

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Información Financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2025
(Con cifras correspondientes de 2024)

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
ACTIVO				
Disponibilidades	4	752 568 471	792 113 752	593 512 710
Efectivo		-	-	441 957
Banco Central de Costa Rica		741 254 255	734 569 560	588 223 469
Entidades financieras del país		2 033 036	2 486 040	4 847 284
Entidades financieras del exterior		9 281 180	55 058 152	
Inversiones en instrumentos financieros	5	35 056 311	34 398 178	34 626 732
Al costo amortizado		34 098 936	34 061 422	33 421 470
Productos por cobrar		957 375	336 756	1 205 262
Estimación por deterioro		-	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	6	120 770 748	168 442 771	150 935 145
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		116 055 879	116 055 879	93 985 937
Otras cuentas por cobrar		4 714 869	53 456 012	56 949 208
(Estimación por deterioro)		-	(1 069 120)	-
Participación en el capital de otras empresas (neto)		-	-	-
Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)	7	164 219 559	9 376 012	4 717 608
Otros activos	8	300 263 091	230 695 955	117 236 321
Cargos diferidos		-	-	-
Activos intangibles		197 344 659	207 916 694	-
Otros activos		102 918 432	22 779 261	117 236 321
TOTAL DE ACTIVO		1 372 878 180	1 235 026 668	901 028 516

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	9	300 005 272	301 154 661	-
Otras obligaciones con el público		300 005 272	301 154 661	-
Obligaciones con entidades	10	629 102 774	509 483 974	491 576 687
A la vista		122 856 225	650 706	2 203 324
Otras obligaciones con entidades		501 489 113	505 326 938	489 373 363
Cargos financieros por pagar		4 757 436	3 506 330	-
Cuentas por pagar y provisiones	11	143 283 160	141 271 802	144 868 813
Provisiones		-	-	-
Otras cuentas por pagar		143 283 160	140 765 212	144 287 037
Cargos financieros por pagar		-	506 590	581 776
Otros pasivos		27 485 456	24 526 805	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Otros pasivos		27 485 456	24 526 805	-
Obligaciones subordinadas		-	-	-
Préstamos Subordinados		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
TOTAL DE PASIVO		<u>1 099 876 662</u>	<u>976 437 242</u>	<u>636 445 500</u>
PATRIMONIO				
Capital Social	12	718 710 000	718 710 000	718 710 000
Capital pagado		72 310 000	72 310 000	72 310 000
Capital preferente		646 400 000	646 400 000	646 400 000
Ajustes patrimoniales no capitalizados	13	753 618	753 618	753 618
Ajustes al patrimonio		-	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(460 874 193)	(414 573 041)	(414 573 041)
Resultado del periodo		<u>14 412 093</u>	<u>(46 301 151)</u>	<u>(40 307 561)</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>273 001 518</u>	<u>258 589 426</u>	<u>264 583 016</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1 372 878 180</u>	<u>1 235 026 668</u>	<u>901 028 516</u>

Esteban Cervantes Salas
Gerente General

Viviana Corrales Calderón
Contadora General

Pablo Cervantes Salas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo de 2024
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2025</u>	<u>Marzo 2024</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		-	-
Por inversiones en instrumentos financieros		658 133	1 028 106
Por otros ingresos financieros		-	-
Total de ingresos financieros	14	658 133	1 028 106
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		2 818 495	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		18 004 377	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		40 748	-
Por otros gastos financieros		-	2 176 912
Total de gastos financieros	15	20 863 620	2 176 912
Por estimación de deterioro de activos	16	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	16	3 569 120	-
RESULTADO FINANCIERO		(16 636 367)	(1 148 806)
Otros ingresos de operación			
Por cambio y arbitraje de divisas		256 486 270	29 185 406
Por otros ingresos operativos		10 027 414	-
Total otros ingresos de operación	17	266 513 684	29 185 406
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1 934 346	11 198 335
Por cambio y arbitraje de divisas		94 308 100	32 979
Por otros gastos operativos		7 771 898	-
Total otros gastos de operación	18	104 014 344	11 231 314
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		145 862 973	16 805 286
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		60 158 932	45 382 965
Por otros gastos de administración		71 291 948	11 729 881
Total gastos administrativos	19	131 450 880	57 112 846
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO		14 412 093	(40 307 561)
RESULTADO DEL PERIODO		14 412 093	(40 307 561)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-
Otros ajustes		-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		14 412 093	(40 307 561)

Esteban Cervantes Salas
Gerente General

Viviana Corrales Calderón
Contadora General

Pablo Cervantes Salas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo de 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2025	Marzo 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		14 412 093	(40 307 561)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciaciones y amortizaciones	7- 8	20 931 093	613 208
Incremento en cuentas por pagar	11	2 138 003	3 759 290
Incremento en provisiones		-	-
Pérdidas por diferencias de cambio, neto		-	2 176 912
Gastos financieros	15	20 863 620	(1 028 106)
Ingresos financieros	14	(658 133)	-
Disminución por provisiones laborales	10		-
Pérdidas por estimaciones por deterioro cuentas por cobrar	16	-	-
Disminución en provisiones	16	(3 569 120)	-
Subtotal		54 117 556	(34 786 257)
Variación en los activos (aumento) disminución:			
Cuentas por cobrar	6	(48 741 143)	762 535
Productos por cobrar	5	(620 619)	(14 335 360)
Otros activos	8	-	(3 694 041)
Impuestos diferidos	8	(22 069 942)	-
Subtotal		(71 431 704)	(17 266 866)
Variación en los pasivos aumento (disminución):			
Otras cuentas por pagar	11	-	(782)
Obligaciones con entidades relacionadas	10	-	(4 722 501)
Subtotal		-	(4 723 283)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Instrumentos financieros al costo amortizado	5	(37 514)	(1 788 837)
Inmuebles, mobiliario, equipo	7	(35 242 025)	(1 287 329)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(35 279 539)	(3 076 166)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Nuevas operaciones con entidades financieras	9	12 115 750	489 373 361
Aportes patrimoniales no capitalizados	13	753 618	-
Flujo neto de efectivo (usados en) provisto por las actividades de financiamiento		12 869 368	489 373 361
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo		179 038	(866 197)
Aumento neto en efectivo		(39 545 281)	428 654 592
Efectivo al inicio del periodo		792 113 752	164 858 118
Efectivo al final del periodo	7	752 568 471	593 512 710

Esteban Cervantes Salas
Gerente General

Viviana Corrales Calderón
Contadora General

Pablo Cervantes Salas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2024
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital Social	Capital Preferente	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2025	72 310 000	646 400 000	753 618	(460 874 193)	258 589 425
Resultado del período			-	14 412 093	14 412 093
Otros resultados integrales:					
Aportes capitalizables	12	-	-	-	-
Resultados integrales totales				14 412 093	14 412 093
Saldo al 31 de marzo de 2025	<u>72 310 000</u>	<u>646 400 000</u>	<u>753 618</u>	<u>(446 462 100)</u>	<u>273 001 518</u>

Nota	Capital Social	Capital Preferente	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2024	72 310 000	288 000 000	753 618	(414 573 041)	(53 509 423)
Resultado del período			-	(46 301 151)	(46 301 151)
Otros resultados integrales:					
Aportes capitalizables	12	-	358 400 000	-	358 400 000
Resultados integrales totales				(46 301 151)	312 098 849
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>72 310 000</u>	<u>646 400 000</u>	<u>753 618</u>	<u>(460 874 192)</u>	<u>258 589 426</u>

Nota	Capital Social	Capital Preferente	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2024	72 310 000	288 000 000	753 618	(414 573 041)	(53 509 423)
Resultado del período			-	(40 307 561)	(40 307 561)
Otros resultados integrales:					
Aportes capitalizables	12	-	358 400 000	-	358 400 000
Resultados integrales totales				(40 307 561)	318 092 439
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>72 310 000</u>	<u>646 400 000</u>	<u>753 618</u>	<u>(454 880 602)</u>	<u>264 583 016</u>

Esteban Cervantes Salas
Gerente General

Viviana Corrales Calderón
Contadora General

Pablo Cervantes Salas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2025

(con cifras correspondientes a 2024)

1. Entidad que reporta

ARI Casa de Cambio Internacional S.A. (en adelante “ARI” o la “Compañía”) es una sociedad anónima que fue constituida en la ciudad de San José, Costa Rica el día 6 (seis) del mes de diciembre del año 2021 (dos mil veintiuno), como una transformación de Capitales, Monedas y Valores CMV Sociedad de Responsabilidad Limitada, originalmente constituida el 24 (veinticuatro) de Marzo del 2020 (dos mil veinte), debido a una mayor conveniencia para las actividades y giro de negocio que vislumbran los socios y opera bajo la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Las oficinas corporativas de la Compañía están ubicadas en San Rafael de Escazú, en el edificio Escazú Corporate Center (ECC), 4to piso.

La empresa se considera una Fintech, y participa como intermediario cambiario en el mercado cambiario de contado bajo la figura de Casa de Cambio.

Al 31 de marzo de 2025 ARI cuenta con 10 empleados directos y 6 indirectos (para diciembre 2024 contaba con diez empleados directos y seis indirectos, para marzo de 2024 contaba con siete empleados directos y seis indirectos).

La compañía cuenta con una oficina central corporativa y no posee agencias, adicionalmente posee una aplicación móvil.

La dirección del sitio Web oficial de ARI es <http://www.aribot.ai>

2. Bases de contabilización y políticas contables materiales.

(a) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

ii. Bases de medición

Los estados financieros, han sido preparados con base en el costo histórico o costo amortizado, exceptuando los instrumentos financieros a valor razonable, con cambios en otros resultados integrales y con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable; los activos mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimado de realización (valor razonable) menos los costos de venta asociados, y los terrenos y edificios los cuales son revaluados.

(b) Moneda extranjera

i) Transacciones en moneda extranjera

ARI registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica (BCCR) vigente a la fecha de cierre diario. Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, ARI valora y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de venta estipulado por el BCCR vigente a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio resultantes se registran en las cuentas de ingresos o gasto asociadas de activo y pasivo respectivas, según lo dispuesto en el Plan de Cuentas para entidades financieras emitido por la SUGEF.

ii) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, en cumplimiento con lo requerido por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros. Toda información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el BCCR. Al 31 de marzo de 2025, el tipo de cambio de venta fue ¢504,21 (¢512,73 en diciembre de 2024 y ¢506,60 para marzo 2024).

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

(c) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial a su contraparte. Los principales instrumentos que mantiene ARI son: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros y obligaciones con entidades.

(i) *Clasificación*

Costo amortizado:

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El cálculo de los ingresos por intereses de estos instrumentos financieros se realizará utilizando el método del interés efectivo al importe en libros bruto de un activo financiero.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, ARI considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de disponibilidades y los depósitos a la vista.

(e) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

(f) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo, se registran al costo, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro correspondiente a cada categoría de activo. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de dismantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

El costo histórico, de los edificios e instalaciones, vehículos, mobiliario y equipo de oficina se deprecia por el método de línea recta de la siguiente manera:

	<u>Vida útil estimada</u>	<u>Tasa anual</u>
Edificios e instalaciones	50 años	2%
Equipos y mobiliario	10 años	10%
Equipo cómputo	5 años	20%
Vehículos	10 años	10%

(g) Arrendamientos

El objetivo principal de los arrendamientos es reconocer, medir, presentar, informar y revelar las operaciones de los contratos de arrendamiento que ARI posee.

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para un arrendatario. Paralelamente, todos los arrendamientos se tratan de manera similar a los arrendamientos financieros como se reconocían bajo la aplicación de la NIC 17.

ARI alquila un local de oficina. Los arrendamientos suelen durar un período de 3 a 10 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha. ARI no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

Los arrendamientos de corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor, se ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso, ya que se aplica la exención de no reconocerlos para los arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.

i. Reconocimiento

En la fecha de inicio, un arrendatario reconocerá un activo y un pasivo por derecho de uso que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos, además de registrar mensualmente la depreciación del activo si este cumple con la transferencia de activo y un gasto por los intereses relacionado con el pasivo por arrendamiento.

ii. Medición inicial del activo por derecho de uso

El monto del activo corresponderá el total de las cuotas adeudadas de cada contrato de arrendamiento operativo expresadas al valor presente. La tasa utilizada para descontar los flujos de efectivo es la tasa del costo ponderado de los pasivos en colones y en dólares de ARI que sería el costo de solicitar el dinero para la compra

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

directa de dicho bien, más los costos incurridos por el contrato y la estimación por el desmantelamiento.

ARI aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto a los siguientes requerimientos:

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento. Se deprecia el activo desde la fecha de comienzo hasta el final de su vida útil o si se ejerce la opción de compra.

Se deprecia el activo desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento lo que ocurra primero.

iii. Medición inicial del pasivo por derecho de uso

El pasivo por arrendamiento corresponderá al total de las cuotas descontadas a una tasa representativa del mercado del costo de obtener los recursos para la compra de esa clase de activos. Para este caso hemos designado que la tasa a la cual será evaluado cada arrendamiento es la tasa pasiva en colones y en dólares de ARI que sería el costo de solicitar el dinero para la compra directa de dicho bien.

iv. Exenciones al reconocimiento

Un arrendamiento puede optar no aplicar los requerimientos de la NIIF 16 para los siguientes casos:

- a) Un arrendamiento a corto plazo
- b) Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor

Los arrendamientos de corto plazo significarán todos los contratos que aprueben el examen de arrendamiento, pero cuyo plazo del contrato le queda por vencer igual o menos de 12 meses.

Cuando se evalúa si un activo subyacente es de bajo valor, el resultado no debe verse afectado por el tamaño, naturaleza o circunstancias del arrendatario; es decir, la exención se basa en el valor del activo arrendado cuando es nuevo y no en el tamaño o naturaleza de la entidad que arrienda el activo.

Si el arrendatario opta por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 del NIIF 16 a los arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario debe reconocer los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

El arrendatario debe aplicar otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario.

v. *Opciones de extensión*

Algunos arrendamientos de propiedad contienen opciones de extensión que ARI puede ejercer hasta un año antes del final del período del contrato no cancelable. Cuando sea posible, ARI busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para brindar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por ARI y no por los arrendadores. ARI evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. ARI reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias dentro de su control.

(h) Activos intangibles

(i) *Medición*

Los sistemas de información adquiridos en forma separada o generados internamente se registran al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores (únicamente para los sistemas de información) se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral 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. La vida útil de los sistemas de información no es mayor de cinco años.

(i) Impuesto sobre la renta e Impuesto al valor agregado

ARI es contribuyente del impuesto sobre la renta de acuerdo con la Ley No. 7092 “Impuesto sobre la renta” y del impuesto al Valor Agregado con la Ley No. 6826 del “Impuesto al valor agregado” y sus respectivas reformas.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

3. Administración de riesgo

(a) Riesgo de tipo de cambio

Este riesgo forma parte de los denominados riesgos de mercado, los cuales se derivan de los cambios en los precios de los activos y pasivos financieros, y su impacto en las posiciones abiertas que mantenga ARI. Lo anterior implica que el riesgo cambiario, al cual está expuesta la Compañía, va a estar dado por las fluctuaciones en el tipo de cambio y la posición neta en moneda extranjera.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera.

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (US dólares) se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	442 248	534 740	451 541
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	5 384	77 760	81 565
Otros activos	167 923	-	-
Total activos	US\$ 615 556	612 500	533 106
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	-	-	-
Obligaciones con entidades	300 000	303 769	275 636
Obligaciones subordinadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	250 000	252 648	250 847
Otros pasivos	50 893	45 334	-
Total pasivos	US\$ 600 893	601 751	526 483
Posición neta	US\$ 14 662	10 749	6 623

4. Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Efectivo	¢ -	-	-
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica	741 254 255	734 569 560	441 957
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2 033 036	2 486 040	588 223 469
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	9 281 180	55 058 152	4 847 284
Documentos de cobro inmediato	-	-	-
	¢ 752 568 471	792 113 752	593 512 710

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

La variación entre los periodos en la cuenta de disponibilidades corresponde a un financiamiento a corto plazo, (véase nota número 9).

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Marzo 2025</u>	<u>Marzo 2024</u>
Efectivo	¢ -	-
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica	741 254 255	441 957
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2 033 036	588 223 469
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	9 281 180	4 847 284
Documentos de cobro inmediato	-	-
	¢ <u>752 568 471</u>	<u>593 512 710</u>

5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se llevan a costo amortizado, y se utilizan como garantía ante el SINPE para el servicio de Monex.

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Inversiones al costo amortizado	33 670 838	33 670 838	33 421 470
Amort.desc. S/ instrum. financ.en el sector público no finan. del país	428 098	390 584	1 205 262
Productos por cobrar	957 375	336 756	-
Estimación por deterioro	-	-	-
	¢ <u>35 056 311</u>	<u>34 398 178</u>	<u>34 626 732</u>

6. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Comisiones por cobrar	¢ -	-	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	116 055 879	116 055 879	93 985 937
Otras cuentas por cobrar diversas	4 714 869	53 456 012	56 949 208
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	-	(1 069 120)	-
	¢ <u>120 770 748</u>	<u>168 442 771</u>	<u>150 935 145</u>

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2025

(con cifras correspondientes a 2024)

7. Propiedades, Mobiliario y Equipo

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las propiedades, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derechos de Uso (Edificios)	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2025	1 628 319	9 926 102	6 800 000	-	18 354 421
Adiciones	1 363 485	1 405 517	32 473 023	126 326 635	161 568 660
Mejoras	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢ 2 991 804	11 331 619	39 273 023	126 326 635	179 923 081
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2025	128 083	3 296 993	5 553 333	-	8 978 409
Gastos por depreciación	40 708	509 866	1 963 651	4 210 888	6 725 113
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	¢ 168 791	3 806 859	7 516 984	4 210 888	15 703 522
Saldo neto al 31 de marzo de 2025	¢ 2 823 013	7 524 760	31 756 039	122 115 747	164 219 559

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derechos de Uso (Edificios)	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2024	-	3 702 585	6 800 000	-	10 502 585
Adiciones	1 628 319	6 223 517	-	-	7 851 836
Mejoras	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢ 1 628 319	9 926 102	6 800 000	-	18 354 421
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2024	-	2 152 432	4 306 667	-	6 459 099
Gastos por depreciación	128 083	1 144 561	1 246 666	-	2 519 310
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢ 128 083	3 296 993	5 553 333	-	8 978 409
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	¢ 1 500 236	6 629 109	1 246 667	-	9 376 012

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derechos de Uso (Edificios)	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2024	-	3 702 585	6 800 000	-	10 502 585
Adiciones	-	1 287 329	-	-	1 287 329
Mejoras	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢ -	4 989 914	6 800 000	-	11 789 914
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2024	-	2 152 432	4 306 667	-	6 459 099
Gastos por depreciación	-	273 207	340 000	-	613 207
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	¢ -	2 425 639	4 646 667	-	7 072 306
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	¢ -	2 564 275	2 153 333	-	4 717 608

8. Otros activos

La cuenta de otros activos muestra principalmente el saldo de las aplicaciones automatizadas en desarrollo y otros activos menores.

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, los otros activos se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Seguros pagados por anticipado	208 533	333 653	98 600
Gastos pagados por anticipado	83 714 977	-	-
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	18 041 320	-	117 137 721
Operaciones pendientes de imputación	-	22 445 608	-
Valor de Adquisición del Software	211 440 706	211 440 706	-
(Amort. Acumulada del Software)	(14 096 047)	(3 524 012)	-
Depós. en Garantía - en entid. privadas - Alquileres	953 602	-	-
¢	<u>300 263 091</u>	<u>230 695 955</u>	<u>117 236 321</u>

Al 31 de diciembre de 2024 se realizó la primera capitalización de software ARI1.0 y se inició con la amortización de este a 60 meses plazo.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

9. Obligaciones con el público.

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las obligaciones con público se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Otras obligaciones con el público	¢	300 005 272	301 154 661	-
		<u>300 005 272</u>	<u>301 154 661</u>	<u>-</u>
Cargos financieros por pagar		-	-	-
	¢	<u>300 005 272</u>	<u>301 154 661</u>	<u>-</u>

Estas corresponden a cuatro obligaciones por reportos, con fecha de vencimiento 23 de abril de 2025 y tasas que oscilan entre 4,59% y 9,20% anual.

10. Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Entidades financieras del país- A la vista	¢	-	650 706	2 203 324
Pasivos por derecho de uso		122 856 225	-	-
Otras Obligaciones con entidades		501 489 113	505 326 938	489 373 363
		<u>624 345 338</u>	<u>505 977 644</u>	<u>491 576 687</u>
Cargos financieros por pagar		4 757 436	3 506 330	-
	¢	<u>629 102 774</u>	<u>509 483 974</u>	<u>491 576 687</u>

La variación en otras obligaciones con entidades es generada por un financiamiento con una entidad no financiera a corto plazo, con tasa de interés de 10% anual.

Los pasivos por derecho de uso corresponden al arrendamiento de la oficina de ARI.

Las otras obligaciones con entidades están constituidas por financiamientos con partes relacionadas y corresponde a préstamos en colones con saldo actual de ¢350.226.113, cuya tasa de interés oscila en 12% anual, mientras que los préstamos

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

en dólares con saldo actual ¢151.263.000 o su equivalente en dólares, cuya tasa de interés oscila en 10% anual.

11. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Aportaciones patronales	¢	4 047 617	3 736 467	2 667 000
Impuestos retenidos		894 827	868 420	470 190
Aportaciones laborales retenidas		1 619 350	1 494 867	1 067 000
Vacaciones		3 761 797	4 464 816	10 216 241
Aguinaldo		4 555 165	1 167 033	3 369 105
Otras		128 404 404	129 540 199	126 497 500
Cargos financieros por pagar		-	-	581 776
	¢	<u>143 283 160</u>	<u>141 271 802</u>	<u>144 868 813</u>

12. Capital social

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, el capital social de ARI está constituido por Capital pagado, el cual está representado por 100 acciones comunes y nominativas con un valor de ¢723.100 cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

Mientras que, al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, el Capital preferente está representado por 202 dos acciones preferentes de ¢3.200.000 cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Capital pagado	¢	72 310 000	72 310 000	72 310 000
Capital preferente		646 400 000	646 400 000	646 400 000
	¢	<u>718 710 000</u>	<u>718 710 000</u>	<u>718 710 000</u>

13. Ajustes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024, los ajustes patrimoniales no capitalizados se detallan como sigue:

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Marzo 2024</u>
Aportes por capitalizar	¢	753 618	753 618	753 618
	¢	<u>753 618</u>	<u>753 618</u>	<u>753 618</u>

Al 31 de marzo de 2025 quedan aportes patrimoniales pendientes de capitalizar por la suma de ¢753.618 suscritos y pagados por la socia Susana Salas Leal, el cual se espera terminar de capitalizar durante el periodo 2025.

Los ajustes pendientes por capitalizar producen una disminución el equivalente de la nueva emisión de acciones preferentes.

14. Ingresos Financieros

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los ingresos financieros se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Marzo 2024</u>
Por disponibilidades	¢	-	1 028 106
Por inversiones en instrumentos financieros		658 133	-
Por otros ingresos financieros		-	-
	¢	<u>658 133</u>	<u>1 028 106</u>

15. Gastos Financieros

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los otros gastos financieros se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2025</u>	<u>Marzo 2024</u>
Por obligaciones con el público	¢	2 818 495	-
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		18 004 377	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		40 748	-
Por otros gastos financieros		-	2 176 912
	¢	<u>20 863 620</u>	<u>2 176 912</u>

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras corresponden en su mayor parte al pago de intereses de los financiamientos con entidades no financieras y una menor parte por el pago de intereses de los pasivos por derechos de uso.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

16. Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Marzo 2024
Por estimación de deterioro de activos	¢ -	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	3 569 120	-
	¢ 3 569 120	-

Corresponde a reversiones de estimaciones y provisiones no utilizadas.

17. Otros ingresos de operación

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los otros ingresos de operación se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Marzo 2024
Por cambio y arbitraje de divisas	¢ 256 486 270	29 185 406
Por otros ingresos operativos	10 027 414	-
	¢ 266 513 684	29 185 406

18. Otros gastos de operación

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los otros gastos de operación se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Marzo 2024
Por comisiones por servicios	¢ 1 934 346	11 198 335
Por cambio y arbitraje de divisas	94 308 100	32 979
Por otros gastos operativos	7 771 898	-
	¢ 104 014 344	11 231 314

El gasto por cambio y arbitraje de divisas es el impuesto que cobra el Banco Central de Costa Rica a todos los intermediarios según lo establecido en el Reglamento de Operaciones de Cambiarias, que corresponde a 25% del margen de intermediación cambiaria.

ARI CASA DE CAMBIO INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2025
(con cifras correspondientes a 2024)

19. Gastos Administrativos

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Marzo 2024
<u>Gastos del personal</u>		
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 43 196 667	30 000 000
Viáticos	-	3 575 805
Decimotercer sueldo empleados 8,33%	3 388 132	2 499 000
Gastos del personal - Vacaciones 4,16%	1 796 981	1 248 000
Cargas sociales patronales 26,67%	11 652 033	8 001 000
Seguros para el personal - Póliza Riesgos Profesionales	125 119	59 160
	¢ <u>60 158 932</u>	<u>45 382 965</u>
 <u>Otros gastos de administración</u>		
Gastos por servicios externos	¢ 27 331 506	6 725 925
Gastos de movilidad y comunicaciones	4 106 230	-
Gastos de infraestructura	7 347 641	4 929 483
Gastos generales	32 506 571	74 473
	¢ <u>71 291 948</u>	<u>11 729 881</u>
	¢ <u>131 450 880</u>	<u>57 112 846</u>

20. Ingresos Brutos

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Marzo 2025	Marzo 2024
Ingresos Financieros	¢ 671 213	¢ 1 028 106
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3 569 120	-
Ingresos operativos diversos	¢ 266 513 685	¢ 29 185 406

21. Hechos subsecuentes

Al 31 de marzo de 2025 y la presentación de los estados financieros anuales no se han presentado hechos que se considere representen en el futuro importancia material, en las operaciones de ARI o en sus estados financieros.

22. Autorización para la emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Gerencia General de Ari Casa de Cambio Internacional, S.A. el 25 de abril de 2025.