Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, Subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Informe de los Auditores Independientes y Estados financieros

31 de diciembre de 2023

Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados financieros	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 20

Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas
de Arrendadora Financiera, S. A.

Nuestra opinión
En nuestra opinión, los estados financieros de Arrendadora Financiera, S. A. (la Compañía), están preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2.

Lo que hemos auditado
Los estados financieros de Arrendadora Financiera, S. A., comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2023;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia
Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.

Asunto de énfasis - Bases contables y restricción de uso
Hacemos referencia a la Nota 2 en cuanto a que los estados financieros han sido preparados para asistir a Arrendadora Financiera, S. A. en el cumplimiento con la norma contable para las subsidiarias de bancos emitida por la Superintendencia, la cual establece ciertas políticas que deben de ser aplicadas por las subsidiarias. Como resultado, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Nuestro reporte es únicamente para información y uso de la Administración de Arrendadora Financiera, S. A. y la Superintendencia y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros distintos de la Compañía y la Superintendencia. Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.

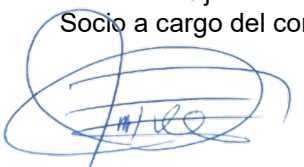
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Registro N°214





William Menjívar Bernal
Socio a cargo del compromiso







Wilfredo Peralta
Representante Legal

26 de enero de 2024

Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Balance general

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre 2023	2022
Activo			
Activo circulante			
Efectivo	8	$2,016,339	$ 502,596
Contratos por cobrar - arrendamiento financiero	3	1,280,751	1,374,785
Contrato por cobrar - arrendamiento operativo		39,000	48,500
Otras cuentas por cobrar	5	13,538	52,228
Total del activo circulante		3,349,628	1,978,109
Activo no circulante			
Contratos por cobrar de arrendamiento financiero - largo plazo	3	1,259,494	2,405,881
Propiedades de inversión, neto	6	1,162,989	1,243,506
Activo por impuesto sobre la renta diferido		586	1,311
Total del activo no circulante		2,423,069	3,650,698
Total de activo		$5,772,697	$5,628,807
Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Impuesto sobre la renta por pagar		$ 161,572	$ 63,177
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados		32,162	12,111
Total del pasivo circulante		193,734	75,288
Pasivo no circulante			
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	8	236,077	244,984
Total del pasivo no circulante		236,077	244,984
Total pasivo		429,811	320,272
Patrimonio			
Capital social	9	1,500,000	1,500,000
Utilidades retenidas y reservas, incluyendo reserva legal de $300,000 para 2023 y 2022		3,842,886	3,808,535
Total del patrimonio		5,342,886	5,308,535
Total pasivo y patrimonio		$5,772,697	$5,628,807

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Estado de resultados

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre 2023	2022
Ingresos de operación			
Arrendamiento operativo	4	$596,404	$581,440
Intereses por arrendamiento financiero		217,598	231,016
Intereses de depósitos	8	7,893	2,717
Comisiones por arrendamiento financiero		18,928	28,693
Otros ingresos		28,437	11,320
		869,260	855,186
Costos y gastos de operación			
Costo de intereses	8	-	(12,375)
Reserva de saneamiento	3	-	(33)
Depreciaciones		(80,517)	(80,517)
Gastos generales		(220,336)	(226,526)
		(300,853)	(319,451)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		568,407	535,735
Provisión para impuesto sobre la renta	7	(167,968)	(169,647)
Utilidad neta		$400,439	$366,088

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Estado de cambios en el patrimonio
Años que terminaron 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Número de acciones	Capital social	Reserva legal	Reserva voluntaria	Utilidades distribuibles	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021		150,000	$1,500,000	$300,000	$2,841,032	$301,415	$4,942,447
Traslado de utilidades distribuibles a reservas voluntarias	9	-	-	-	301,415	(301,415)	-
Utilidad neta – 2022		-	-	-	-	366,088	366,088
Saldos al 31 de diciembre de 2022		150,000	1,500,000	300,000	3,142,447	366,088	5,308,535
Traslado de utilidades distribuibles a reservas voluntarias		-	-	-	366,088	(366,088)	-
Distribución de dividendos	9	-	-	-	(366,088)	-	(366,088)
Utilidad neta – 2023		-	-	-	-	400,439	400,439
Saldos al 31 de diciembre de 2023		150,000	$1,500,000	$300,000	$3,142,447	$400,439	$5,342,886

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Arrendadora Financiera, S. A.

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Agrícola, S. A.)

Estado de flujos de efectivo

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre 2023	2022
Flujo neto de efectivo en las operaciones:			
Utilidad neta		$ 400,439	$366,088
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Reserva de saneamiento	3	-	33
Depreciaciones		80,517	80,517
Ganancia en venta de bienes recuperados		(14,159)	-
Disminución en documentos y cuentas por cobrar		1,303,495	309,524
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta por pagar		98,395	(49,738)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar		11,144	(37,761)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,879,831	668,663
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos bancarios		-	(610,825)
Distribución de dividendos		(366,088)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		(366,088)	(610,825)
Aumento neto en el efectivo		1,513,743	57,838
Efectivo al inicio del año		502,596	444,758
Efectivo al final del año		$2,016,339	$502,596

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía consiste en realizar operaciones de arrendamiento financiero y operativo. La Compañía es subsidiaria del Banco Agrícola, S. A. y, por lo tanto, está sujeta a la vigilancia y fiscalización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (en adelante Superintendencia), y le son aplicables en lo pertinente las disposiciones a que se refieren los artículos 41, 42, 197 y 203 de la Ley de Bancos, así como las referidas a la constitución de provisiones o reservas de saneamiento, las relacionadas con los encajes sobre obligaciones y otras disposiciones de la ley que le sean aplicables. La última controladora de la Compañía es Bancolombia, S. A., compañía domiciliada en la República de Colombia.

2. Políticas contables

Estos estados financieros han sido preparados con base al costo histórico.

Con fecha 7 de octubre de 2009, el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, resolvió aprobar el plan integral para la adopción de la Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES para las entidades que no cotizan en el mercado de valores, y las Normas de Contabilidad NIIF (NIIF versión completa) para las entidades que cotizan en el mercado de valores; también estableció que aquellas entidades que no cotizan en el mercado de valores podrán adoptar voluntariamente las Normas de Contabilidad NIIF versión completa. De acuerdo con lo anterior, la Compañía debería presentar sus primeros estados financieros de propósito general con base en la Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES o Normas de Contabilidad NIIF versión completa por el ejercicio que inició el 1 de enero de 2011. Sin embargo, Arrendadora Financiera, S. A., es parte de un conglomerado financiero y, por lo tanto, las normas contables a aplicar dependerán de las disposiciones que emita el Banco Central de Reserva de El Salvador. La Compañía presentará sus primeros estados financieros con base en las Normas de Contabilidad NIIF, versión completa, cuando el Banco Central de Reserva de El Salvador, emita los correspondientes acuerdos y resoluciones.

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía:

Contratos por arrendamientos
Los contratos por arrendamiento financiero se registran como cuentas por cobrar por el valor actual del bien otorgado en arrendamiento. Los ingresos de los contratos de arrendamiento se reconocen sobre la base del interés efectivo devengado. Los contratos de arrendamiento operativo se registran como cuentas por cobrar por el valor del canon establecido en el contrato. Los ingresos por arrendamiento operativo se reconocen bajo el método de lo devengado.

Arrendamientos financieros e intereses vencidos
Se consideran arrendamientos financieros vencidos los saldos totales de capital, deduciendo los créditos diferidos, de aquellos contratos de arrendamiento que tienen cánones de capital y/o intereses con mora superior a noventa días o cuando la Compañía ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los arrendamientos financieros e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia.

Reservas de saneamiento
Las reservas de saneamiento de documentos y cuentas por cobrar se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la Compañía, con base en los criterios siguientes: días mora, capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Activos extraordinarios
Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más los costos de adquisición y las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos, se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por un perito inscrito en la Superintendencia.

Los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

Propiedades de inversión
Las propiedades de inversión corresponden a locales en centros comerciales y otros inmuebles que se mantienen para arrendamiento. Las propiedades de inversión son registradas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, utilizando la tasa de depreciación anual del 5%. Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

Impuesto sobre la renta corriente y diferido
El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se calcula con base a las leyes aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de balance sobre las utilidades gravables o imponibles.

El impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de suficientes ganancias gravables en el futuro contra las que cargar las diferencias temporarias deducibles.

Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros
La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros consolidados cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros consolidados, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Unidad monetaria
La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, estableció que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América es moneda de curso legal en la República de El Salvador y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros de la Compañía se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo "$" en los estados financieros adjuntos.

3. Contratos por cobrar - arrendamientos financieros

Los saldos de cuentas por cobrar por arrendamiento financiero se detallan a continuación:

	2023	2022
Contratos por cobrar - arrendamiento financiero	$2,755,309	$4,198,197
Menos - Ingresos por intereses no devengados	(215,064)	(417,531)
	2,540,245	3,780,666
Contratos por cobrar - arrendamiento financiero a más de 1 año	(1,259,494)	(2,405,881)
Contratos por cobrar - arrendamiento financiero a menos de 1 año	1,280,751	1,374,785
Contratos por cobrar - arrendamiento financiero corto plazo	$1,280,751	$1,374,785

La conciliación entre inversión bruta total en arrendamientos y el valor presente de los pagos mínimos a recibir, se presenta a continuación:

	2023	2022
Inversión bruta en arrendamiento financiero	$2,714,842	$4,149,825
Mas - Opciones de compra	40,467	48,372
Inversión bruta total en arrendamiento financiero	2,755,309	4,198,197
Menos - Intereses por arrendamientos no devengados	(215,064)	(417,531)
Valor presente de los pagos mínimos a recibir por arrendamiento financiero	$2,540,245	$3,780,666

Inversión bruta en arrendamientos y plazos de recuperación:

	2023		2022	
	Inversión bruta total	**Valor presente pagos mínimos**	**Inversión bruta total**	**Valor presente pagos mínimos**
Hasta un año	$1,406,418	$1,280,751	$1,579,965	$1,374,785
Entre uno y cinco años	1,348,891	1,259,494	2,618,232	2,405,881
Más de cinco años	-	-	-	-
	$2,755,309	$2,540,245	$4,198,197	$3,780,666

A continuación, se presenta la inversión bruta en leaseback y plazos de recuperación:

	2023		2022	
	Inversión bruta total	**Valor presente pagos mínimos**	**Inversión bruta total**	**Valor presente pagos mínimos**
Hasta un año	$324,989	$314,012	$ 398,166	$ 364,919
Entre uno y cinco años	-	-	324,989	314,012
	$324,989	$314,012	$ 723,155	$ 678,931

Al 31 de diciembre de 2023 se tienen 2 contratos de leaseback (5 en 2022). El plazo promedio de otorgamiento de estos contratos está entre los 36 y 84 meses.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no mantiene saldo por reserva de saneamiento. El movimiento de la reserva de saneamiento durante el año 2022 es el siguiente:

	2022
Saldo al inicio del año	$342,576
Constitución	33
Liberación	(728)
Castigo a reserva	(341,881)
Saldo al final del año	-

4. Contratos arrendamientos operativos

El importe total de pagos mínimos (importe fijo) futuros de contratos de arrendamiento operativo no cancelables y vigentes es de $289,857 al 31 de diciembre 2023 ($304,473 al 31 de diciembre 2022), a continuación, se detallan los plazos correspondientes:

	2023	2022
Hasta un año	$241,833	$241,833
Entre uno y cinco años	48,024	62,640
	$289,857	$304,473

Al 31 de diciembre de 2023 el 22% (41% en 2022) del total de pagos mínimos (importe fijo) futuros corresponde a contratos a largo plazo y el 78% (59% en 2022) a contratos de corto plazo renovables.

El importe total de cuotas correspondientes al importe variable de los contratos de arrendamiento reconocidas en el período se detalla a continuación:

	2023	2022
Total de ingresos por arrendamiento operativo	$596,404	$581,440
Menos - Pagos mínimos recibidos en el período	(241,833)	(241,833)
Total de cuotas importe variable	$354,571	$339,607

5. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2023	2022
IVA de cuotas aliviadas	$ 9,449	$11,141
Otras cuentas por cobrar	1,192	1,678
Retenciones de IVA	2,897	2,696
Remanente de IVA (porción circulante)	-	36,713
	$13,538	$52,228

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo del capital e intereses por las cuotas otorgadas como alivio asciende a $68,720 ($86,649 en 2022), el cual se presenta bajo el rubro “contratos por cobrar – arrendamiento financiero” del balance general. El plazo para la recuperación de estos alivios es 12 a 36 meses.

6. Propiedades de inversión

Los saldos de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	2023	2022
Edificaciones	$1,610,338	$1,610,338
Menos - Depreciación acumulada	(1,322,061)	(1,241,544)
	288,277	368,794
Terrenos	874,712	874,712
	$1,162,989	$1,243,506

Las propiedades de inversión comprenden los siguientes inmuebles:

Locales en Edificio Plaza Cristal, terreno rústico en La Palma, inmuebles en Santa Rosa de Lima, Ilobasco y Lourdes (Colón).

El valor según avalúo realizado por peritos independientes durante el año 2023, de las propiedades de inversión asciende a $4,929,379 ($3,777,058 en 2022).

7. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

Al 31 de diciembre de 2023, el monto del gasto neto por impuesto sobre la renta corriente y diferido determinado asciende a $176,150 ($76,949 en 2022); la compañía presenta obligaciones por impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2023 por $160,455 ($61,773 en 2022).

La composición del gasto por impuesto sobre la renta del ejercicio es la siguiente:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	$176,150	$ 76,949
Impuesto sobre la renta diferido	(8,182)	92,698
	$167,968	$169,647
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	29.55%	31.67%

Impuesto sobre la renta corriente:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad según libros	$170,522	$160,720
Más - Efecto fiscal de gastos no deducibles	92	2,163
Efecto fiscal de cuotas de arrendamiento financiero	447,906	447,448
Efecto fiscal intereses de anticipos de contratos arrendamiento financiero	123	260
Efecto fiscal de opciones de compra arrendamiento financiero	3,950	6,995
Menos - Efecto fiscal de cuotas de comisiones diferidas (neto)	(725)	715
Depreciación fiscal por bienes en arrendamiento financiero	(380,238)	(382,530)
Ingreso por ganancia en venta de activo	2,673	4,925
Efecto fiscal de intereses en cuotas de arrendamiento	(65,279)	(69,305)
Efecto fiscal de liberación de reservas	-	(218)
Recuperación de gastos	(2,874)	(94,224)
Provisión para el impuesto sobre la renta corriente	$176,150	$ 76,949

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido en las cuentas de activos y pasivos diversos, un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $586 y $236,077 ($1,311 y $244,984 en 2022), respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. En los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto diferido reconocido en resultados fue un ingreso de $8,182 ($92,698 de gasto en el año 2022).

	2023			2022		
Diferencias temporarias	**Saldo inicial**	**Reconocido en resultados (gasto) ingreso**	**Saldo final**	**Saldo inicial**	**Reconocido en resultados (gasto) ingreso**	**Saldo final**
Activo por impuesto sobre la renta diferido						
Ingresos diferidos	$ 1,311	$ (725)	$ 586	$ 103,369	$(102,058)	$ 1,311
	1,311	(725)	586	103,369	(102,058)	1,311
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido						
Arrendamientos	(244,984)	8,907	(236,077)	(254,344)	9,360	(244,984)
	(244,984)	8,907	(236,077)	(254,344)	9,360	(244,984)
Activo neto por impuesto sobre la renta diferido	$(243,673)	$8,182	$(235,491)	$(150,975)	$ (92,698)	$(243,673)

8. Transacciones con compañías relacionadas

Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas se presentan a continuación:

	2023	2022
Saldos		
Depósitos bancarios con Banco Agrícola, S. A.	$2,016,339	$502,596
Transacciones:		
Préstamos pagados a Banco Agrícola, S. A.	-	$610,825
Intereses de préstamos pagados a Banco Agrícola, S. A.	-	$ 12,375
Intereses recibidos por depósitos con Banco Agrícola, S. A.	$ 7,893	$ 2,717
Ingresos por arrendamiento operativo con Banco Agrícola, S. A.	$ 72,579	$ 68,802
Comisión por administración a favor de Banco Agrícola, S. A.	$ 160,527	$156,436

9. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el patrimonio de la Compañía está integrado de la siguiente manera:

a) Capital social

El capital social de Arrendadora Financiera asciende a $1,500,000, representado por 150,000 acciones comunes y nominativas de diez dólares cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

La estructura accionaria a la fecha de los estados financieros es la siguiente:

Accionistas	Participación
Banco Agrícola, S. A.	99.62%
Banagrícola, S. A..	0.38%

b) Reserva legal

Con base en lo establecido en los artículos 123 y 295 del Código de Comercio vigente, la Compañía debe destinar anualmente, para formar la reserva legal, el siete por ciento (7%) de las utilidades netas; siendo el límite mínimo legal requerido de dicha reserva el veinte por ciento (20%) del capital social.

El saldo de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de $300,000, y representa el 20% del capital social.

c) Traslado de utilidades distribuibles a reservas voluntarias de capital

La Junta General de Accionistas celebrada con fecha 7 de febrero 2023, acordó la distribución de dividendos dos dólares de los Estados Unidos de América con cuarenta y cuatro centavos por acción, el monto total distribuido Ascencio a $366,088 provenientes Reserva de Capital-Reservas Voluntarias de ejercicios anteriores.

La Junta General de Accionistas celebrada el 7 de febrero de 2023 (8 de febrero de 2022), acordó trasladar el saldo de las utilidades distribuibles de ejercicio 2022 a la cuenta de Reserva de Capital – Reservas Voluntarias por el monto de $366,088 ($301,415 del ejercicio 2021 a la cuenta Reserva voluntarias de capital).

d) Utilidad distribuible

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene registrado utilidades distribuibles por $400,439 ($366,088 al 31 de diciembre de 2022).

10. Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, la Administración de la Compañía, conforme a las normas contables aplicables y con base a la opinión de sus asesores legales, no consideró necesario registrar provisiones por estos conceptos.

11. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos en los años 2023 y 2022 se resumen a continuación:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha el 7 de febrero de 2023 (8 de febrero de 2022), acordó trasladar el saldo de las utilidades distribuibles de ejercicio 2022 a la cuenta de reserva de capital por el monto de $366,088 ($301,415 del ejercicio 2022 a la cuenta reserva voluntarias de capital).

2. La Junta General de Accionistas celebrada con fecha 7 de febrero 2023, acordó la distribución de dividendos dos dólares de los Estados Unidos de América con cuarenta y cuatro centavos por acción, el monto total distribuido ascendió a $366,088 provenientes Reserva de Capital-Reservas Voluntarias de ejercicios anteriores.

3. En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 7 de febrero de 2023, se conoció el nombramiento de la Junta Directiva para el plazo de dos años, correspondiente al período 2023-2025. La Junta Directiva quedó integrada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente:	Rafael Barraza Domínguez
Director Vicepresidente:	Sebastián Mora Thiriez
Director Secretario:	Oscar Mauricio Zaldaña Hurtado
Primer Director Propietario:	Romeo Manuel Rivera Fortín Magaña
Director Suplente:	Alexander Pinilla Vargas
Director Suplente:	Carlos Mauricio Novoa González
Director Suplente:	Dionisio Ismael Machuca Massis
Director Suplente:	Verónica Leticia Ayala Marín

4. En Junta General Ordinaria, celebrada con fecha 8 de febrero de 2022, se nombró a la siguiente Junta Directiva para el período 2022-2024:

Cargo	Director
Director Presidente:	Ricardo Mauricio Rosillo Rojas
Director Vicepresidente:	María Cristina Arrastia Uribe
Director Secretario:	Ramón Fidelio Ávila Quehl
Director Propietario:	Joaquín Alberto Palomo Deneke
Director Suplente:	Jaime Alberto Velásquez Botero
Director Suplente:	Cipriano López González
Director Suplente:	Eduardo David Freund Waidergorn
Director Suplente:	Aimeé Thalia Sentmat Puga

En Junta Directiva de fecha 14 de diciembre de 2022 se conoció la renuncia de Jaime Alberto Velásquez Botero a su cargo como Director Suplente de la Junta Directiva, para el año 2023 se realizará la respectiva reestructuración de cargos.

Eventos subsecuentes

No han ocurrido eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que requieran divulgación.

12. Diferencias entre las normas contables aplicadas y las Normas de Contabilidad NIIF

La administración de la Compañía ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales, con respecto a su giro de negocio, entre las Normas de Contabilidad NIIF, versión completa, y las normas contables emitidas por la Superintendencia:

1. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base en la normativa emitida por la Superintendencia; conforme a las Normas de Contabilidad NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las Normas de Contabilidad NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas de pérdidas esperadas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

2. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.

3. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las Normas de Contabilidad NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

5. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren la divulgación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

13. Gestión integral de riesgos

Arrendadora Financiera, S. A. por ser miembro de un conglomerado financiero, constituido y operando de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Bancos, actúa de manera conjunta frente al público, para realizar la comercialización conjunta de sus servicios, ofrecer servicios complementarios y realizar una Gestión Integral de Riesgos con base en los principios definidos por la normatividad nacional y extranjera, y la estrategia corporativa.

La Administración Integral de Riesgos contempla la identificación, medición, monitoreo y mitigación de los diferentes riesgos del negocio o industria, cuyo objetivo es el de proporcionar lineamientos mínimos para una adecuada gestión de los diferentes riesgos y la adopción de políticas y procedimientos.

Como parte de las actividades del negocio, la compañía enfrenta riesgos los cuales debe administrar de forma adecuada para evitar que éstos resulten en pérdidas, cuenta con un Comité de Riesgos de su casa matriz cuya función primordial es la de servir de apoyo en la aprobación, seguimiento y control de las estrategias y políticas para la administración de los riesgos, así como la de informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos.

A continuación, se detallan los principales riesgos, y las medidas adoptadas para mitigarlos:

Riesgo de crédito
El riesgo de crédito es aquel que surge de la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento total o parcial de las obligaciones contractuales por parte de los clientes para la Arrendadora. La administración de este riesgo comprende las políticas y procedimientos mediante los cuales se identifica, mide, evalúa, mitiga y controla el riesgo crediticio, no sólo desde la perspectiva de respaldo a través de un sistema de provisiones, sino también a través de la administración de los procesos de otorgamiento de contratos de arrendamientos y recuperación de los mismos, entre otros.

Riesgos de mercado
El riesgo de mercado se deriva de los movimientos adversos en las condiciones de mercado (tipo de cambio, tasa de interés, etc.) que provocan un deterioro del valor de mercado de los activos que pueden significar pérdidas que afectan directamente los resultados financieros de la Compañía. Para la administración de este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad de cambio de tasas de interés para los activos y pasivos.

Riesgo de liquidez
Es el riesgo de que Compañía no cuente con la capacidad para hacer frente a las obligaciones asumidas. La evaluación y gestión de la liquidez se realiza mediante el análisis de maduración de los activos y pasivos del balance

Riesgo operativo
Se entiende por riesgo operacional como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. El riesgo operacional incluye el riesgo legal, riesgo de fraude, riesgo tecnológico y riesgo estratégico.

La Compañía por ser miembro de conglomerado financiero cuenta con políticas y metodologías necesarias para asegurar una adecuada identificación, medición y soporte en la toma de decisiones frente a los riesgos relevantes que se deriven de sus operaciones. La mitigación del riesgo operacional se realiza a través de la implementación y mejora de controles, los cuales disminuyen los niveles de exposición al riesgo.

Riesgo reputacional
Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas producto del deterioro de la imagen o confianza hacia la Compañía al ser miembro de conglomerado financiero Banco Agrícola, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen o confianza que se tiene, los cuales pueden originarse en cualquiera de los aspectos de la actividad que realiza la entidad, pudiendo ser por las prácticas de negocios, la forma y manejo de las operaciones, la atención a clientes, por la no atención a las normativas internas y regulaciones establecidas, así como a instrucciones de los supervisores y consecuentemente podrían incidir en la actividad de negocio que realiza la Entidad.

La gestión y monitoreo se consigue mediante la observación y cumplimiento a todo nivel del Código de Ética, Código de Buen Gobierno, Políticas y Procedimientos internos, así como a través del uso de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento.