

# **ARi Casa de Cambio Internacional S.A.**

Estados Financieros

para el año terminado el 31 de diciembre del 2023

## **Contenido**

Balance de Situación

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## ARi Casa de Cambio Internacional S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2023
<b>ACTIVOS</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>164,858,118</b>
Efectivo		441,957
Banco Central de Costa Rica		143,186,458
Entidades financieras del país		21,229,702
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>4</b>	<b>32,164,144</b>
Al costo amortizado		31,632,633
Productos por cobrar		531,512
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>5</b>	<b>105,771,832</b>
Impuesto sobre la renta diferido		47,386,339
Otras cuentas por cobrar		58,385,492
<b>VEHICULO, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO</b>	<b>6</b>	<b>4,043,486</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7</b>	<b>102,900,961</b>
Otros activos		102,900,961
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>409,738,541</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>1,920,715</b>
A la vista		1,920,715
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>8</b>	<b>145,832,805</b>
Otras cuentas por pagar		145,250,247
Cargos financieros por pagar		582,558
<b>Otros pasivos</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>147,753,520</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Capital social</b>		<b>360,310,000</b>
Capital pagado	<b>9</b>	72,310,000
Capital preferente	<b>10</b>	288,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>11</b>	<b>359,153,618</b>
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>		<b>0</b>
Reserva legal		0
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>15</b>	<b>(309,240,785)</b>
<b>Resultado del año</b>	<b>15</b>	<b>(148,237,813)</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>261,985,021</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>409,738,541</b>

# ARi Casa de Cambio Internacional S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2023
<b>Ingresos financieros</b>		
Ingresos financieros por disponibilidades		4,032,263
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>4,032,263</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no Financ.		576,274
Por otros gastos financieros		7,899,106
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>8,475,380</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(4,443,117)</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>		
Por cambio y arbitraje de divisas	12	22,628,078
Otros ingresos operativos		16,556,364
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>39,184,443</b>
<b>Otros gastos de operación</b>		
Por comisiones por servicios	13.b	11,510,754
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	13.a	3,012,366
Otros gastos operativos		135,315
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>14,658,435</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>20,082,890</b>
<b>Gastos administrativos</b>		
Gastos de personal		135,406,865
Otros gastos de administración		32,913,839
<b>Total gastos administrativos</b>	14	<b>168,320,703</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>(148,237,813)</b>
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>(148,237,813)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados		0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>0</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>(148,237,813)</b>

# ARi Casa de Cambio Internacional S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año		(148,237,813)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		1,992,117
Incremento en provisiones		375,045
<b>Subtotal</b>		<b>(141,427,534)</b>
<b>Variación en los activos (aumento) disminución:</b>		
Cuentas y Productos por cobrar	5	(38,318,961)
Otros activos	7	(42,068,088)
Impuestos diferidos		(17,988,372)
<b>Subtotal</b>		<b>(98,375,421)</b>
<b>Variación en los pasivos aumento (disminución):</b>		
Otras cuentas por pagar		582,558
Provisiones		375,045
Obligaciones con el público		0
<b>Subtotal</b>		<b>957,604</b>
<b>Flujo neto de efectivo provistos por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>(238,845,351)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Nuevas operaciones con partes relacionadas	8	131,220,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	11	191,064,737
<b>Flujo neto de efectivo (usados en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b>322,284,737</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo</b>		<b>1,839,498</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>		<b>85,278,885</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>79,579,233</b>
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>164,858,118</b>

## ARi Casa de Cambio Internacional S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre 2023  
(En colones sin céntimos)

<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital Preferente</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Resultado de periodos anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1º de enero 2023	72,310,000	288,000,000	168,088,881	-309,240,785	219,158,096
Resultados integrales del año			191,064,737	-148,237,813	42,826,924
Aportes por capitalizar					
Saldo al 30 de setiembre de 2023	72,310,000	288,000,000	359,153,618	-457,478,598	261,985,021

<b>Esteban Cervantes</b>	<b>Roy Arias Alpízar</b>	<b>Pablo Cervantes</b>
<b>Gerente General</b>	<b>Contador</b>	<b>Auditor Interno (interino)</b>

**ARI Casa de Cambio S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al año terminado el 31 de diciembre del 2023**  
**(en colones)**

**Nota 1: Información General de la Compañía**

ARI Casa de Cambio Internacional S.A. (en adelante “ARI” ó 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). Lo anterior se da, debido a una mayor conveniencia para las actividades y giro de negocio que vislumbran los socios. La empresa se considera una *Fintech*, y participa como intermediario cambiario en el mercado cambiario de contado bajo la figura de Casa de Cambio.

Las oficinas corporativas de la Compañía están ubicadas en San Rafael de Escazú, en el edificio Escazu Corporate Center (ECC) y, 4to piso, y cuenta con siete empleados directos y 6 indirectos. La compañía no cuenta con sucursales o agencias, solo una aplicación móvil y la página web es [www.aribot.ai](http://www.aribot.ai)

**Nota 2: Base de Preparación de los Estados Financieros**

**2.1: Base de Preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para aquellos participantes en el mercado cambiario, a través de la figura de Casa de Cambio.

De acuerdo con lo establecido por los entes regulatorios del sistema financiero de Costa Rica y lo aprobado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (“CCPCR”), se han adoptado las Normas Internacionales de la Información Financiera (“NIIF”) como los estándares técnicos que sirven de base para la preparación de los Estados Financieros, salvo aquellas excepciones que los entes regulatorios dispongan algo contrario.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las disposiciones NIIF para cada tipo de cuenta, utilizado como bases de medición 1) costo histórico, 2) costo amortizado, 3) valor razonable, y otros según corresponda.

La moneda funcional de la Compañía es el Colón costarricense, y de acuerdo con esto, los estados financieros se preparan y certifican en su moneda funcional. La Compañía realiza algunos pagos en dólares de los Estados Unidos, principalmente para suscripciones a herramientas tecnológicas de tipo Microsoft Office y algunos servicios temporales de desarrollo de software, pero no representan una parte importante de sus pagos u operaciones cotidianas. La mayoría de los pagos en dólares se registran en colones al tipo de cambio efectivo el día que se realiza el pago.

## Información Adicional de Diversas Cuentas de los Estados Financieros

### Nota 3: Disponibilidades

Las disponibilidades de la Compañía al 31 de diciembre del 2023 se detallan a continuación:

		<b>2023</b>
Efectivo	₡	-
Depósitos en bancos		164,858,118
<b>Total de disponibilidades</b>	<b>₡</b>	<b>164,858,118</b>

### Nota 4: Inversiones

Las inversiones se llevan a costo amortizado, y se utilizan como garantía ante el SINPE para el servicio de Monex. El saldo de la Compañía al 31 de diciembre del 2023 se detalla a continuación:

<b>Bonos de Gobierno</b>		<b>2023</b>
CRG0000B23H7	₡	32,164,144

#### Nota 5: Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar de la Compañía al 31 de diciembre del 2023 se detallan a continuación:

		<b>2023</b>
Impuesto de la renta diferido	₡	47,386,339
Gastos pagados por anticipado		43,196,919
Otras cuentas por cobrar		15,188,573
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>₡</b>	<b>105,771,831</b>

#### Nota 6: Planta, Propiedad y Equipo

La planta, mobiliario y equipo de la Compañía al 31 de diciembre del 2023 se detallan a continuación:

(al 31 de Diciembre del 2023)	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículo	Otros	Total
Activos al costo	₡ -	₡ 3,702,585	₡ 6,800,000	₡ -	₡10,502,585
Depreciación acumulada	-	(2,152,433)	(4,306,667)	-	(6,459,099)
<b>Valor neto</b>	<b>₡ -</b>	<b>₡ 1,550,153</b>	<b>₡ 2,493,333</b>	<b>₡ -</b>	<b>₡ 4,043,486</b>

#### Nota 7: Otros Activos

La cuenta de otros activos muestra el saldo de la capitalización del software principal al 31 de diciembre del 2023.

	<b>2023</b>
Capitalización del Software	102,900,961
<b>Total Otros Activos</b>	<b>₡ 102,900,961</b>

#### **Nota 8: Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar de la Compañía al 31 de diciembre del 2023 se detallan a continuación:

		<b>2023</b>
Cuentas por pagar colones	₡	14,612,805
Cuentas por pagar dólares		131,220,000
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>₡</b>	<b>145,832,805</b>

#### **Nota 9: Capital Social Ordinario**

Al 31 de diciembre del 2023, el capital social ordinario de la Compañía es la suma de ₡72,310,000 colones representado por 100 (cien) acciones comunes y nominativas con un valor de ₡723,100 (setecientos veinte tres mil cien) colones cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

#### **Nota 10: Capital Social Preferente**

Al 31 de diciembre del 2023, el capital social preferente de la Compañía es la suma de ₡288,000,000 colones representado por 90 (noventa) acciones preferentes de ₡3,200,000 (tres millones doscientos mil) colones cada una, las cuales han sido suscritas y pagadas.

#### **Nota 11: Aportes Patrimoniales no Capitalizados**

Al 31 de diciembre del 2023, hay aportes patrimoniales pendientes de capitalizar por la suma de ₡359,153,618 colones suscritos y pagados por la socia Susana Salas Leal, el cual se espera capitalizar en 2024.

#### **Nota 12: Otros Ingresos de Operación**

Los ingresos por compra y venta de divisas al 31 de diciembre del 2023 se detallan a continuación:

		<b>2023</b>
Por cambio y arbitraje de divisas	₡	22,628,078
Otros ingresos partes relacionadas		16,556,364
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>₡</b>	<b>39,184,442</b>

### Nota 13 Otros gastos de operación

		<b>2023</b>
Por comisiones por servicios	₡	11,510,754
Gasto por cambio y arbitraje de divisas		3,012,366
Otros gastos operativos		135,315
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>₡</b>	<b>14,658,435</b>

#### a: Gasto por cambio y arbitraje de divisas

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:

		<b>2023</b>
Impuesto por cambio y arbitraje BCCR		3,012,366
<b>Gasto por cambio y arbitraje de divisas</b>	<b>₡</b>	<b>3,012,366</b>

#### b: Por comisiones por servicios

Por su ciclo normal de negocio ARi consume suscripción a plataformas y proveedores tecnológicos para poder ofrecer sus servicios, siendo su principal proveedor y socio comercial Microsoft, así como cobros relacionados a SINPE. Las comisiones totales al 31 de diciembre del 2023 son 11,510,754 colones, como se indica en el cuadro superior de la nota 13.

### Nota 14: Gastos Administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2023 se detallan de la siguiente manera:

		<b>2023</b>
Gastos de personal	₡	135,406,865
Otros gastos de administración		32,913,839
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>₡</b>	<b>168,320,704</b>

**Nota 15: Resultados de Ejercicios Anteriores**

La empresa cuenta con un monto no despreciable resultados negativos acumulados de periodos anteriores, como es normal en una empresa que comienza y en especial en un startup de Fintech, sin embargo, la compañía apenas empezó oficialmente a cobrar por sus servicios en octubre 2023 se espera que la compañía llegue a rentabilidad en algún momento del 2024. Como se denota en la Nota 11, los socios de la compañía han continuado realizando aportes para garantizar sus operaciones.