.882	45.590.541	214.304.788	248.705.092	944.505.091

Moneda extranjera		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Inversiones	¢ 5.035.414.472	-	5.035.414.472	-	-	-	-
Cartera de créditos	¢ 19.368.333.028	213.487.926	4.329.634.541	1.410.637.972	1.777.911.452	3.352.366.044	8.284.295.093
Total brecha de activo en moneda extranjera	¢ 24.403.747.500	213.487.926	9.635.049.013	1.410.637.972	1.777.911.452	3.352.366.044	8.284.295.093

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2024, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Cartera de créditos	¢ 1.481.649.222	15.221.609	830.819.767	44.590.694	66.031.814	238.236.783	286.748.555
Total brecha de activos en moneda nacional	¢ 1.481.649.222	15.221.609	830.819.767	44.590.694	66.031.814	238.236.783	286.748.555

Moneda extranjera		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Cartera de créditos	¢ 20.297.838.338	226.786.031	3.291.026.562	1.220.650.372	2.609.982.763	4.290.603.933	8.658.788.677
Total brecha de activo en moneda extranjera	¢ 20.297.838.338	226.786.031	3.291.026.562	1.220.650.372	2.609.982.763	4.290.603.933	8.658.788.677

(Continúa)

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario se refiere a la pérdida potencial por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Compañía, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en dólares estadounidenses.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan análisis de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones ante variaciones en el tipo de cambio (devaluación o apreciación).

La Unidad de Gestión de Riesgos controla periódicamente la posición monetaria del grupo financiero y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el estado de situación financiera de las variaciones de tipo de cambio son reportadas periódicamente al Comité de Riesgos.

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Posición neta en moneda extranjera			
Posición neta en miles de dólares	US$	56.260	47.993
Patrimonio en miles de dólares	US$	78.704	64.832
Posición como % del patrimonio		71,00%	74,03%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio			
Factor de sensibilidad: apreciación 5%		-3,57%	-3,70%
Factor de sensibilidad: apreciación 10%		-7,15%	-7,40%

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses son los siguientes:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activos	US$	66.991.961	59.835.293
Pasivos		10.731.681	11.842.580
Posición neta	US$	56.260.280	47.992.713

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

i. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o error)

ii. De Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;

iii. De Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;

iv. De Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

v. De Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

La Compañía cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.

ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.

iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.

iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.

ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.

v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

La Compañía cuenta con áreas especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales se miden a través de las disposiciones regulatorias de cada Compañía, según su normativa aplicable. En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la Compañía cuenta con niveles adecuados de capital, que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio, cuando se consideran en el cálculo de suficiencia del Grupo Financiero.

La política del Grupo Financiero es mantener una base de capital sólida, que inspire la confianza de los accionistas y sus clientes, y que permita continuar con el desarrollo futuro del negocio exitosamente.

De conformidad con el acta CNS 1775-2022 del CONASSIF, dispuso sobre el Acuerdo CONASSIF 3-16, "*Reglamento sobre suficiencia patrimonial de grupos y conglomerados financieros"*, transitorio 2: Con fecha de corte al 31 de diciembre de 2022, y hasta el 31 de diciembre de 2024, los incisos: 'Resultado acumulado de ejercicios anteriores' y el 'Resultado del periodo menos las deducciones que por ley correspondan', que forma parte del Capital Secundario, según este Reglamento, pasarán a formar parte, respetando su signo positivo o negativo, de los componentes establecidos en el Capital Primario".

El detalle del capital base regulatorio se presenta como sigue:

		30 de setiembre 2025	31 de diciembre 2024
Capital Nivel 1			
Capital Común Nivel 1			
Capital pagado ordinario	¢	3.675.154.000	3.675.154.000
Capital pagado adicional		2.000.025	2.000.025
Reserva legal		735.030.800	735.030.800
Resultados acumulados períodos anteriores		28.829.336.674	19.620.056.599
Resultado del período menos deducciones de ley		6.583.283.226	9.209.280.075
Resultados integrales acumulados totales		(497.805,00)	-
Total capital común nivel 1	¢	39.824.306.920	33.241.521.499
Deducciones Capital Común Nivel 1			
Activos intangibles		210.904.841	276.926.443
Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo		-	28.473.747
Saldo neto positivo de impuesto de renta diferido y al valor agregado		2.927.334.011	1.797.086.975
Total deducciones capital común nivel 1	¢	3.138.238.852	2.102.487.165
Total Capital Nivel 1	¢	36.686.068.068	31.139.034.334
Capital Base	¢	36.686.068.068	31.139.034.334

(*) De conformidad con en el Inciso D del Acuerdo CONASSIF 16-22, Reglamento sobre supervisión consolidada, a partir del 1ro de enero, 2025 entraron en vigor las disposiciones del Título IV, Suficiencia patrimonial de un grupo o conglomerado financiero, que incluye en el Capítulo V, Artículo 96, los nuevos conceptos regulatorios con los cuales se determina el Capital Base para compañías pertenecientes al grupo financiero.

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo	Causa de restricción		30 de setiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otros Activos	Depósito de garantía	¢	8.914.290	8.914.290
		¢	8.914.290	8.914.290

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre 2025		Al 31 de diciembre 2024	
		Compañías relacionadas	Personal clave	Compañías relacionadas	Personal clave
Activos:					
Disponibilidades	¢	12.411.707.536	-	11.866.821.705	-
Cartera de créditos		-	232.548.667	-	114.235.552
Productos por cobrar		-	1.152.648	-	738.829
Otras cuentas por cobrar		196.192.562	-	117.363.648	-
Total activos	¢	12.607.900.098	233.701.315	11.984.185.353	114.974.381
Pasivos:					
Cuentas por pagar	¢	156.391.966	-	46.931.133	-
Total pasivos	¢	156.391.966	-	46.931.133	-

		Al 30 de setiembre 2025		Al 30 de setiembre 2024	
		Relacionadas	Personal Clave	Relacionadas	Personal Clave
Ingresos:					
Por intereses	¢	13.891.205	10.535.375	10.101.099	144.924.643
Otros ingresos operativos con partes relacionadas:					
Servicios agregados		55.312	-	23.021.211	-
Comisiones por administración de cartera		4.418.950.906	-	3.593.042.243	-
Total otros ingresos operativos		4.419.006.218	-	3.616.063.454	-
Total ingresos	¢	4.432.897.423	10.535.375	3.626.164.553	144.924.643
Gastos:					
Comisiones bancarias	¢	6.562	-	5.862	-
Otros gastos de operación		482.587.493	-	457.153.646	-
Total gastos	¢	482.587.493	-	457.159.508	-

Al 30 de setiembre de 2025, las disponibilidades con compañías relacionadas generan intereses que oscilan entre los 0,10% y 1,25% en colones y en dólares las tasas oscilan entre los 0,15% y 0,30% (0,10% y 1,25% en colones costarricenses y en dólares 0,15% al 31 de diciembre 2024).

Al 30 de setiembre de 2025, la cartera de crédito con partes relacionadas incluye préstamos otorgados a personas físicas y jurídicas vinculadas a la Compañía que devengan intereses en colones entre 7,75% y 10,50% y en dólares a tasas que oscilan entre 7,00% y 11,24% (en colones costarricenses 10,50% y en dólares entre 7,20% y 11,75% al 31 de diciembre de 2024).

Al 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024, la Compañía mantiene ingresos por los servicios de administración de cartera de préstamos que le brinda a una compañía relacionada por la suma ¢4.418.950.906 y ¢3.593.042.243, respectivamente, los cuales se encuentran documentados con un contrato firmado entre las partes y sujeto a la legislación de precios de transferencia.

Al 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024, la Compañía mantiene gastos operativos con partes relacionadas por la suma de ¢482.587.493 y ¢457.153.646, respectivamente, incluyen servicios operativos y administrativos que compañías relacionadas le brindan a la Compañía y que se encuentran documentados con contratos firmados entre las partes, sujetos a la legislación de precios de transferencia.

Al 30 de setiembre de 2025, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢14.702.520 (¢14.565.344 al 30 de setiembre de 2024).

Al 30 de setiembre de 2025, el total de aportes de las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢3.811.637 (¢4.098.666 al 30 de setiembre de 2024).

(5) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta corresponden a vehículos y equipos asociados a contratos vencidos en los cuales los clientes decidieron no ejecutar la opción de compra o bien no la han ejecutado; originando un activo mantenido para la venta, o bien para ser utilizado en un nuevo contrato de arrendamiento (ver nota 1.m).

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se mantienen bienes mantenidos para la venta.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		30 de setiembre 2025	31 de diciembre 2024
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5.035.414.477	-
Total, inversiones en instrumentos financieros	¢	5.035.414.477	-

Al 30 de setiembre de 2025, estas inversiones en dólares estadounidenses son a cero cupón. (Al 31 de diciembre de 2024 no se mantenían inversiones en instrumentos financieros).

La Compañía efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Durante el período terminado al 30 de setiembre de 2025, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una pérdida no realizada y de deterioro de inversiones, por un monto de ¢497.805 (Al 30 de setiembre de 2024 no se mantenían ganancias ni pérdidas no realizadas en instrumentos financieros).

Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se componen de la siguiente manera:

		30 de setiembre 2025	31 de diciembre 2024
Bonos con Entidades del Exterior	¢	5.035.414.477	-
	¢	5.035.414.477	-

(7) Mobiliario y equipo, neto

El mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	
		Mobiliario y equipo	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢	18.124.595	18.124.595
Adiciones		4.461.010	4.461.010
Saldo al 30 de setiembre de 2025		22.585.605	22.585.605
Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre de 2024		16.727.207	16.727.207
Gasto por depreciación		952.995	952.995
Saldo al 30 de setiembre de 2025		17.680.202	17.680.202
Saldos, netos:			
Saldo al 30 de setiembre de 2025	¢	4.905.403	4.905.403

		Al 31 de diciembre de 2024	
		Mobiliario y equipo	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢	17.363.216	17.363.216
Adiciones		829.949	829.949
Retiros		(68.570)	(68.570)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		18.124.595	18.124.595
Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre de 2023		15.748.820	15.748.820
Gasto por depreciación		1.046.957	1.046.957
Retiros		(68.570)	(68.570)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		16.727.207	16.727.207
Saldos, netos:			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢	1.397.388	1.397.388

(8) Activos intangibles, neto

Los activos intangibles, se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Costo:			
Saldo al inicio del período	¢	434.222.179	152.293.213
Adiciones		28.473.747	281.928.966
Saldos al final del período	¢	462.695.926	434.222.179
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio del período	¢	157.295.736	93.767.154
Gasto por amortización		94.495.349	63.528.582
Saldos al final del período		251.791.085	157.295.736
Saldos al final del período, neto	¢	210.904.841	276.926.443

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuestos pagados por anticipado	¢	4.055.714.480	4.031.570.653
Pólizas pagadas por anticipado		147.587.541	124.375.106
Software en desarrollo		-	28.473.747
Operaciones por liquidar		38.040.414	18.265.461
Depósitos judiciales		8.914.290	8.914.290
	¢	4.250.256.725	4.211.599.257

(10) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 30 de setiembre de 2024
Impuesto sobre la renta corriente:			
Impuesto sobre la renta corriente	¢	-	887.073.097
Disminución del impuesto sobre la renta corriente		-	(883.936.088)
		-	3.137.009
Impuesto sobre la renta diferido:			
Impuesto sobre la renta diferido		194.984.409	431.692.084
Disminución del impuesto sobre la renta diferido		(1.325.231.444)	(136.404.649)
		(1.130.247.035)	295.287.435
Total impuesto sobre la renta	¢	(1.130.247.035)	298.424.444

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta se concilia como sigue:

	Al 30 de setiembre				
	Tasa		2025	Tasa		2024
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	¢	1.061.360.045	30,00%	¢	1.646.207.788
Mas:						
Gastos no deducibles	295,65%		10.711.121.380	257,53%		14.131.587.019
Ajuste de periodos anteriores	0,00%		-	0.06%		3.137.009
Menos:						
Ingresos no gravables	(325,91%)		(11.666.544.273)	(282,15%)		(15.482.507.372)
Pérdidas fiscales por amortizar	(20,46%)		(1.115.756.210)	0.00%		-
Impuesto sobre la renta	(20,73%)	¢	(1.009.819.058)	5,44%	¢	298.424.444

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables y los arrendamientos.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Al 30 de setiembre de 2025		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimación de la cartera de crédito	¢ 52.781.648	-	52.781.648
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	28.331	-	28.331
Pérdida fiscal	3.679.148.500	-	3.679.148.500
Arrendamientos	-	804.624.468	(804.624.468)
	¢ 3.731.958.479	804.624.468	2.927.334.011

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimación de la cartera de crédito	¢ 68.581.678	-	68.581.678
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	93.104	-	93.104
Pérdida fiscal	2.563.392.290	-	2.563.392.290
Arrendamientos	-	834.980.097	(834.980.097)
	¢ 2.632.067.072	834.980.097	1.797.086.975

Los pasivos por impuesto de renta diferido representan una diferencia temporal gravable, y los activos por impuesto de renta diferido representan una diferencia temporal deducible.

El movimiento de las diferencias temporales se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2025		
	Al 31 de diciembre de 2024	Incluido en el estado de resultados	Al 30 de setiembre de 2025
Estimación de la cartera de crédito	¢ 68.581.678	(15.800.031)	52.781.648
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	93.104	(64.773)	28.331
Pérdida fiscal	2.563.392.290	1.115.756.210	3.679.148.500
Arrendamientos	(834.980.097)	30.355.629	(804.624.468)
	¢ 1.797.086.975	1.130.247.035	2.927.334.011

		Al 31 de diciembre de 2024		
		Al 31 de diciembre de 2023	Incluido en el estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2024
Estimación de la cartera de crédito	¢	83.604.538	(15.022.860)	68.581.678
Estimaciones de otras cuentas por cobrar		275.376	(182.272)	93.104
Pérdida fiscal		-	2.563.392.290	2.563.392.290
Arrendamientos		(708.206.348)	(126.773.749)	(834.980.097)
	¢	(624.326.434)	2.421.413.409	1.797.086.975

(11) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Proveedores por pagar	¢	6.195.499.009	6.395.035.465
Cuentas por pagar relacionadas (véase nota 4)		156.391.966	46.931.133
Depósitos por aplicar		103.117.438	64.441.499
Impuesto valor agregado neto (proporcionalidad)		76.142.076	22.458.715
Aguinaldo acumulado por pagar		8.925.913	927.928
Aportes patronales por pagar		2.900.912	3.076.189
Vacaciones acumuladas por pagar		2.900.332	2.723.035
Aportes laborales por pagar		1.156.449	1.227.520
Impuestos retenidos por pagar		185.085	249.054
	¢	6.547.219.180	6.537.070.538

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a la compra de activos para arrendar.

(12) Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el capital social está representado por 36.751.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢3.675.154.000.

b) Ajuste al patrimonio – Otros resultados integrales

Al 30 de setiembre de 2025, incluyen pérdidas no realizadas por la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por la suma de ¢497.805. (Al 31 de diciembre de 2024 no se mantenían ganancias ni pérdidas no realizadas en instrumentos financieros).

(13) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral mantenidos durante el periodo. Al 30 de setiembre de 2025, estos ingresos ascienden a ¢57.005.493. (Al 30 de setiembre de 2024 no se mantenían ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros)

(14) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Ingreso por créditos vigentes	¢	936.326.936	1.104.914.766
Ingreso por créditos vencidos		396.744.426	379.862.665
	¢	1.333.071.362	1.484.777.431

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		Por el período terminado al 30 de setiembre de	
		2025	2024
Ingresos			
Por cuentas por pagar y provisiones	¢	110.503.747.663	119.764.846.969
Por disponibilidades		966.645.494	1.080.723.883
Por inversiones en instrumentos financieros		224.663.390	-
Por crédito vigentes		2.682.601.758	4.268.899.106
Por crédito vencidos y en cobro judicial		586.746.154	808.047.362
Otras cuentas por cobrar		109.790.654.112	117.658.078.532
Total de ingresos	¢	224.755.058.571	243.580.595.852
Gastos			
Por cuentas por pagar y provisiones	¢	110.375.166.327	119.721.413.757
Por disponibilidades		1.128.066.901	950.847.237
Por inversiones en instrumentos financieros		268.354.833	-
Por crédito vigentes		2.594.588.494	4.080.753.436
Por crédito vencidos y en cobro judicial		835.378.544	1.066.752.653
Otras cuentas por cobrar		109.928.190.442	117.902.943.099
Total de gastos	¢	225.129.745.541	243.722.710.182
Total de (gasto) ingreso por diferencial cambiario, neto	¢	(374.686.970)	(142.114.330)

(16) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Por participación en excedentes de seguros	¢	572.876.375	812.445.849
Otras comisiones		89.483.425	73.120.144
	¢	662.359.800	885.565.993

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Ingreso por servicios agregados	¢	8.056.319.305	7.111.862.143
Otras diferencias de cambio		768.260.404	1.114.688.110
Ingreso por dispositivos GPS		176.942.399	365.362.916
Impuesto valor agregado (proporcionalidad)		2.968.859	249.440.218
Ingresos diversos		16.651.450	22.929.876
	¢	9.021.142.417	8.864.283.263

(18) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Gasto de seguro	¢	7.625.665.589	6.837.331.327
Otras diferencias de cambio		761.616.045	1.112.089.825
Gasto por dispositivos GPS		106.253.208	222.727.060
Impuestos municipales y patentes		49.094.082	62.792.595
Otros gastos operativos		3.901.087	20.891.921
Impuesto valor agregado (proporcionalidad)		430.751	302.479
	¢	8.546.960.762	8.256.135.207

(19) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Sueldos y gratificaciones	¢	88.880.096	98.946.440
Cargas sociales		22.146.684	24.351.010
Remuneraciones a directivos		14.702.520	14.565.344
Aguinaldo		7.997.986	8.794.872
Tiempo extraordinario		6.006.014	8.491.227
Fondo de capitalización laboral		3.345.435	3.682.350
Otros gastos de personal		2.608.470	1.849.666
Auxilio de cesantía		1.285.204	7.623.897
Vacaciones		582.877	624.256
Refrigerios		-	102.955
	¢	147.555.286	169.032.017

(20) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Gastos generales	¢	161.492.943	132.768.923
Gasto de seguro		146.512.123	118.132.432
Gastos por servicios externos		20.560.318	17.943.552
Gastos de infraestructura		19.731.755	20.004.787
Gastos de movilidad y comunicaciones		375.018	595.441
	¢	348.672.157	289.445.135

Los gastos por seguros corresponden a seguros de vehículos que son propiedad de la Compañía.

(21) Ingresos Brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

		Por el período terminado el 30 de setiembre de	
		2025	2024
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	13.891.205	10.101.099
Por inversiones en instrumentos financieros		57.005.493	-
Por arrendamientos financieros		1.333.071.362	1.484.777.431
Total de ingresos financieros	¢	1403.968.060	1.494.878.530
Otros ingresos de operación			
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		75.850.816	88.040.251
Por comisiones por servicios		662.359.800	885.565.993
Por otros ingresos con partes relacionadas		4.419.006.218	3.616.063.454
Por otros ingresos operativos		9.021.142.417	8.864.283.263
Total otros ingresos de operación	¢	14.178.359.251	13.453.952.961
Disminución de impuesto sobre la renta	¢	1.325.231.444	1.020.340737
Total ingresos brutos	¢	16.907.558.755	15.969.172.228

(22) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones.

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su vencimiento a corto plazo de mercado: disponibilidades, cuentas por cobrar, y las cuentas por pagar.

a) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos instrumentos, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Los instrumentos de inversión al valor razonable se analizan por método de valuación. Los instrumentos de inversión al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue.

		30 de setiembre 2025 Nivel 2	31 de diciembre 2024 Nivel 2
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	5.035.414.477	-
Total, inversiones en instrumentos financieros	¢	5.035.414.477	-

b) Cartera de créditos

El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

Los valores razonables para los préstamos, para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos se basan en las tasas vigentes de mercado, ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos, por lo que su nivel de jerarquía es el 3.

La cartera de crédito se registra al costo amortizado, pero su valor razonable se detalla a continuación:

	Al 30 de setiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cartera de crédito	¢ 21.130.059.177	20.822.243.505	21.187.992.393	21.893.293.622

(23) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía no está involucrado en litigios o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(24) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 entidad 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.

b) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos 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.

El Consejo requiere que la entidad 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 entidad 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.

Con el propósito de ir cerrando las brechas con las NIIF, mediante el acta de la sesión 1836-2023, celebrada el 27 de noviembre de 2023, el Consejo modificó el artículo 16 del Acuerdo CONASSIF 6-18 "Reglamento de Información Financiero" (RIF), eliminando los requerimientos de estimaciones señalados en los párrafos anteriores. Este cambio empezó a regir a partir del 1 de enero del 2024, siguiendo lo estipulado en el Transitorio XX del RIF, el cual admite un periodo de gradualidad que finaliza el 31 de diciembre de 2024. Los impactos de este cambio serán aplicados de forma prospectiva.

Se mantiene el requerimiento de realizar la solicitud de prórroga a la SUGEF de conformidad con el artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644.

c) 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 y créditos contingentes concedidos.

b) 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.

d) Marco Conceptual Revisado

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual Revisado incluye una mejor definición y orientación del alcance de los elementos de los estados financieros. La medición, entre otros, consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigor a partir de enero 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

e) Normas de Sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emitan las entidades en su periodo regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB emitió los dos primeros estándares, que entrarán en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024.

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los "Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad"

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre "Información a revelar relacionada con el Clima".

Las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria en la escala siguiente:

- Empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, y empresas catalogadas como grandes contribuyentes ante la Administración Tributaria, reportarán en el 2028 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2027.

- Otras entidades fuera de las categorías mencionadas en los incisos a) y b) que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera relacionada con sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2 en el período que la administración de la entidad considere conveniente.

- Para las entidades que apliquen la Normas Internacionales de Información Financiera para la PYMES no será obligatorio hasta que la norma no lo requiera y determine de forma obligatoria.

Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigor de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF.