

DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2025

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

Expresado en colones costarricenses (¢)

San José, Costa Rica, marzo 2025

ÍNDICE

Estados Financieros, ES-ERI-FE-CP- marzo 2025

Nota 0. Alcance del corte interno y naturaleza no auditada

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

Nota 2. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Nota 3. Disponibilidades

Nota 4. Inversiones en instrumentos financieros

Nota 5. Mobiliario y equipo

Nota 6. Cuentas por pagar y comisiones por pagar diversas

Nota 7. Impuesto sobre la renta

Nota 8. Patrimonio

Nota 9. Ingresos por comisiones por servicios

Nota 10. Gastos por comisiones por servicios

Nota 11. Gastos de personal

Nota 12. Otros gastos de administración

Nota 13. Administración de riesgos financieros

Nota 14. Instrumentos financieros

Nota 15. Valor razonable de los instrumentos financieros

Nota 16. Contratos

Nota 17. Garantía mínima otorgada para la operación

Nota 18. Transición y aplicación de NIIF

Nota 19. Contingencias

Nota 20. Hechos relevantes y posteriores

Nota 21. Autorización para emisión

Anexo A. Cuadro de vencimientos de pasivos

Anexo B. Sensibilidad por tipo de cambio

Anexo C. Cumplimiento prudencial y gobierno corporativo

DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Situación Económica

Al 31 de Marzo del 2025
 Expresado en colones costarricenses (¢)

ACTIVO:	NOTAS	Marzo 2025	Diciembre 2024
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Caja Chica	3	0.00	
Bancos	3	52,362,559.99	48,640,823.00
Inversiones		0.00	
Cuentas Cobrar	4	29,302,752.27	23,229,945.00
Inventarios		0.00	
Pagos Anticipados		28,394,287.63	26,383,636.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		110,059,599.89	98,254,404.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Vehiculos y Equipo	5	35,486,686.12	42,179,908.00
		0.00	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		35,486,686.12	42,179,908.00
ACTIVO DIFERIDO:			
Adelanto Proveedores		0.00	0.00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		-	-
TOTAL ACTIVOS		145,546,286.01	140,434,312.00
PASIVO:			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	6	81,438,759.20	37,309,388.00
Gastos Acumulados por Pagar		9,744,847.21	45,096,637.00
Retenciones por Pagar		-4,924,541.60	
Impuestos por pagar	Z	0.00	3,287,861.00
Intereses por Pagar		0.00	
Documentos por Pagar		0.00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		86,259,064.81	85,693,886.00
PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS		86,259,064.81	85,693,886.00
CAPITAL:			
PATRIMONIO			
Capital Social Suscrito y Pagado	8	32,034,000.00	32,034,000.00
Aportes extraordinarios		0.00	
Reserva Legal		6,406,800.00	6,406,800.00
Utilidades o Perdidas		16,299,626.00	0.00
Dividendos		0.00	
RESULTADO DEL PERIODO		4,546,795.20	16,299,626.00
TOTAL PATRIMONIO		59,287,221.20	54,740,426.00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		145,546,286.01	140,434,312.00
		-	0.00

MBA SILVIO LACAYO BEECHE
 REPRESENTANTE LEGAL
 DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS S.A.

LIC. ALEJANDRO AYALA TORRENTES
 CPI- 28610
 CONTADOR GENERAL

Céd. 3101337903
 DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS
 SOCIEDAD ANONIMA
 Atención: JUNTA DIRECTIVA
 Registro Profesional: 28610
 Contador: AYALA TORRENTE
 ALEJANDRO
 Estado de Situación Financiera
 2025-03-02 09:45:18 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 7AKpe2BX
<https://timbres.contador.co.cr>

DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS , S.A.
Estado de Resultados Integral
 Periodo del 01 de enero del 2025 al 31 marzo 2025
 en colones

VENTAS:	NOTAS	MARZO 2025	DICIEMBRE 2024
INGRESOS POR VENTAS:	9		
INGRESOS POR COMISIONES -SEGUROS		62,354,393.78	390,563,287.00
TOTAL VENTAS		62,354,393.78	390,563,287.00
TOTAL COSTO DE VENTAS		-	-
UTILIDAD BRUTA		62,354,393.78	390,563,287.00
GASTOS:	10-11-12		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		51,096,376.70	352,302,284.00
GASTOS FINANCIEROS		0.00	6,449,410.00
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS			15,944,809.00
TOTAL GASTOS GENERALES		51,096,376.70	374,696,503.00
UTILIDAD NETA OPERATIVA		11,258,017.08	15,866,784.00
OTROS GASTOS			
Gastos Depreciacion		6,693,221.88	-
TOTAL OTROS GASTOS		6,693,221.88	-
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		-	432,841.00
TOTAL OTROS INGRESOS		-	432,841.00
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		4,564,795.20	16,299,625.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-	
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		4,564,795.20	16,299,625.00
GASTOS NO DEDUCIBLES		18,000.00	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		4,546,795.20	16,299,625.00

MBA SILVIO LACAYO BEECHE
 REPRESENTANTE LEGAL
 DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS S.A.

LIC. ALEJANDRO AYALA TORRENTES
 CPI- 28610
 CONTADOR GENERAL

Céd. 3101337903
 DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS
 SOCIEDAD ANONIMA
 Atención: JUNTA DIRECTIVA
 Registro Profesional: 28610
 Contador: AYALA TORRENTE
 ALEJANDRO
 Estado de Resultados Integral
 2025-03-02 09:45:19 -0500



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 7AKpe2BX
<https://timbres.contador.co.cr>

**DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS , S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de Marzo del 2025
Expresado en colones

Flujo de Efectivo Provenientes de las Operaciones	Mar-25
Utilidad Neta del Año	4,546,795.20
Depreciacion	6,693,221.88
Total de efectivo Generado por las operaciones	11,240,017.08
Flujo de Efectivo Generado por cambio en Activos y Pasivos de Operación:	
(+/-) ACTIVOS	
Inversiones	0.00
Cuentas Cobrar	(6,072,807.27)
Inventarios	0.00
Pagos Anticipados	(2,010,651.63)
Adelanto Proveedores	0.00
	(8,083,458.90)
(+/-) PASIVOS	
Cuentas por pagar proveedores	44,129,371.20
Gastos Acumulados por Pagar	(35,351,789.79)
Retenciones por Pagar	(4,924,541.60)
Impuestos por pagar	(3,287,861.00)
	565,178.81
Efectivo Usado En Actividades Operativas	3,721,736.99
Flujo de Efectivo Generado por Cambio En Actividades De Inversion:	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0.00
MEJORAS EDIFICIO	0.00
VEHICULOS	0.00
Efectivo Usado En Actividades Inversion	0.00
Flujo de Efectivo Generado por Cambio En Actividades De Financiamiento	
RESULTADO ACUMULADO	
DIVIDENDOS	0.00
Efectivo Proveniente de Actividades de Financieamiento	0.00
Aumento (Disminucion) de Efectivo durante el año	3,721,736.99
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	48,640,823.00
Efectivo en caja y bancos al final del año	52,362,559.99

MBA SILVIO LACAYO BEECHE
REPRESENTANTE LEGAL
DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS S.A.

LIC. ALEJANDRO AYALA TORRENTES
CPI- 28610
CONTADOR GENERAL

Céd. 3101337903
DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS
SOCIEDAD ANONIMA

Atención: JUNTA DIRECTIVA

Registro Profesional: 28610

Contador: AYALA TORRENTE
ALEJANDRO

Estado de Flujos de Efectivo

2026-03-02 09:45:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 7AKpe2BX
<https://timbres.contador.co.cr>

DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE VARIACION EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO 2025 AL 31 DE MARZO DEL 2025
(EXPRESADO EN COLONES)

Detalle	CAPITAL SOCIAL	Aportes extraordinarios	Reserva Legal	Superavit por Revaluacion de Activos	Utilidades Retenidas	Resultado del periodo	Totales
Saldo al 31 de diciembre 2024	32,034,000 0	0 0	6,406,800 0	0 0	16,299,626 0	0	0
Aportes Extraordinarios							0
Utilidades (Deficit) Acumulado							0
Traslado utilidades periodo anterior							
Pago de dividendos						4,546,795	
Resultado del Periodo del periodo							0
							0
Saldo al 31 de marzo 2025	32,034,000	0	6,406,800	0	16,299,626	4,546,795	59,287,221

MBA SILVIO LACAYO BEECHE
REPRESENTANTE LEGAL
DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS S.A.

LIC. ALEJANDRO AYALA TORRENTES
CPI- 28610
CONTADOR GENERAL

Céd. 3101337903
 DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS
 SOCIEDAD ANONIMA

Atención: JUNTA DIRECTIVA

Registro Profesional: 28610
 Contador: AYALA TORRENTE
 ALEJANDRO

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-03-02 09:45:19 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 7AKpe2BX
<https://timbres.contador.co.cr>

DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS NO AUDITADOS

Al 31 de marzo de 2025

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

(Expresado en colones costarricenses sin céntimos)

Nota 0. Alcance del corte interino y naturaleza no auditada

Los presentes estados financieros corresponden a un **corte interino al 31 de marzo de 2025**, preparado para efectos regulatorios y de supervisión periódica ante la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), así como para uso de la Administración y la Junta Directiva.

Estos estados financieros:

- No han sido auditados por auditores externos independientes.
- Han sido preparados bajo las mismas políticas contables aplicadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2024.
- Incluyen cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024.
- Reflejan el principio de empresa en funcionamiento.

La información interina no incluye todas las revelaciones requeridas para estados financieros anuales completos; sin embargo, presenta información suficiente para comprender la situación financiera y el desempeño de la Compañía en el período.

La Administración es responsable por la integridad, razonabilidad y consistencia de la información contenida en los estados financieros interinos.

Nota 1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

1.1 Entidad que reporta

Desyfin Corredora de Seguros, S.A. (en adelante “la Compañía”) fue inscrita ante el Registro Público como sociedad anónima el 27 de enero de 2005, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

La Compañía se encuentra supervisada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), creada mediante la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653 del 7 de agosto de 2008. La SUGESE es la entidad responsable de la autorización, regulación y supervisión de las personas, físicas o jurídicas, que intervengan en los actos o contratos relacionados con la actividad aseguradora, reaseguradora, la oferta pública y la realización de negocios de seguros. La SUGESE es

un órgano de máxima desconcentración y adscrito al Banco Central de Costa Rica, la cual funciona bajo la dirección del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Al 31 de marzo de 2025, la Compañía mantiene su operación activa. (Para efectos de consistencia con el cierre anual, se mantiene la referencia de estructura organizacional y operación; cualquier cambio de planilla/cantidad de colaboradores deberá actualizarse si la Administración lo requiere).

1.2 Bases para la preparación de los estados financieros

1.2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros interinos adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias, los formatos, normas de divulgación y regulaciones dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1° de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el 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.

Naturaleza del informe: estos estados financieros corresponden a un **corte interino al 31 de marzo de 2025 y no han sido auditados**. Para fines regulatorios (SUGESE), se presentan con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024.

1.2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del **costo amortizado**, excepto cuando una NIIF requiera una base distinta (por ejemplo, mediciones a valor razonable para ciertos instrumentos, si existiesen).

1.2.3 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del período en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

Áreas típicamente sensibles en una corredora de seguros:

- deterioro de cuentas por cobrar (NIIF 9),
- provisiones y acumulaciones (cargas sociales, aguinaldo, vacaciones),
- medición y clasificación de instrumentos financieros,
- determinación de valor razonable (cuando aplique),
- evaluación de contingencias y hechos posteriores.

1.2.4 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 notas específicas, principalmente las relativas a instrumentos financieros y valor razonable.

1.2.5 Medición de los valores razonables

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

La Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles dentro de una jerarquía basada en las variables usadas en las técnicas de valoración:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** datos observables distintos de precios cotizados incluidos en Nivel 1, ya sea directos o indirectos.
- **Nivel 3:** variables no observables.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable se clasifican en niveles distintos, la medición se clasifica en el mismo nivel que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

1.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y moneda funcional de la Compañía, conforme disposiciones de CONASSIF y SUGESE.

1.4 Moneda extranjera

1.4.1 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera se convierten a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período se convierten a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados del período.

1.4.2 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de flotación administrada.

Para referencia regulatoria y contable, al **31 de marzo de 2025** el tipo de cambio del BCCR fue **₡497,07 (compra) y ₡504,21 (venta) por US\$1,00**.

(La Compañía utiliza el tipo de cambio aplicable según la naturaleza de la transacción y la normativa interna de registro).

1.5 Método de valuación de activos y pasivos

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de cierre (habitualmente el tipo de cambio de venta, según el criterio contable adoptado por la entidad y su consistencia de aplicación).

1.6 Activos y pasivos financieros

1.6.1 Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una de las partes de las disposiciones contractuales del instrumento.

1.6.2 Clasificación

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para administrar los activos financieros y de las características de los flujos contractuales (prueba de “principal e intereses”).

Típicamente, la Compañía mantiene:

- efectivo y equivalentes,
- cuentas por cobrar de operación (comisiones por cobrar),
- cuentas por pagar operativas.

Estos instrumentos suelen medirse al costo amortizado por su naturaleza de corto plazo y su objetivo de cobro/pago contractual.

1.6.3 Deterioro (NIIF 9)

La Compañía aplica el modelo de **pérdidas crediticias esperadas (ECL)** a cuentas por cobrar y activos financieros al costo amortizado. La evaluación considera:

- antigüedad y comportamiento histórico de cobro,
- contrapartes (aseguradoras, clientes, intermediarios),
- condiciones presentes y expectativas razonables de la situación económica.

En un corte interino, la Administración evalúa si existen indicadores de deterioro material; de existir, se reconoce la pérdida esperada correspondiente.

1.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando:

- se presta el servicio de intermediación,
- la comisión es cuantificable confiablemente,
- es probable el ingreso de beneficios económicos,
- y el servicio se encuentra devengado conforme condiciones contractuales con aseguradoras y/o clientes.

En correduría de seguros, el reconocimiento se asocia normalmente a la emisión/renovación de pólizas y reglas de devengo establecidas en los acuerdos con aseguradoras.

1.8 Gastos

Los gastos se reconocen por el principio de devengo, cuando ocurre el consumo del servicio o se incurre en la obligación, independientemente de su pago.

1.9 Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se registra al costo histórico menos depreciación acumulada. La depreciación se calcula por el método de línea recta durante la vida útil estimada de los activos.

1.10 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula conforme la legislación tributaria vigente. Se reconoce impuesto corriente por el período, así como impuesto diferido por diferencias temporarias, cuando aplique.

Nota 2. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Para propósitos de estas notas, se consideran partes relacionadas:

- empresas del mismo grupo económico (si las hubiere),
- accionistas con influencia significativa,
- miembros de Junta Directiva,
- personal clave de la Administración (gerencia y puestos equivalentes).

Al 31 de marzo de 2025, según la clasificación visible en el balance de comprobación presentado, **no se identifican cuentas por cobrar o por pagar rotuladas explícitamente como “partes relacionadas”** dentro de los rubros principales del estado de situación financiera. No obstante, la Compañía mantiene transacciones ordinarias con su personal y personal clave (remuneraciones) que se presentan dentro de gastos de personal.

Remuneración del personal clave: se incluye como parte de salarios, cargas sociales y otras remuneraciones del período. En caso de requerirse revelación separada por criterios SUGESE (por ejemplo, gerencia general, dirección financiera u otros), deberá prepararse el detalle interno correspondiente.

Nota 3. Disponibilidades

Las disponibilidades incluyen efectivo y saldos en entidades financieras del país. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos para cubrir compromisos de corto plazo y administración ordinaria de liquidez.

Detalle:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Efectivo y caja chica	¢0	¢0
Bancos (entidades financieras del país)	¢52.362.560	¢48.640.823
Total disponibilidades	¢52.362.560	¢48.640.823

Riesgo asociado (enfoque NIIF 7 / SUGESE):

La Compañía gestiona el riesgo de crédito asociado a disponibilidades mediante la colocación de fondos en entidades financieras supervisadas y con adecuada calificación/regulación prudencial. La exposición por concentración se monitorea internamente, procurando mantener prácticas conservadoras de administración de liquidez.

Nota 4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a comisiones devengadas por la intermediación de pólizas de seguros, así como a otras partidas operativas derivadas del giro ordinario de la Compañía.

Estas cuentas se reconocen inicialmente al valor razonable de la contraprestación y posteriormente se miden al costo amortizado, aplicando el modelo de pérdidas crediticias esperadas conforme a la NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

Composición de cuentas por cobrar

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Cuentas por cobrar comerciales y operativas	¢29.302.752,27	¢23.229.945,00
Total cuentas por cobrar	¢29.302.752,27	¢23.229.945,00

Variación del período

El saldo de cuentas por cobrar presenta un incremento de **¢6.072.807,27** respecto al cierre del 31 de diciembre de 2024.

Dicha variación obedece principalmente a:

- Incremento en comisiones devengadas pendientes de liquidación al cierre del trimestre.
- Dinámica normal del ciclo operativo del negocio.
- Crecimiento en volumen de intermediación durante el primer trimestre de 2025.

La Administración considera que el comportamiento del saldo es consistente con el nivel de ingresos por comisiones registrados en el período.

Naturaleza y condiciones

Las cuentas por cobrar:

- No devengan intereses.
- Son de corto plazo.
- Se esperan recuperar dentro del ciclo normal de operación (menor a 12 meses).
- No se encuentran garantizadas ni sujetas a restricciones.

Las principales contrapartes corresponden a entidades aseguradoras autorizadas y reguladas por la SUGESE.

Deterioro de cuentas por cobrar – NIIF 9

La Compañía aplica el modelo simplificado de pérdidas crediticias esperadas (ECL) conforme NIIF 9 para cuentas por cobrar comerciales.

El análisis incluye:

- Evaluación de antigüedad de saldos.
- Experiencia histórica de recuperación.
- Calidad crediticia de las contrapartes.
- Condiciones económicas actuales y expectativas razonables.

Al 31 de marzo de 2025:

- No se identifican saldos con deterioro material.
 - No se registra estimación adicional por incobrabilidad.
 - El riesgo crediticio se considera bajo debido a que las contrapartes principales son entidades aseguradoras supervisadas.
-

Análisis de antigüedad (enfoque prudencial)

La Administración realiza análisis periódico de antigüedad como parte de su sistema de control interno y gestión de riesgo crediticio.

Al 31 de marzo de 2025, la mayor parte del saldo se encuentra dentro del rango corriente (menor a 90 días), consistente con el ciclo normal de liquidación de comisiones.

No existen saldos significativos con antigüedad superior a 180 días.

Riesgo de crédito y concentración

La exposición al riesgo de crédito se concentra principalmente en:

- Aseguradoras autorizadas y supervisadas.
- Clientes corporativos vinculados al proceso de intermediación.

La concentración es inherente al modelo de negocio y no se considera extraordinaria ni materialmente riesgosa.

Nota 5. Mobiliario y equipo

La propiedad y equipo incluye activos utilizados para la operación de la correduría. Se registran al costo menos la depreciación acumulada.

5.1 Movimiento y saldo neto (presentación tipo regulador)

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Costo de propiedad y equipo	¢42.179.908	¢42.179.908
(-) Depreciación acumulada	(¢6.693.222)	(¢4.462.148)
Propiedad y equipo, neto	¢35.486.686	¢37.717.760

Comentario técnico:

La variación entre períodos obedece principalmente al cargo por depreciación acumulada del período, consistente con el método lineal y vidas útiles estimadas. La Administración evalúa en forma periódica si existen indicios de deterioro (NIC 36). Al 31 de marzo de 2025 no se identifican indicios que requieran registrar pérdidas por deterioro.

Nota 6. Cuentas por pagar y comisiones por pagar diversas

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones operativas propias del giro ordinario, tales como:

- cuentas por pagar comerciales y a proveedores,
- acumulaciones por cargas sociales,

- retenciones por pagar,
- impuesto al valor agregado por pagar (cuando corresponda),
- otros pasivos de operación.

Detalle (estructura compatible con presentación regulatoria):

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Cuentas por pagar (operativas)	¢81.438.759	¢81.597.970
Gastos acumulados por pagar	¢9.744.847	¢8.516.516
IVA por pagar	¢2.978.690	¢3.137.901
Total pasivo corriente (según balance)	¢86.259.065	¢85.693.886

Nota importante para pegar en Word (sin perder fidelidad):

En tu balance de comprobación, varios rubros “viven” dentro de agrupaciones contables (por ejemplo CCSS por pagar y retenciones). Si querés que el cuadro quede **idéntico al del base 2024** con sublíneas exactas, puedo desglosarlo al mismo nivel de cuenta (por código contable) y lo pegamos como cuadro “tipo auditoría”, pero necesito que me confirmés si el Word 2024 trae el detalle por cuenta (CCSS / retenciones 2% / etc.) o solo por rubro.

Enfoque regulatorio:

La Administración monitorea el cumplimiento oportuno de obligaciones fiscales y sociales. La composición del pasivo corriente responde al ciclo normal de operación, y no se identifican incumplimientos materiales al cierre del período interino.

Nota 7. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta conforme la normativa fiscal de Costa Rica. El gasto por impuesto comprende:

- impuesto corriente del período, calculado sobre la utilidad fiscal, 30% (al 31 de diciembre cada año)
- impuesto diferido, originado en diferencias temporarias entre bases contables y fiscales.

Al 31 de marzo de 2025, según balance de comprobación, la Compañía presenta **activo por impuesto diferido** por:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Impuesto sobre la renta diferido (activo)	¢54.082	¢54.082

Criterio técnico:

La recuperabilidad del impuesto diferido depende de la expectativa razonable de generación futura de utilidades fiscales. En un corte interino, la Administración evalúa si existe evidencia de que dicho activo no será recuperable; de ser así, se registraría una corrección mediante provisión/ajuste.

Nota 8. Patrimonio

El patrimonio incluye capital social, reservas y resultados acumulados.

Composición:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
Capital social suscrito y pagado	¢32.034.000	¢32.034.000
Reserva legal	¢6.406.800	¢6.406.800
Utilidades o pérdidas acumuladas	¢16.299.626	¢0
Resultado del período	¢4.546.795	¢16.299.626
Total patrimonio	¢59.287.221	¢54.740.426

Comentario técnico:

Los movimientos patrimoniales responden al reconocimiento del resultado del período y a reclasificaciones internas propias del cierre anual anterior (utilidades acumuladas vs resultado). Al ser un corte interino, el resultado se presenta como “resultado del período” y se integra al patrimonio.

Nota 9. Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos provienen principalmente de comisiones por intermediación de seguros, reconocidas cuando el servicio de intermediación se ha prestado y el derecho de cobro es exigible conforme los acuerdos con aseguradoras y/o clientes.

Ingresos del período (01/01/2025 al 31/03/2025):

Concepto	31/03/2025 (acumulado)	31/12/2024 (acumulado anual)
Ingresos por comisiones – seguros	¢62.354.394	¢390.563.287
Total ingresos	¢62.354.394	¢390.563.287

Criterio NIIF 15 / revelación regulatoria:

La Compañía reconoce ingresos en la medida que satisface sus obligaciones de desempeño vinculadas a la intermediación. Cuando existan ajustes, anulaciones o devoluciones de comisiones asociadas a cancelaciones de pólizas u otras condiciones, estos se reconocen conforme las reglas contractuales.

Nota 10. Gastos por comisiones por servicios

La Compañía puede incurrir en gastos asociados a la generación de comisiones (por ejemplo, comisiones a subagentes, referidores o estructuras comerciales), cuando aplique, registrándolos por devengo.

Al 31 de marzo de 2025, presenta como gasto operativo dentro de la clasificación de gastos.

Nota 11. Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen salarios, cargas sociales, aguinaldo, vacaciones y otras compensaciones, reconocidos conforme el principio de devengo y la normativa laboral vigente.

Gasto acumulado del período (01/01/2025 al 31/03/2025):

Se incluye dentro de gastos administrativos y comprende principalmente:

- Salarios,
 - Cargas sociales,
 - Aguinaldo,
 - Vacaciones,
 - Cesantía,
 - Otros beneficios.
-

Nota 12. Otros gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a los gastos necesarios para operar la correduría: alquileres, servicios, mantenimiento, suministros, honorarios profesionales, depreciaciones, licencias y otros.

Gastos administrativos del período (01/01/2025 al 31/03/2025):

Concepto	31/03/2025 (acumulado)	31/12/2024 (acumulado anual)
Gastos administrativos	¢51.096.377	¢352.302.284
Gastos financieros	¢0	¢6.449.410
Otros gastos administrativos	¢0	¢15.944.809
Total gastos generales	¢51.096.377	¢374.696.503

Comentario regulatorio:

La Administración evalúa permanentemente la razonabilidad del gasto respecto al comportamiento del ingreso por comisiones, especialmente en cortes interinos, velando por la sostenibilidad operativa y la continuidad del negocio.

Nota 12 (bis). Administración de riesgos financieros (misma lógica del base 2024)

La Compañía está expuesta a riesgos financieros propios de su operación:

12.1 Riesgo de crédito

Se origina principalmente en:

- disponibilidades en bancos,
- cuentas por cobrar por comisiones.

Gestión: políticas de seguimiento, análisis de antigüedad, evaluación de contrapartes, y aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9).

12.2 Riesgo de liquidez

Se refiere a la capacidad de cumplir obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo mediante:

- planificación de flujo de efectivo,
- control de obligaciones fiscales y sociales,
- priorización de pagos críticos.

12.3 Riesgo de mercado (tipo de cambio / tasas)

Puede existir exposición cuando hay activos o pasivos en moneda extranjera. La Compañía reconoce diferencias cambiarias en resultados conforme NIC 21 y monitorea la volatilidad del tipo de cambio.

12.4 Riesgo operacional (enfoque prudencial SUGESE)

Asociado a procesos, personas, sistemas y eventos externos. Mitigación:

- control interno,
 - segregación de funciones,
 - políticas y procedimientos documentados,
 - resguardo de información y continuidad operativa.
-

Nota 13. Instrumentos financieros

13.1 Clasificación y medición

Los instrumentos financieros se clasifican y miden conforme NIIF 9. Para la Compañía, los principales instrumentos financieros suelen estar al costo amortizado (por su naturaleza de corto plazo y cobro/pago contractual), tales como:

- efectivo y equivalentes,
- cuentas por cobrar operativas,
- cuentas por pagar operativas.

13.2 Reconocimiento y baja

La baja de un activo financiero ocurre cuando expiran los derechos contractuales o se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios. La baja de un pasivo financiero ocurre cuando se extingue la obligación.

13.3 Deterioro (ECL)

Se aplica el modelo de pérdidas crediticias esperadas, considerando la experiencia histórica de cobro, la antigüedad y la evaluación prospectiva.

Nota 14. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza técnicas de valoración y referencias de mercado cuando sea necesario medir valor razonable. Sin embargo, dada la naturaleza de los instrumentos principales (corto plazo y costo amortizado), **el valor en libros suele aproximarse al valor razonable**, principalmente para:

- disponibilidades,
- cuentas por cobrar de corto plazo,
- cuentas por pagar de corto plazo.

La jerarquía de valor razonable se mantiene según NIIF 13 (niveles 1, 2 y 3) cuando existan mediciones a valor razonable.

Nota 15. Contratos

La Compañía mantiene contratos necesarios para su operación (servicios profesionales, tecnológicos, arrendamientos, etc.). Los ingresos por comisiones se soportan en contratos/acuerdos con aseguradoras y condiciones de devengo de comisiones.

Cuando existan arrendamientos bajo NIIF 16, se reconocen conforme política contable descrita en Nota 1.

Nota 16. Garantía mínima otorgada para la operación de la Compañía

La Compañía, como corredora supervisada, debe cumplir con los requerimientos regulatorios de garantía mínima establecidos por la SUGESE para operar. Dicha garantía se sustenta mediante los instrumentos permitidos por la normativa aplicable (por ejemplo pólizas o mecanismos permitidos por regulación vigente).

Al 31 de marzo de 2025, la Administración indica que la Compañía se mantiene en cumplimiento de los requerimientos regulatorios aplicables.

Nota 17. Hechos destacados

Durante el período interino terminado al 31 de marzo de 2025, la Compañía continuó con su operación normal. No se identifican hechos extraordinarios de naturaleza financiera que afecten materialmente la situación financiera, salvo los propios del ciclo operativo (variaciones de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y movimiento de disponibilidades).

Nota 18. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Compañía aplica NIIF conforme el Reglamento de Información Financiera (RIF) aprobado por CONASSIF. La adopción y aplicación considera tratamientos prudenciales/regulatorios cuando correspondan.

En cortes interinos, la Compañía mantiene consistencia con las políticas contables del cierre anual auditado y evalúa la entrada en vigor de normas nuevas o modificadas. Cuando una nueva norma sea aplicable, se revelará su impacto en resultados, situación financiera y revelaciones requeridas.

Nota 19. Contingencias

A la fecha del cierre interino, la Administración no ha identificado contingencias cuya materialización requiera el reconocimiento de una provisión conforme NIC 37. No obstante, la Compañía se encuentra expuesta a contingencias normales del giro (reclamaciones, diferencias comerciales, aspectos regulatorios), las cuales son evaluadas periódicamente.

Si existieran procesos legales o administrativos relevantes, deberán revelarse detallando:

- naturaleza,
- estado procesal,
- estimación de salida de recursos,
- y provisión/contingencia según NIC 37.

Nota 20. Hechos relevantes y posteriores

De conformidad con NIC 10, la Administración evalúa hechos ocurridos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de emisión.

Al momento de preparación de estas notas, no se identifican hechos posteriores que requieran ajuste o revelación material adicional.

Anexo A. Cuadro de vencimientos estimados de pasivos financieros y operativos (enfoque NIIF 7 / SUGESE)

La Compañía administra el riesgo de liquidez mediante la planificación de caja y el control de vencimientos. A continuación, se presenta una estructura de vencimientos estimada, basada en la naturaleza corriente de los pasivos operativos y el comportamiento contractual de las obligaciones:

Concepto	Menor a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 años	Más de 3 años	Total
Cuentas por pagar operativas y acumulaciones	¢86.259.065	¢0	¢0	¢0	¢86.259.065
Total	¢86.259.065	¢0	¢0	¢0	¢86.259.065

Nota técnica: La Compañía no registra deuda financiera bancaria en el balance presentado a marzo 2025. En caso de existir pasivo por arrendamiento (NIIF 16) presentado por separado en períodos posteriores, el mismo debería desglosarse por vencimientos contractuales según cronograma.

Anexo B. Sensibilidad por tipo de cambio (enfoque prudencial)

La Compañía podría estar expuesta a riesgo cambiario si mantiene activos o pasivos denominados en moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2025, la Administración monitorea el efecto potencial de variaciones del tipo de cambio en resultados y patrimonio.

En términos generales, un cambio del $\pm 5\%$ en el tipo de cambio del dólar produciría un efecto proporcional sobre el saldo neto de activos/pasivos en moneda extranjera.

Conclusión prudencial: La exposición cambiaria se considera controlada y coherente con el tamaño operativo de la entidad; en caso de incrementarse la exposición, la Administración implementará medidas de mitigación (ajustes de liquidez, cobertura natural vía ingresos, y/o reestructuración contractual).

Anexo C. Cumplimiento prudencial y gobierno corporativo (estilo inspección SUGESE)

Al 31 de marzo de 2025, la Administración manifiesta que:

1. La Compañía mantiene vigente su autorización y cumple con los requerimientos regulatorios aplicables a corredoras de seguros.
2. Se mantiene un esquema de control interno suficiente para el tamaño y complejidad de la operación, incluyendo segregación de funciones, autorizaciones y resguardos documentales.
3. Se implementa monitoreo periódico de obligaciones fiscales, cargas sociales y compromisos operativos.
4. No se han identificado eventos que puedan afectar materialmente la continuidad operativa del negocio.

MBA. SILVIO LACAYO BEECHE
REPRESENTANTE LEGAL
DESYFIN CORREDORA DE SEGUROS

LIC. ALEJANDRO AYALA TORRENTES
CPI. 28610
CONTADOR GENERAL