

**ARRENDADORA DESYFIN, S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre 2022

*(Con cifras correspondientes de 2021)*

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas  
Arrendadora Desyfin, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Arrendadora Desyfin, S.A. (“la Arrendadora”) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Arrendadora Desyfin, S.A. al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Arrendadora de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de énfasis – Base de contabilidad*

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

*Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Arrendadora para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Arrendadora o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Arrendadora.

*Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Arrendadora.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Arrendadora para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Arrendadora deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

**K P M G**

Nombre del CPA: ERIC RICARDO ALFARO VARGAS  
Carné: 1547  
Cédula: 204090916  
Nombre del Cliente: ARRENDADORA DESYFIN, S.A.  
Identificación del cliente: 310153849  
Dirigido a: Sr. Ledyo Beeche, Gerente General  
Fecha: 28-09-2023 10:54:36 AM  
Tipo de trabajo: Informe de Auditoría  
Timbre de ₡1000 de la Ley 6663 adherido y cancelado en el original.



Código de Timbre: CPA-1000-4112

San José, Costa Rica  
Miembro No. 1547  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2023

Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado digitalmente

**ARRENDADORA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre de 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>397.632.515</b>	<b>878.017.434</b>
Efectivo		300.000	51.396.171
Entidades financieras del país		397.332.515	826.621.263
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>91.851.489</b>
Inversiones al costo amortizado	<b>4</b>	<b>-</b>	91.748.451
Productos por cobrar		-	103.038
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5</b>	<b>1.770.619.081</b>	<b>1.311.784.892</b>
Créditos vigentes		1.446.976.767	932.063.430
Créditos vencidos		128.221.450	47.690.853
Créditos en cobro judicial		233.868.388	465.575.057
Productos por cobrar		78.296.505	71.907.252
(Estimación por deterioro)		(116.744.029)	(205.451.700)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>6</b>	<b>1.922.650.781</b>	<b>1.014.984.771</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>2</b>	955.669.719	617.307.065
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	19.055.175	25.351.015
Otras cuentas por cobrar		975.202.149	406.315.059
(Estimación por deterioro cuenta por cobrar)		(27.276.262)	(33.988.368)
<b>Bienes realizables</b>	<b>7</b>	<b>20.674.979</b>	<b>32.076.274</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		20.674.979	44.799.531
(Estimación por deterioro)		-	(12.723.257)
<b>Mobiliario y equipo, neto</b>	<b>8</b>	<b>105.249.064</b>	<b>10.386.823</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>166.061.410</b>	<b>195.219.909</b>
Otros activos		166.061.410	195.219.909
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4.382.887.830</b>	<b>3.534.321.592</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>2 y 10</b>	<b>865.581.473</b>	<b>930.944.198</b>
A plazo		861.333.349	927.151.257
Cargos financieros por pagar		4.248.124	3.792.941
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>2.039.697.970</b>	<b>1.235.342.627</b>
Otras cuentas por pagar diversas	<b>12</b>	1.985.700.249	1.233.177.781
Otras cuentas por pagar con partes relacionadas	<b>2</b>	52.285.225	-
Provisiones	<b>11</b>	1.712.496	2.164.846
<b>Otros pasivos</b>		<b>26.522.981</b>	<b>55.269.451</b>
Ingresos diferidos		26.522.981	55.269.451
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2.931.802.424</b>	<b>2.221.556.276</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	<b>14-a</b>	<b>457.220.000</b>	<b>307.220.000</b>
Capital pagado		457.220.000	307.220.000
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>14-d</b>	<b>91.444.000</b>	<b>61.444.000</b>
<b>Resultado del año</b>		<b>902.421.406</b>	<b>944.101.316</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.451.085.406</b>	<b>1.312.765.316</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.382.887.830</b>	<b>3.534.321.592</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>15</b>	<b>45.478.766.640</b>	<b>45.488.995.527</b>

Mba. Andrés Acuña Meléndez  
Gerente Arrendadora

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Licda. Vanessa Campos Calderón  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ARRENDADORA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022  
 (Con cifras correspondientes de 2021)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		19.589.822	9.876.801
Por inversiones en instrumentos financieros	2	1.329.322	5.952.666
Por arrendamientos financieros	16	861.739.780	301.672.409
Por ganancia por diferencias de cambios, neto		-	6.263.800
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>882.658.924</b>	<b>323.765.676</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con entidades financieras	2	76.373.848	77.553.134
Por otros gastos financieros		14.506.491	4.537.781
Pérdida por diferencias de cambios, neto		51.250.297	-
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>142.130.636</b>	<b>82.090.915</b>
Por estimación de deterioro de activos		69.530.549	134.050.708
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>670.997.739</b>	<b>107.624.053</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		38.074.755	237.489.184
Por bienes realizables		6.286.444	-
Por cambio de divisas		1.768.728	1.733.198
Por otros ingresos operativos	17	1.460.663.988	1.456.939.602
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>1.506.793.915</b>	<b>1.696.161.984</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		18.505.184	24.135.511
Por bienes realizables		48.562.433	42.705.908
Con partes relacionadas	2	420.976.128	18.676
Por otros gastos operativos		109.230.205	229.488.665
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>597.273.950</b>	<b>296.348.760</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1.580.517.704</b>	<b>1.507.437.277</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	18	345.716.244	331.850.167
Por otros gastos de administración	19	296.084.212	236.755.062
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>641.800.456</b>	<b>568.605.229</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>938.717.248</b>	<b>938.832.048</b>
Gasto (disminución) impuesto sobre la renta		6.295.842	(5.269.268)
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>932.421.406</b>	<b>944.101.316</b>

Mba. Andrés Acuña Meléndez  
Gerente Arrendadora

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Licda. Vanessa Campos Calderón  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ARRENDADORA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022  
 (Con cifras correspondientes de 2021)  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>307.220.000</b>	<b>61.444.000</b>	<b>821.137.594</b>	<b>1.189.801.594</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Dividendos pagados	-	-	(821.137.594)	(821.137.594)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio	-	-	<b>(821.137.594)</b>	<b>(821.137.594)</b>
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año	-	-	944.101.316	944.101.316
Total resultado integral del año	-	-	944.101.316	944.101.316
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>307.220.000</b>	<b>61.444.000</b>	<b>944.101.316</b>	<b>1.312.765.316</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Dividendos pagados	-	-	(944.101.316)	(944.101.316)
Aumento de capital social	150.000.000	-	-	150.000.000
Asignación de reserva legal	-	30.000.000	(30.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente al patrimonio	<b>150.000.000</b>	<b>30.000.000</b>	<b>(974.101.316)</b>	<b>(794.101.316)</b>
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año	-	-	932.421.406	932.421.406
Total resultado integral del año	-	-	932.421.406	932.421.406
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>457.220.000</b>	<b>91.444.000</b>	<b>902.421.406</b>	<b>1.451.085.406</b>

\_\_\_\_\_  
 Mba. Andrés Acuña Meléndez  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Lic. Johnny José Gonzalez A.  
 Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
 Licda. Vanessa Campos Calderón  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ARRENDADORA DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022  
 (Con cifras correspondientes de 2021)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del año		932.421.406	944.101.316
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	5	106.369.707	100.062.340
Gasto por estimación de bienes realizables	7	66.706.645	18.000.000
Gasto por estimación de cuentas por cobrar	6	120.663.983	38.690.599
Diferencias de cambio no realizadas		(47.214.326)	(32.172.206)
Gasto por provisiones efectuadas	11	22.746.824	16.553.450
Pérdida por retiro de activos	8	368.634	-
Gasto por depreciaciones y amortizaciones		64.235.877	64.560.474
Ingreso financieros		(863.069.102)	(307.625.075)
Gasto por intereses	10	76.373.848	77.553.134
Impuesto sobre la renta	13	6.295.842	(5.269.268)
		<u>485.899.338</u>	<u>914.454.764</u>
<b>Cambios en:</b>			
Cartera de créditos		(686.190.732)	(385.164.505)
Bienes realizables		(55.305.350)	7.349.097
Cuentas y comisiones por cobrar		(908.297.823)	(113.652.225)
Otros activos		21.360.329	68.060.724
Otras cuentas por pagar y provisiones		<u>753.910.124</u>	<u>737.947.480</u>
		(388.624.114)	1.228.995.335
Intereses cobrados		856.782.887	272.893.261
Intereses pagados	10	<u>(75.918.665)</u>	<u>(76.980.629)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<u>392.240.108</u>	<u>1.424.907.967</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de mobiliario y equipo	8	(995.576)	(3.342.388)
Adquisición de activo intangible		(12.319.939)	(20.458.940)
Adquisición de inversiones al costo amortizado		(13.490.585)	(20.458.940)
Venta de inversiones al costo amortizado		105.239.036	(223.700.896)
Disminución en inversiones al costo amortizado		-	403.949.997
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión</b>		<u>78.432.936</u>	<u>135.988.833</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Nuevas operaciones con entidades financieras	10	450.697.682	1.119.230.205
Pago de operaciones con entidades financieras	10	(562.404.005)	(1.099.921.725)
Pagos de pasivos por arrendamientos	10	(45.250.324)	(40.922.657)
Dividendos pagados	14-c	(944.101.316)	(821.137.594)
Aumento de capital común	14-b	150.000.000	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<u>(951.057.963)</u>	<u>(842.751.771)</u>
<b>Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido</b>		<u>(51.250.297)</u>	<u>25.588.647</u>
<b>(Disminución) aumento neto en el efectivo</b>		<u>(480.384.919)</u>	<u>718.145.029</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<u>878.017.434</u>	<u>134.283.758</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	3	<u>397.632.515</u>	<u>878.017.434</u>

Mba. Andrés Acuña Meléndez  
Gerente Arrendadora

Lic. Johnny José Gonzalez A.  
Auditor Interno

Licda. Vanessa Campos Calderón  
Contadora

# ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

### (1) Resumen de operaciones y políticas contables significativas

#### (a) Entidad que reporta

Arrendadora Desyfin, S.A. (en adelante “la Arrendadora”), es una sociedad anónima constituida y organizada en el año 2008 e inició sus operaciones en el año 2009, en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Arrendadora se ubica sobre la ruta 27, del peaje Escazú, 2 km oeste, Centro 27.

La Arrendadora tiene como actividad principal el arrendamiento de bienes muebles bajo leasing financiero. La Arrendadora tiene la práctica de descontar los arrendamientos con la compañía relacionada Financiera Desyfin, S.A., obteniendo de este modo los recursos económicos para operar y crecer.

La Arrendadora es propiedad en un 100% de Grupo Desyfin, S.A. Al 31 de diciembre de 2022 cuenta con 20 colaboradores (21 colaboradores en el 2021).

La dirección electrónica de la Arrendadora es [www.desyfin.fi.cr](http://www.desyfin.fi.cr).

#### (b) Bases para la preparación de los estados financieros

##### *i. Declaración de conformidad*

Los estados financieros adjuntos de la Arrendadora han sido preparados de acuerdo con disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 20 de marzo de 2023.

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Uso de estimaciones

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

i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 1.f – Inversiones en instrumentos financieros, se establecen los criterios para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero aumenta significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de la pérdida crediticia esperada (PCE) y selección y aprobación de modelos utilizado para medir la PCE.
- Nota 20 – Administración de riesgos

ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Valor razonable – Nota 21
- Evaluación modelo de negocio – nota 1.f (iii)
- Deterioro de activos financieros – nota 1.f (v)
- Deterioro de activos no financieros – Nota 1-g

iii) Medición de los valores razonables

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

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

(d) 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 Arrendadora, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos 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 año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

*ii. 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 bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢594,17 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas ¢601,99 (¢645,25 venta y compra 639,06 por US\$1,00 en el 2021).

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢601,99 por US\$1,00. (¢645,25 por US\$ 1,00 en el 2021). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(f) Activos y pasivos 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 en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

*i. Reconocimiento*

Inicialmente, la Arrendadora reconoce los préstamos, depósitos e instrumentos de deuda en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Arrendadora se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Arrendadora se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Clasificación*

• Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por la Financiera en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el estado de situación financiera al costo amortizado.

• Cartera de crédito

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se presenta a su valor principal pendiente de cobro y se clasifican como instrumentos originados por la Arrendadora, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

• Inversiones en instrumentos financieros

La Arrendadora clasifica las inversiones, en las siguientes categorías:

- Medidas al costo amortizado (CA).
- Medidas al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI).
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Una inversión es medida al costo amortizado y no a valor razonable si cumple con las siguientes condiciones:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Una inversión es medida a VRCOUI solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Todas las inversiones que no sean clasificadas como medidas al costoamortizado o al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, como se describe anteriormente, son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Arrendadora eligió irrevocablemente designar dichas inversiones a VRCOUI, por lo que son medidas a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen directamente en el estado de utilidades integrales.

Las inversiones no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Arrendadora cambia su modelo de negocio para gestionar las inversiones, en cuyo caso todas las inversiones afectadas son reclasificadas en el primer día del período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo del negocio.

Las inversiones se miden inicialmente a valor razonable más los costos relacionados a la transacción, atribuible directamente a su adquisición; excepto por las inversiones contabilizadas a VRCCR.

*iii. Evaluación del modelo de negocio*

La Arrendadora realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen las inversiones a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para las inversiones y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la gerencia:
  - i. el cobro de ingresos por intereses contractuales
  - ii. mantener un perfil de rendimiento de interés definido
  - iii. mantener un rango de duración específico
  - iv. poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo/retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La forma en que se reporta a la Alta Gerencia de la Arrendadora sobre el comportamiento de los distintos portafolios.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las inversiones que son mantenidas para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidas a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidas para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender estos activos financieros.

*iv. Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).*

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Arrendadora considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al hacer esta evaluación la Arrendadora considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento
- Términos de pagos anticipados y extensión;
- Términos que limitan a la Arrendadora para obtener flujos de caja de activos específicos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

v. *Deterioro de activos financieros*

Inversiones en instrumentos financieros

Para la determinación del deterioro se aplicó un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la pérdida crediticia esperada, lo que se determinó sobre una base promedio ponderada.

Este modelo de deterioro, desarrollado por la Arrendadora, se aplica a las inversiones que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

No se reconocen las pérdidas por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Arrendadora reconoce una estimación para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida. Las pérdidas esperadas de por vida corresponden a la suma de estas pérdidas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Las pérdidas esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de la inversión esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte.

Por lo anterior se definen 3 etapas para la aplicación del análisis de pérdida:

- Etapa 1: Está conformada por inversiones sin incremento significativo en su riesgo y su pérdida esperada se calcula sobre 12 meses.
- Etapa 2: Son inversiones con incremento significativo en el riesgo y su pérdida esperada se calcula durante toda la vida del instrumento.
- Etapa 3: Son inversiones deterioradas que entran en incumplimiento (más de 90 días de atraso) y sus pérdidas esperadas se calculan durante toda la vida de la inversión.

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las reservas para pérdidas se reconocen por un monto equivalente a las pérdidas de las inversiones esperadas de por vida, excepto en los siguientes casos, en que el monto reconocido es equivalente a las pérdidas de las inversiones esperadas dentro de los siguientes 12 meses a la fecha de reporte:

- Inversiones en instrumentos de deuda en los que se determine que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte.
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Este análisis de deterioro es complejo y requiere de juicios profesionales, estimaciones y supuestos que serán detallados más adelante, principalmente en los siguientes aspectos:

- Evaluar si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de la inversión.
- Incorporar en el análisis de estimación de las pérdidas espera de la inversión, información futura.

a) *Medición de la pérdida crediticia esperada ("PCE")*

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

- Inversiones que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: Valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (la diferencia entre los flujos de caja adeudados a la Arrendadora de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que la Arrendadora espera recibir).
- Inversiones que están deteriorados a la fecha de reporte: La diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

b) *Incumplimiento*

La Arrendadora considerará una inversión en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones de la Financiera, sin acudir a acciones por parte de la Arrendadora para adjudicarse el colateral (en el caso que tenga).
- El emisor presenta una mora superior a los 90 días en cualquier obligación material.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, la Arrendadora considera indicadores principalmente de naturaleza cuantitativa (como por ejemplo: mora e impago sobre otra obligación con la Arrendadora), y los indicadores de naturaleza cualitativa.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo, para reflejar cambios en circunstancias.

*c) Generando la estructura de probabilidad de incumplimiento (“default”)*

La Arrendadora tiene la intención de obtener información sobre el desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y emisor.

La Arrendadora diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la probabilidad de incumplimiento (“PI”, por sus siglas en español) sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las probabilidades de incumplimiento y los cambios en las variables macroeconómicas claves, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB y tasa de desempleo.

La Arrendadora formula una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. La Arrendadora planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

*d) Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio e incluyen principalmente factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, la Arrendadora puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando la Arrendadora determina que el riesgo de crédito de una inversión se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta la Arrendadora incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

Como límite, la Arrendadora considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando una inversión presenta morosidad por más de 30 días. La Arrendadora determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

La Arrendadora monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento,
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días,
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

*e) Estimación de las pérdidas crediticias esperadas*

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

La Arrendadora define estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

## ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Probabilidad de incumplimiento (“PI”): Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual la Arrendadora calcula mediante un análisis de información histórica, así como el empleo de modelos estadísticos.

Pérdida dado el incumplimiento (“PDI”): Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. La Arrendadora estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento. El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

Exposición ante el incumplimiento (“EI”): Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida de la inversión, en el evento de incumplimiento. La PDI de una inversión será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para inversiones cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, la Arrendadora mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del emisor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, la Arrendadora considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha a la cual la Arrendadora tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso.

#### Cartera de crédito

Es aplicable a la cartera de créditos y cuentas por cobrar y corresponde a un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de estado de situación financiera, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si hay evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Arrendadora en términos que la Arrendadora no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Arrendadora considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar) tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Aquellos que no se encuentran específicamente deteriorados, son evaluados colectivamente para establecer cualquier deterioro que se haya incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Arrendadora usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación contra las cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

vi. *Dar de baja*

Un activo financiero se da de baja cuando la Arrendadora pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se des reconocen cuando se liquidan.

vii. *Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Arrendadora tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

viii. *Medición de valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Arrendadora determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración de la Arrendadora considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

ix. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

(g) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Arrendadora, excepto el impuesto diferido, se revisan en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener un activo o la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se reconoce si el valor en libros de un activo o de la unidad generadora de efectivo excede el monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Una unidad generadora de efectivo es el grupo de activos identificables más pequeño que genera flujos de efectivo, los cuales son independientes de otros activos y grupos.

(h) Cartera de créditos

Los préstamos por cobrar corresponden principalmente a arrendamientos de tipo financiero, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a la cuenta de ingresos durante el periodo del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento de la Arrendadora consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tiene un periodo de vencimiento entre 24 y 84 meses.

(i) Mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

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

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los ítems reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

*iii. Depreciación*

La depreciación se carga a los resultados del año, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil estimada del equipo de cómputo es de 5 años y la del mobiliario y equipo es de 10 años.

*(j) Bienes realizables*

Los bienes realizables que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta.

Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos, son revalorizados de acuerdo con las políticas contables de la Arrendadora. A partir de ese momento, los activos, son valorizados al menor entre el valor en libros y el valor razonable, menos el costo de venta. Cualquier pérdida por deterioro es primero asignada en los activos y reconocidas en el resultado del año. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

*(k) Activos intangibles*

Los programas informáticos adquiridos por la Arrendadora son contabilizados al costo, menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida en que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada de los programas informáticos es de 3 años.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(k) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Arrendadora adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados.

(m) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Arrendadora, asigna el 5% de la utilidad después de impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(n) Arrendamientos

*i.* Como arrendador

Cuando la Arrendadora es el arrendador en un contrato de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario, el activo es clasificado como un arrendamiento financiero, y un monto igual al de la inversión neta en el arrendamiento es reconocido y presentado dentro de cartera de créditos.

Los activos arrendados bajo arrendamientos operativos que no cumplen con las características de arrendamiento financiero se clasifican como activo fijo.

Las cuotas cobradas por los arrendamientos financieros se distribuyen entre el principal y los intereses correspondientes, según la tabla de pagos de la operación y utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos por arrendamientos operativos son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento otorgados son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamiento totales, durante el período de arrendamiento.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*ii.* Como arrendatario

La Arrendadora reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, de existir.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Arrendadora. La Arrendadora utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o unata, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio.
- Montos que se espera sean pagaderos bajo garantía de valor residual.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Arrendadora puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Arrendadora está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Arrendadora esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.
- Los activos por derecho de uso se deprecian a 3 años.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Arrendadora del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Arrendadora cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

(o) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

*ii. Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. *Ingresos y gastos por intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta la Arrendadora y son reconocidas cuando el servicio es brindado, los ingresos por honorarios, comisiones y los gastos directos incrementales se consideran parte de la tasa de interés efectiva de los créditos y las obligaciones financieras, y se difieren en el plazo del activo o pasivo financiero según corresponda. Los ingresos diferidos se reconocen en el pasivo y se difieren dentro del ingreso por comisiones. Los gastos se reconocen como otros activos y se amortizan en la cuenta de gasto correspondiente según su naturaleza.

Las comisiones originadas por las operaciones de crédito descontadas con Financiera Desyfin, S.A., se reconocen como ingreso en el momento en el que el activo financiero se da de baja de los registros contables de la Arrendadora.

(q) Beneficios a empleados

(i) *Beneficios por despido o terminación*

De conformidad con la legislación costarricense, se requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa o al momento de su muerte o jubilación, de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador con base en la cantidad de años laborados, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A partir del 12 de febrero de 2016, la Arrendadora sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de FinancieraDesyfin y Afines ASODESYFIN, el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Los montos transferidos al Fondo de Pensiones Complementarias y lo trasferido a la Asociación Solidarista se consideran adelantos de cesantía.

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

*Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Arrendadora registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

*Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Arrendadora tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Partes relacionadas

Al 31 de diciembre, las transacciones con partes relacionadas generaron ingresos y gastos por los servicios prestados, y sus condiciones fueron las que normalmente recibe el resto de los clientes con quienes la Arrendadora efectúa transacciones. A continuación se detallan los saldos y las transacciones con las partes relacionadas y sus efectos en los estados financieros:

	2022	2021
<u>Saldos:</u>		
Activos:		
Disponibilidades en Financiera Desyfin, S, A.	¢ 375.271.502	781.230.395
Inversiones disponibles para la venta	-	91.851.489
Cartera de créditos	150.959.032	153.948.532
Cuentas y comisiones por cobrar	955.669.719	617.307.065
Total de activos	¢ 1.481.900.253	1.644.337.481
Pasivos:		
Obligaciones con Financiera Desyfin, S.A.	¢ 762.170.549	925.054.995
Por arrendamientos con Financiera Desyfin, S.A.	99.162.800	2.096.262
Intereses por pagar	4.248.124	3.792.941
Otras cuentas por pagar	52.285.225	-
Total de pasivos	¢ 917.866.698	930.944.198
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Por inversiones	¢ 1.329.322	5.952.666
Por descuento de cartera (nota 16)	695.594.288	224.386.444
Por cartera de créditos	33.413.711	8.285.790
Total de ingresos	¢ 730.337.321	238.624.900
Gastos:		
Por arrendamientos	¢ 42.545.094	43.425.934
Intereses	76.373.848	77.553.134
Comisiones	-	31.200.659
Por administración	402.194.040	-
Por administración de pólizas	18.782.088	-
Otros servicios	42.714.330	44.193.655
Por dietas a directores	2.252.902	-
Total de gastos	¢ 584.862.302	196.373.382

Al 31 de diciembre de 2022, Arrendadora Desyfin, S.A. no mantiene inversiones. Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones corresponden a un certificado a plazo en colones cuyo emisor es Financiera Desyfin, S.A, con vencimientos en enero 2022 y su tasa de interés de 4,12% anual).

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de crédito acumulada descontada por la Arrendadora a Financiera Desyfin, S.A., corresponde a ¢33.314.728.590 Dicho monto se encuentra incorporados dentro de la cartera de créditos de Financiera Desyfin, S.A, al 31 de diciembre de 2022. (¢35.221.748.505 en el 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de crédito con partes relacionadas es en dólares, mantienen tasas de interés que oscilan entre 7,00% y 10,5% anual con vencimientos entre julio de 2025 y diciembre de 2027 (en 7;00% y 10,25% anual con vencimientos entre marzo 2023 y diciembre 2023, en el 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar con partes relacionadas corresponden a gastos de otras entidades del Grupo Desyfin que son canceladas por Arrendadora Desyfin.

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones con entidades financieras se mantienen en Financiera Desyfin, S.A., en dólares a una tasa de interés de 8% anual, con vencimiento en 2023 y 2024 (en 8% anual con vencimiento en abril 2022 y octubre 2023, en el 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, la Arrendadora mantiene un contrato firmado con Sociedad agencia de seguros Desyfin S.A. por la administración de las pólizas.

Los gastos por otros servicios corresponden a servicios brindados por Financiera Desyfin, S.A., por cobros realizados por el contact center, análisis de crédito, elaboración de estructuras de líneas de crédito, entre otras. Al 28 de febrero de 2019, Arrendadora firmó un contrato por estos servicios con Financiera Desyfin, S.A. estableciendo un monto fijo mensual a cancelar por estos servicios.

La Arrendadora mantiene a un contrato firmado con Financiera Desyfin, S.A., por el alquiler y mantenimiento del espacio de oficinas (nota 8).

Adicional a lo anterior, el 26 de diciembre de 2022, Financiera Desyfin, S.A. y Arrendadora Desyfin, S.A, firman un contrato por prestación de servicios de gestión de cartera por arrendamiento financiero, tales como labores de análisis de crédito para los deudores, gestión de colocación de cartera de crédito, apoyo en ventas, consecución de negocios y apoyo general en las carteras de arrendamiento financiero; producto de la cantidad de préstamos formalizados y analizados de la Arrendadora por parte de Financiera Desyfin, S.A. y cuyos costos de servicios se desglosan por rangos en dicho contrato y un estudio técnico interno que se realizó para tales efectos que respalda dichos costos. El contrato establece un plazo de 2 años contado a partir del 2 de enero de 2022, de forma retroactiva para el año 2022 y con posibilidad de prorrogarse para los siguientes años. Al 31 de diciembre de 2022, la Arrendadora mantiene una cuenta por pagar por esta transacción por un monto de ¢52.285.225.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan como sigue:

	2022	2021
Efectivo	¢ 300.000	51.396.172
Entidades financieras del Estado	22.061.013	45.390.867
Entidades financieras del país (nota 2)	375.271.502	781.230.395
	¢ <u>397.632.515</u>	<u>878.017.434</u>

(4) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022, la Arrendadora no mantiene inversiones. Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones al costo amortizado corresponden a un certificado de inversión emitido por una entidad financiera relacionada con una calificación de riesgo de scr A+(CR), por un monto de ¢91.748.451 con una tasa de interés neta de 4,12%, con vencimiento en enero 2022. Esta inversión se clasifica en etapa 1.

(5) Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, el detalle de cartera de crédito se presenta a continuación:

	2022	2021
Arrendamientos vigentes	¢ 1.446.976.767	932.063.430
Arrendamientos vencidos	128.221.450	47.690.853
Arrendamientos en cobro judicial	233.868.388	465.575.057
	<u>1.809.066.605</u>	<u>1.445.329.340</u>
Productos por cobrar	78.296.505	71.907.252
Estimación sobre la cartera de crédito	(116.744.029)	(205.451.700)
	¢ <u>1.770.619.081</u>	<u>1.311.784.892</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamientos es como sigue:

	2022	2021
Préstamos por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 2.004.583.216	1.752.236.592
Ingreso por intereses no devengado	(195.516.611)	(306.907.252)
	¢ <u>1.809.066.605</u>	<u>1.445.329.340</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamientos neta es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A menos de 1 año	¢ 144.247.492	237.998.011
De 1 a 5 años	1.057.040.231	692.489.250
Más de 5 años	607.778.882	514.842.079
	<u>¢ 1.809.066.605</u>	<u>1.445.329.340</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de las recuperaciones de cartera de arrendamiento bruto es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos por cobrar por arrendamiento bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado)		
A menos de 1 año	¢ 144.247.492	293.655.949
De 1 a 5 años	1.147.952.307	899.355.659
Más de 5 años	712.383.417	559.224.984
	<u>¢ 2.004.583.216</u>	<u>1.752.236.592</u>

Estimación por deterioro de cartera de crédito

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	¢ (205.451.700)	(187.288.297)
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	(106.369.707)	(100.062.340)
Cancelación de créditos contra la estimación	190.160.061	85.914.826
Efecto por diferencial cambiario	4.917.317	(4.015.889)
Saldo final	<u>¢ (116.744.029)</u>	<u>(205.451.700)</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con compañías relacionadas (nota 2)	¢ 955.669.719	617.307.065
Cargos por arrendamientos	211.299.054	103.354.827
Por cobrar inspecciones e infracciones	5.458.852	4.589.519
A proveedores por arrendamientos	361.618.059	138.658.452
Desembolsos	147.016.602	70.198.825
Marchamos y talleres	50.458.695	10.589.693
Impuesto al valor agregado por cobrar	52.285.225	55.018.751
Otras cuentas por cobrar	147.065.664	23.904.991
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	19.055.173	25.351.016
Estimación sobre las cuentas por cobrar	<u>(27.276.262)</u>	<u>(33.988.368)</u>
	<u>¢ 1.922.650.781</u>	<u>1.014.984.771</u>

Las otras cuentas por cobrar corresponden a marchamos a plazos establecidos según acuerdo con clientes, pagares realizados por cuotas pendientes, infracciones, inspecciones, cuentas por cobrar empleados, pagos de talleres cargados a un plazo establecido según acuerdo con cliente.

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al día	¢ 1.422.891.811	643.085.454
De 1 a 30	126.113.341	39.557.791
De 31 a 60	212.710.414	109.987.638
De 61 a 90	25.818.688	14.770.075
De 91 a 120	40.937.204	45.896.054
De 121 a 180	1.028.677	17.300.915
Más de 180 días	<u>49.086.508</u>	<u>98.005.445</u>
	<u>¢ 1.878.586.645</u>	<u>968.603.372</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	¢ (33.988.368)	-
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	(120.663.983)	(38.690.599)
Cancelación de créditos contra la estimación	<u>127.376.089</u>	<u>4.702.231</u>
Saldo final	<u>¢ (27.276.262)</u>	<u>(33.988.368)</u>

(7) Bienes realizables

Al 31 de diciembre, el movimiento del saldo del costo de bienes realizables se presenta como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	¢ 32.076.274	57.425.371
Menos: venta de bienes realizables	(11.401.295)	(12.625.840)
Estimación de bienes realizables	-	(12.723.257)
Saldo final	<u>¢ 20.674.979</u>	<u>32.076.274</u>

Estimación por deterioro de bienes realizables

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio	¢ (12.723.257)	-
Gasto por estimación	(66.706.645)	(18.000.000)
Liquidación de bienes adjudicados	<u>79.429.902</u>	<u>5.276.743</u>
Saldo final	<u>¢ -</u>	<u>(12.723.257)</u>

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Mobiliario y equipo neto

Al 31 de diciembre, el mobiliario y equipo neto se presenta como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Derechos de uso	Total
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢	714.233	20.500.754	78.265.454	99.480.441
Adiciones		-	995.576	138.353.065	139.348.641
Retiro de activos		(714.233)	-	-	(714.233)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		-	21.496.330	216.618.519	238.114.849
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2021		304.895	14.318.060	74.470.663	89.093.618
Gasto por depreciación		40.704	1.531.969	42.545.093	44.117.766
Retiro de activos		(345.599)	-	-	(345.599)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		-	15.850.029	117.015.756	132.865.785
<u>Saldos netos:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2022	¢	-	5.646.301	99.602.763	105.249.064

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Derechos de uso	Total
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	697.628	17.174.971	78.265.454	96.138.053
Adiciones		16.605	3.325.783	-	3.342.388
Saldos al 31 de diciembre de 2021		714.233	20.500.754	78.265.454	99.480.441
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2020		234.816	11.401.937	38.529.629	50.166.382
Gasto por depreciación		70.079	2.916.123	35.941.034	38.927.236
Saldos al 31 de diciembre de 2021		304.895	14.318.060	74.470.663	89.093.618
<u>Saldos netos:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢	409.338	6.182.694	3.794.791	10.386.823

Arrendamientos

La Arrendadora mantiene un contrato de arrendamiento con Financiera Desyfin. S.A. por el espacio físico que es utilizado para sus operaciones en las instalaciones de Centro 27 en Guachipelín de Escazú, a partir del 01 de noviembre de 2022.

La Arrendadora no mantiene contratos de arrendamientos como arrendador.

(i) *Activos por derecho de uso*

Al 31 de diciembre, se presenta la información sobre arrendamientos en los que la Arrendadora es el arrendatario.

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2022	2021
Saldo al inicio del año	¢ 3.794.791	39.735.825
Adición bienes de uso	138.353.065	-
Gasto por depreciación del año	(42.545.093)	(35.941.034)
Saldos al final del año	¢ <u>99.602.763</u>	<u>3.794.791</u>

(ii) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	2022	2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢ <u>4.772.709</u>	<u>41.043.745</u>

(iii) Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento a mediano plazo y su porción circulante es por la suma de ¢99.162.800 y corresponde a un contrato de arrendamiento denominadas en US dólares, con tasa de interés de 10% anual y con vencimientos en el 2025 (¢2.096.262, con una tasa de 8.5% anual, con vencimiento en el 2022, en el 2021).

Al 31 de diciembre, un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

2022				
		Pago mínimo futuro de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
Menos de un año	¢	41.959.474	8.548.063	33.411.411
Entre uno y cinco años		72.072.989	6.321.600	65.751.389
	¢	<u>114.032.463</u>	<u>14.869.663</u>	<u>99.162.800</u>
2021				
		Pago mínimo futuro de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
Menos de un año	¢	2.131.437	35.175	2.096.262
	¢	<u>2.131.437</u>	<u>35.175</u>	<u>2.096.262</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, la conciliación de los pasivos por arrendamiento con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento para el periodo anual se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	¢ 2.096.262	43.018.922
Nuevas obligaciones	138.353.065	-
Pago de obligaciones	(45.250.324)	(40.922.660)
Diferencial cambiario	3.963.797	-
Saldo al final del año	¢ <u>99.162.800</u>	<u>2.096.262</u>

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	2022	2021
Activos intangibles	¢ 124.929.569	132.727.741
Pólizas de seguros pagados por adelantado	41.131.841	56.081.983
Otros gastos pagados por anticipado	-	6.410.185
	¢ <u>166.061.410</u>	<u>195.219.909</u>

Al 31 de diciembre, los activos intangibles corresponden a programas informativos, y el movimiento del año se presenta como sigue:

	2022	2021
<u>Costo</u>		
Saldo inicial	¢ 188.527.163	168.068.223
Adiciones	12.319.939	20.458.940
Saldo final	<u>200.847.102</u>	<u>188.527.163</u>
<u>Amortización:</u>		
Saldo inicial	(55.799.422)	(15.083.092)
Gasto por amortización	(20.118.111)	(40.716.330)
Saldo final	<u>(75.917.533)</u>	<u>(55.799.422)</u>
Saldos netos	¢ <u>124.929.569</u>	<u>132.727.741</u>

(10) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	2022	2021
Préstamos por pagar a plazo:		
Entidades financieras relacionadas (nota 2)	¢ 762.170.549	925.054.995
Pasivo por arrendamiento (nota 8)	99.162.800	2.096.262
Cargos financieros por pagar	4.248.124	3.792.941
	¢ <u>865.581.473</u>	<u>930.944.198</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las obligaciones con entidades financieras del país generan tasas de interés del 8% anual en el 2022 para la operación en US dólares y cuyos vencimientos es en octubre de 2023 y octubre de 2024 (6,75% y 8,25% con vencimiento en el 2023, en el 2021).

Al 31 de diciembre, la conciliación de los préstamos por pagar con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento para el periodo anual, se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al 31 de diciembre	¢ 925.054.995	905.746.512
<u>Cambios flujos de efectivo de financiamiento:</u>		
Nuevas obligaciones financieras	450.697.682	1.119.230.205
Pago de obligaciones	(562.404.005)	(1.099.921.722)
Adiciones por derecho de uso	138.353.065	-
Pago de obligaciones derechos de uso	(45.250.324)	(40.922.660)
Diferencial cambiario	(47.214.326)	-
Total de cambios flujos de efectivo de financiamiento	¢ <u>859.237.087</u>	<u>925.054.995</u>
<u>Relacionados con pasivos:</u>		
Gasto por intereses	¢ 76.373.848	77.553.134
Intereses pagados	(75.918.665)	(76.980.629)
	¢ <u>455.183</u>	<u>572.502</u>

(11) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las provisiones por aguinaldo es de ¢1.712.496 (¢2.164.846 en el 2021).

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de provisiones se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	¢ 2.164.846	1.544.095
Provisiones efectuadas	22.746.824	16.553.450
Provisiones utilizadas	(23.199.174)	(15.932.699)
Saldo final	¢ <u>1.712.496</u>	<u>2.164.846</u>

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2022	2021
Aportaciones patronales	¢ 8.795.877	8.160.109
Retenciones por pagar	3.036.421	1.812.150
Proveedores	1.973.867.951	1.223.205.522
	¢ <u>1.985.700.249</u>	<u>1.233.177.781</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El saldo que refleja la cuenta de proveedores corresponde a la cuenta por pagar al proveedor que genera los nuevos arrendamientos, y este entrega el bien a arrendar. Con un 85% de los proveedores, se establece un plazo del crédito entre 15 a 30 días, de acuerdo con las cláusulas en cada negocio.

(13) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Arrendadora debe presentar la declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gasto (disminución) del impuesto sobre la renta diferido	¢ <u>6.295.842</u>	<u>(5.269.268)</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta de 30%, se concilia como sigue:

	Tasa	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	¢	932.717.248	944.101.315
Impuesto sobre la renta esperado	30%	279.815.174	283.230.395
Más:			
Gastos no deducibles	7,45%	69.441.796	3.580.458
Menos:			
Ingresos no gravables	<u>(36,77%)</u>	<u>(342.961.128)</u>	<u>(292.080.121)</u>
Impuesto sobre la renta	0,68% ¢	<u>6.295.842</u>	<u>(5.269.268)</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible al tratamiento fiscal de los arrendamientos financieros. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

		2022		
		Activo	Pasivo	Saldo neto
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	¢	19.055.173	-	19.055.173
	¢	19.055.173	-	19.055.173
		2021		
		Activo	Pasivo	Saldo neto
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	¢	25.351.015	-	25.351.015
	¢	25.351.015	-	25.351.015

Al 31 de diciembre, el movimiento del impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		2022		
		Saldo inicial	Incluido en resultados	Saldo final
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	¢	25.351.015	(6.295.842)	19.055.173
	¢	25.351.015	(6.295.842)	19.055.173
		2021		
		Saldo inicial	Incluido en resultados	Saldo final
Efecto por tratamiento fiscal de los contratos de arrendamientos financieros	¢	20.081.747	5.269.268	25.351.015
	¢	20.081.747	5.269.268	25.351.015

(14) Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social común de Arrendadora Desyfin. S.A. está representado por 457.220 acciones comunes y nominativas, las cuales estas suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1.000 cada acción. para un total de ¢457.220.000.

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social común de Arrendadora Desyfin. S.A. está representado por 307.220 acciones comunes y nominativas, las cuales estas suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1.000 cada acción. para un total de ¢307.220.000

b) Incremento de Capital

Durante el mes de junio de 2022, Arrendadora emitió 150.000 acciones con un valor de ¢1.000 cada una, para un total de ¢150.000.000 mediante la capitalización de resultados acumulados de periodos anteriores.

c) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2022, mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 05 de abril de 2022, se acordó declarar dividendos sobre acciones comunes por un monto de ¢944.101.316.

Al 31 de diciembre de 2021, mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 12 de mayo de 2021, se acordó declarar dividendos sobre acciones comunes por un monto de ¢821.137.594.

d) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la reserva legal alcanza el veinte por ciento (20%) del capital social, siendo un monto de ¢91.444.000 (¢61.444.000 en el 2021).

(15) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Productos en suspenso	¢ 6.090.794	16.472.291
Cartera cedida a Financiera Desyfin, S.A.	<u>45.472.675.846</u>	<u>45.472.523.236</u>
	<u>¢ 45.478.766.640</u>	<u>45.488.995.527</u>

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros por arrendamientos corresponden a los intereses devengados por los contratos de arrendamientos financieros, el crédito por cobrar a una parte relacionada y las comisiones de formalización de los arrendamientos. Un detalle de los ingresos financieros por arrendamiento es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses corrientes	¢ 116.105.193	74.602.075
Intereses moratorios	3.118.744	2.683.890
Descuento de cartera	695.594.288	224.386.444
Comisiones por formalización	46.921.555	-
	<u>¢ 861.739.780</u>	<u>301.672.409</u>

(17) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre, otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Recuperación de seguros, neto	¢ 552.489.129	622.939.512
Rastreo satelital	308.299.771	323.003.008
Otros cargos	401.432.423	333.841.037
Otros	198.442.664	215.991.015
	<u>¢ 1.460.663.988</u>	<u>1.456.939.602</u>

(18) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, vacaciones y bonificaciones del personal	¢ 238.286.142	228.141.421
Cargas sociales patronales	62.618.476	59.547.782
Décimo tercer sueldo	17.380.795	19.156.416
Preaviso y cesantía	12.707.143	24.908.771
Remuneraciones a directores y fiscales	12.883.556	-
Refrigerios	1.840.132	95.777
	<u>¢ 345.716.244</u>	<u>331.850.167</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por servicios externos	¢ 77.175.234	90.747.408
Gasto por depreciación	44.486.399	43.425.934
Gato por amortización	50.344.899	4.931.645
Por movilidad y comunicaciones	5.283.133	3.085.317
Por infraestructura	-	321.198
Gastos legales	78.815.130	62.902.421
Generales	39.979.417	31.341.139
	<u>¢ 296.084.212</u>	<u>236.755.062</u>

(20) Administración de riesgos

La Arrendadora está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- (a) Riesgo de mercado. que incluye
  - (i) Riesgo de tasas de interés y
  - (ii) Riesgo cambiario
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de crédito

Adicionalmente, la Arrendadora está expuesta a los siguientes riesgos operativos:

- (d) Riesgo operacional
- (e) Riesgo de capital
- (f) Riesgo de legitimación de capitales
- (g) Riesgo legal

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad.

La Junta Directiva de la Arrendadora tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. A tal efecto. ha establecido vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesta la Arrendadora.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Arrendadora se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

(i) *Riesgos de tasas de interés*

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

Adicionalmente, el riesgo por tasa de interés es administrado por la Arrendadora a través de la sensibilización de las tasas de interés y la medición de su impacto en resultados.

*Análisis de sensibilidad*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Arrendadora mantiene sus créditos a tasa fija. sin embargo, los contratos contienen cláusulas que permiten realizar cambios en las tasas de interés ante un cambio significativo en el mercado.

El impacto en los resultados se lleva a cabo con el fin de proteger los ingresos de corto plazo. Su cálculo se basa en el supuesto de que todos los pasivos, cuya tasa se revisa en los próximos 3 meses, estén sujetos a un aumento o disminución de +/- 100 puntos base en moneda nacional y extranjera. El análisis de la sensibilidad del aumento o disminución de la tasa de interés y su efecto en resultados se presenta a continuación:

	<u>Efecto sobre resultados</u>		<u>Efecto sobre resultados</u>	
	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Cambio de</u>	<u>Cambio de</u>	<u>Cambio de</u>	<u>Cambio de -</u>
	<u>+ 1%</u>	<u>- 1%</u>	<u>+ 1%</u>	<u>1%</u>
Obligaciones con entidades	¢ <u>8.655.814</u>	<u>(8.655.814)</u>	<u>4.861.888</u>	<u>(4.861.888)</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El efecto por sensibilización del valor razonable se mide por el impacto de una disminución o de un incremento de +- 100 puntos base en la curva de rendimiento tanto en moneda nacional como moneda extranjera. en el valor presente neto de los activos y pasivos con tasa fija. El análisis de la sensibilidad del aumento o la disminución de la tasa de interés se presenta a continuación:

	Efecto sobre el valor razonable		Efecto sobre el valor razonable	
	2022		2021	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Cartera de crédito	¢ <u>48.825.410</u>	<u>(48.825.410)</u>	<u>25.654.856</u>	<u>(25.654.856)</u>
Obligaciones con entidades	¢ <u>8.150.458</u>	<u>(8.150.458)</u>	<u>8.615.130</u>	<u>(8.615.130)</u>

(ii) *Riesgo cambiario*

La Arrendadora cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual la sujeta al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario del país. De igual forma. la concentración de activos en clientes no generadores provoca la ampliación de dicho riesgo ante variaciones significativas en el tipo de cambio. limitando así la capacidad de pago de los clientes. La posición neta no es cubierta con ningún instrumento.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

		2022	2021
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	313.628	972.694
Cartera de créditos		2.538.741	1.838.122
Otras cuentas por cobrar		1.233.478	1.033.975
Bienes realizables		34.344	-
Total de activos		<u>4.120.191</u>	<u>3.844.791</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con entidades		1.437.867	1.442.765
Otras cuentas por pagar diversas		2.951.029	1.648.537
Total de pasivos		<u>4.388.896</u>	<u>3.091.302</u>
Posición neta	US\$	<u>(268.705)</u>	<u>753.489</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Los riesgos de tipo de cambio son administrados por Arrendadora Desyfin S.A, de tal forma que se pueda reducir el impacto en las oscilaciones de corto plazo sobre las utilidades de la Arrendadora. Es importante recalcar que, a largo plazo, éstas podrían verse afectadas debido a los cambios permanentes en las fluctuaciones cambiarias. o por cambios en las decisiones económicas entre ellas la entrada de un sistema liberado del tipo de cambio.

El riesgo de tipo de cambio se materializa cuando hay un descalce entre los activos y pasivos en moneda extranjera, lo que da lugar a una posición neta en moneda extranjera. Esta posición puede ser larga cuando los activos en moneda extranjera superan los pasivos en moneda extranjera, una posición corta cuando los pasivos en moneda extranjera superan los activos en la misma moneda y una posición nula cuando ambos están igualados.

La Administración monitorea constantemente la posición en moneda extranjera de acuerdo con las expectativas de las variables económicas y su influencia sobre el tipo de cambio esperado, como parte de este monitoreo la Administración calcula diariamente la variación máxima esperada diaria, mensual y anual del tipo de cambio. Este indicador permite realizar escenarios de sensibilización del tipo de cambio y su impacto en utilidades y suficiencia patrimonial.

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario Al 31 de diciembre de 2022, se estima que un aumento o disminución del 10% en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución en el gasto por diferencias de cambio de la Arrendadora para el 31 de diciembre de 2022 de aproximadamente ¢16.175.772 (de ¢48.618.878 en 2021).

(b) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte de la Arrendadora. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear los activos a las diferentes fechas así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado. La Arrendadora continuamente monitorea las necesidades de recursos. Adicionalmente, la Arrendadora mantiene activos muy líquidos, como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Arrendadora es como sigue:

		2022							Total	
		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos más de 30 días	
<b>Activos:</b>										
Disponibilidades	¢	397.632.515	-	-	-	-	-	-	-	397.632.515
Otras cuentas por cobrar		85.958.072	144.543.912	35.047.049	24.677.413	220.255.497	410.154.840	989.913.598	20.321.487	1.930.871.868
Cartera de crédito		30.458.468	18.954.025	25.954.048	30.458.450	35.458.484	25.458.548	1.695.142.629	25.478.458	1.887.363.110
<b>Total de activos</b>		<u>514.049.055</u>	<u>163.497.937</u>	<u>61.001.097</u>	<u>55.135.863</u>	<u>255.713.981</u>	<u>435.613.388</u>	<u>2.685.056.227</u>	<u>45.799.945</u>	<u>4.215.867.493</u>
<b>Pasivos:</b>										
Obligaciones financieras		104.584.658	70.458.402	75.952.326	72.458.965	70.359.821	74.589.650	392.929.527	-	861.333.349
Cargos por pagar		-	4.248.124	-	-	-	-	-	-	4.248.124
Otras cuentas por pagar diversas		-	1.186.459.782	132.190.212	120.976.114	224.867.166	375.204.696	-	-	2.039.697.970
<b>Total de pasivos</b>		<u>104.584.658</u>	<u>1.261.166.308</u>	<u>208.142.538</u>	<u>193.435.079</u>	<u>295.226.987</u>	<u>449.794.343</u>	<u>392.929.527</u>	<u>-</u>	<u>2.905.279.443</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>409.464.397</u>	<u>(1.097.668.371)</u>	<u>(147.141.441)</u>	<u>(138.299.216)</u>	<u>(39.513.006)</u>	<u>(14.180.955)</u>	<u>2.292.126.700</u>	<u>45.799.945</u>	<u>1.310.588.050</u>
		2021							Total	
		A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	A más de 365 días	Vencidos más de 30 días	
<b>Activos:</b>										
Disponibilidades	¢	878.017.434	-	-	-	-	-	-	-	878.017.434
Inversiones		-	91.851.489	-	-	-	-	-	-	91.851.489
Otras cuentas por cobrar		-	90.687.196	14.770.075	45.896.054	645.258.050	40.505.485	177.867.911	-	1.014.984.771
Cartera de crédito		-	214.859.050	65.478.520	35.748.605	60.859.457	245.965.047	641.183.360	47.690.853	1.311.784.892
<b>Total activos</b>		<u>878.017.434</u>	<u>305.546.246</u>	<u>80.248.595</u>	<u>81.644.659</u>	<u>797.968.996</u>	<u>286.470.532</u>	<u>819.051.271</u>	<u>47.690.853</u>	<u>3.296.638.586</u>
<b>Pasivos:</b>										
Obligaciones financieras		39.091.826	45.167.500	51.620.000	61.298.750	58.072.500	64.525.000	611.168.622	-	930.944.198
Otras cuentas por pagar diversas		-	750.965.004	484.377.623	-	-	-	-	-	1.235.342.627
<b>Total pasivos</b>		<u>39.091.826</u>	<u>796.132.504</u>	<u>535.997.623</u>	<u>61.298.750</u>	<u>58.072.500</u>	<u>64.525.000</u>	<u>611.168.622</u>	<u>-</u>	<u>2.166.286.825</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>838.925.608</u>	<u>(490.586.258)</u>	<u>(455.749.028)</u>	<u>20.345.909</u>	<u>739.896.496</u>	<u>221.945.532</u>	<u>207.882.649</u>	<u>47.690.853</u>	<u>1.130.351.761</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de créditos y está representado por el monto de los activos del balance.

La Arrendadora ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas, tal y como se describe a continuación:

	2022	2021
Disponibilidades	¢ 397.632.515	878.017.434
Inversiones	-	91.851.489
Cartera de créditos	1.887.363.110	1.517.236.592
Cuentas y comisiones por cobrar	1.949.927.043	1.048.973.139
	<u>¢ 4.234.922.668</u>	<u>3.536.078.654</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en depósitos en bancos del Estado y en Financiera Desyfin. S.A, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio de la Arrendadora con respecto a la cartera de créditos y su medición del deterioro:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:		
Más de 90 días	¢ 233.868.388	465.575.057
Estimación por deterioro	<u>(116.744.029)</u>	<u>(205.451.700)</u>
	<u>¢ 117.124.359</u>	<u>260.123.357</u>
Cartera de préstamos vencidos, sin estimación		
De 1 a 30 días	64.192.812	8.107.445
De 61 a 90 días	24.848.465	39.583.408
De 91 a 120 días	21.970.170	-
De 121 a 150 días	17.210.003	-
	<u>128.221.450</u>	<u>47.690.853</u>
Cartera de préstamos evaluados colectivamente:		
Al día	<u>1.446.976.767</u>	<u>932.063.430</u>
Subtotal	<u>1.692.322.576</u>	<u>1.239.877.640</u>
Productos por cobrar	<u>78.296.505</u>	<u>71.907.252</u>
Valor en libros. neto	<u>¢ 1.770.619.081</u>	<u>1.311.784.892</u>

*Préstamos individualmente evaluados y con estimación:*

Los préstamos individualmente evaluados y con estimación. son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar las garantías de la operación crediticia, aún queda un saldo al descubierto, el cual es estimado por la Arrendadora.

*Préstamos vencidos pero sin estimación:*

Los préstamos vencidos sin estimación corresponden a aquellas operaciones de crédito que presentan un atraso en la atención de las cuotas pactadas igual o mayor a un día, sin embargo, mantienen una garantía igual o superior a lo adeudado a la Arrendadora, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que la Arrendadora les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, la Arrendadora ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de los créditos reestructurados es de ¢47.256.875 (¢55.005.219 en el 2021).

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificadas, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuando total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

*Política de liquidación de crédito*

La Arrendadora determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, cuando está estimada al 100% o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro), de los activos evaluados individualmente por antigüedad, se presenta a continuación:

	<u>Antigüedad</u>	<u>2022</u>	
		<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
Al día		¢ 1.446.976.767	1.446.976.767
De 1 a 30 días		64.192.812	64.192.812
De 61 a 90 días		64.028.638	64.028.638
Más de 180 días		233.868.388	117.124.359
		¢ <u>1.809.066.605</u>	<u>1.692.322.576</u>

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>Antigüedad</u>	2021	
		Bruto	Neto
Al día		¢ 932.063.430	932.063.430
De 1 a 30 días		8.107.445	8.107.445
De 31 a 60 días		39.583.408	39.583.408
Más de 180 días		465.575.057	260.123.357
		¢ <u>1.445.329.340</u>	<u>1.239.877.640</u>

*Garantías*

Reales: Los bienes se arriendan mediante un contrato de alquiler y se firma un pagaré por el monto del arrendamiento. En caso de un impago se solicita judicialmente la reposición del bien, y en el monitorio se ejecuta el pagaré.

Los bienes son propiedad de Arrendadora, hasta que el cliente termine de cancelar el arrendamiento y al termino del mismo se procede ya sea con el traspaso del bien o entregarlo al proveedor para un nuevo arrendamiento (renovación de activo). Para esto último se crearía un contrato nuevo.

Si estos activos son inscribibles, consta como propietario registral Arrendadora. Si no son inscribibles, se maneja mediante garantía mobiliaria de acuerdo con la Ley 9246.

Un estimado del valor razonable de los colaterales es el siguiente:

	2022	2021
Vehículos	¢ 1.157.330.567	815.547.460
Equipo médico	312.323.191	124.854.620
Software	10.440.943	14.965.012
Equipo electrónico	4.895.743	19.450.620
Maquinaria	131.759.097	6.487.405
Otros	192.317.064	290.851.650
	¢ <u>1.809.066.605</u>	<u>1.272.156.767</u>

*Concentración de la cartera*

Al 31 de diciembre de 2022, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la máxima concentración de la cartera corresponde a una operación que representa el 24% del total de la cartera.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al día	¢ 1.446.976.767	932.063.430
De 1 a 30 días	59.174.706	5.458.750
De 31 a 60 días	10.596.304	42.232.103
Más de 180 días	292.318.828	260.123.357
	¢ <u>1.809.066.605</u>	<u>1.239.877.640</u>

Cartera de créditos por tipo de garantía

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vehículos	¢ 1.215.197.095	690.458.050
Equipo médico	327.939.350	89.450.258
Software	11.962.990	9.580.420
Equipo electrónico	5.140.530	25.450.658
Maquinaria	138.347.052	13.495.857
Otros	99.749.614	15.965.481
Sin garantía	102.183.304	280.458.650
	¢ <u>1.900.519.935</u>	<u>1.124.859.374</u>

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Arrendadora, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que la Arrendadora opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la Arrendadora.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias;
- Documentación de los controles y procedimientos;
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Conducta;
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios;
- Desarrollo de planes de contingencia;
- Capacitación al personal de la Arrendadora;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

(e) Riesgo de capital

La política de la Arrendadora es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. La Arrendadora no tiene requerimientos mínimos de capital.

Riesgo de legitimación de capitales

La Arrendadora como parte relacionada de Financiera Desyfin, S.A., está expuesta a que los productos y los servicios de la Arrendadora puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas que pueden dañar la reputación de la Arrendadora.

La Arrendadora ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la ejecución de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares que son consistentes con las normas internacionales.

Estas políticas incluyen la política de la prevención de lavado de activos de conocimiento al cliente aplicado a todo el personal que recibe capacitación continua sobre el anti lavado de activos así como la política de conocimiento a sus empleados.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a aplicaciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen de la Arrendadora.

(21) Valor razonable de los instrumentos financieros

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros se muestra en la siguiente tabla:

	Valor en libros	2022			Total
		Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>					
Disponibilidades	¢ 397.632.515	-	-	-	-
Cartera de crédito	¢ 1.809.666.605	-	-	1.569.335.032	1.569.335.032
Otras cuentas por cobrar	¢ 1.922.650.781	-	-	1.624.548.745	1.624.548.745
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>					
Obligaciones con entidades financieras	861.333.349	-	-	908.658.723	908.658.723
	Valor en libros	2021			Total
		Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>					
Disponibilidades	¢ 878.017.434	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos Financieros	¢ 91.851.489	-	91.851.489	-	91.851.489
Cartera de crédito	¢ 1.311.784.892	-	-	1.590.106.824	1.590.106.824
Otras cuentas por cobrar	¢ 1.014.984.771	-	-	-	1.014.984.771
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>					
Obligaciones con entidades Financieras	¢ 927.151.257	-	-	967.842.556	967.842.556

(Continúa)

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Estimación del valor razonable*

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración de la Arrendadora para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera y aquellos controlados fuera del estado de situación financiera:

Disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros

El valor en libros de las disponibilidades e inversiones al costo amortizado se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza de corto plazo.

Cartera de créditos y obligaciones financieras

El valor razonable de la cartera de créditos y obligaciones financieras es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos y obligaciones son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos por cobrar y obligaciones son descontados a las tasas de interés promedio de mercado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(22) Proceso de constitución del Grupo Financiero

El 22 de setiembre de 2010, se presentó ante la Superintendencia General de Entidades Financieras el oficio DESYFIN 76/2010, mediante el cual se realiza solicitud formal para conformación del “Grupo Desyfin, S.A.”, de conformidad con lo establecido en los artículos 32 y 35, y anexo 8 del mencionado Acuerdo SUGEF 8-08.

Mediante oficios SGF 2378-2019 del 6 de agosto 2019 y el SGF 2938-2019 del 1 de octubre de 2019, la SUGEF le comunica a la Financiera sobre el proceso de revisión de la documentación proporcionada y en adición la solicitud de otra información requerida para completar y continuar con el trámite de la solicitud de autorización del Grupo Financiero DESYFIN. Es por eso que mediante los oficios DESYFIN 113/2019 del 21 de agosto de 2019 y DESYFIN 136/2019 del 24 de octubre de 2019, la Financiera le responde a la Superintendencia de la información solicitada y le proporciona la documentación para completar los requerimientos de dicha gestión

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mediante oficio CNS-1707/06 del 21 de diciembre de 2021, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante el artículo 6, del acta de la sesión 1707-2021, celebrada el 20 de diciembre del 2021, dispuso en firme autorizar la constitución del “Grupo Financiero Desyfin” conformado por “Financiera Desyfin, S.A.”, “Arrendadora Desyfin, S.A.”, “Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.” y “Grupo Desyfin, S.A.”, en el cual “Grupo Desyfin, S.A.” fungirá como sociedad controladora.

(23) Aspectos relevantes relacionados a la crisis COVID – 19

En diciembre de 2019, se reportó en China, la aparición de una nueva enfermedad de coronavirus denominada SARS- CoV-2 y produce la enfermedad conocida como Covid-19. En Costa Rica el 16 de julio de 2020 a través de Decreto Ejecutivo 42227-MPS se realiza la declaratoria de emergencia nacional. Esto debido a la emergencia sanitaria provocada por la enfermedad COVID-19 y conforme las medidas de restricción y aislamiento social fueron impactando con severidad la actividad económica del país, las autoridades financieras adoptaron diferentes medidas de flexibilización.

La Arrendadora se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad e incertidumbre como los provocados por esta crisis sanitaria con efectos económicos adversos.

Al 31 de diciembre de 2022, el impacto no ha sido significativo para la Financiera. Sin embargo, la Administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

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

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

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón costarricense'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

ARRENDADORA DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de la obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- iii. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.