

**Optima Servicios Financieros,
S. A. de C. V.**

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2018**

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Contenido
31 de diciembre de 2018

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 48

Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Optima Servicios Financieros,
S. A. de C. V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

La Compañía es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma administración y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se lleven a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Optima Servicios Financieros,
S. A. de C. V.
Página 2

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la Administración de la Compañía también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Optima Servicios Financieros,
S. A. de C. V.
Página 3

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la Auditoría y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la Auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción N° 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



28 de mayo de 2019
San Salvador, República de El Salvador.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 3,664,419	\$ 4,277,467
Préstamos por cobrar, neto – corto plazo	7	12,386,380	16,190,424
Cuentas y documentos por cobrar	8	523,744	189,072
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas - corto plazo	18	-	201,530
Activos mantenidos para la venta	10	1,141,059	1,084,108
Gastos pagados por anticipado	9	444,926	195,422
Otros activos		<u>23,673</u>	<u>22,203</u>
Total activo corriente		<u>18,184,201</u>	<u>22,160,226</u>
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar – largo plazo	7	24,956,108	16,508,150
Inversiones en subsidiarias y otros	11	2,360	4,867,549
Mobiliario y equipo, neto	12	1,365,622	1,242,183
Activos intangibles	13	391,977	20,088
Activo por impuesto diferido	23	<u>22,417</u>	<u>26,248</u>
Total activo no corriente		<u>26,738,484</u>	<u>22,664,218</u>
Total activo		<u>\$ 44,922,685</u>	<u>\$ 44,824,444</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	14	\$ 1,089,235	\$ 1,668,223
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	15	10,805,833	13,494,961
Títulos de emisión propia	16	2,030,000	1,000,000
Préstamos por pagar a compañías relacionadas	18	-	253,949
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1,343,730	590,654
Impuestos por pagar	23	<u>435,538</u>	<u>127,481</u>
Total pasivo corriente		<u>15,704,336</u>	<u>17,135,268</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	14	2,907,896	1,884,465
Préstamos no bancarios a largo plazo	15	19,797,500	15,451,039
Préstamos por pagar a compañías relacionadas	18	-	6,818,780
Pasivo por impuesto diferido	23	<u>37,602</u>	<u>38,046</u>
Total pasivo no corriente		<u>22,742,998</u>	<u>24,192,330</u>
Total pasivo		<u>38,447,334</u>	<u>41,327,598</u>
Patrimonio			
Capital social	19	3,976,500	3,188,100
Reserva legal		224,608	20,939
Superávit por revaluación		-	393,902
Resultados acumulados		<u>2,274,243</u>	<u>(106,095)</u>
Total patrimonio		<u>6,475,351</u>	<u>3,496,846</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 44,922,685</u>	<u>\$ 44,824,444</u>

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

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Estado del resultado integral

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Notas	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	20	\$ 9,354,781	\$ 6,755,625
Costos de intereses	21	<u>(3,504,589)</u>	<u>(2,712,121)</u>
Utilidad de intermediación		<u>5,850,192</u>	<u>4,043,504</u>
Gastos de operación			
Reserva de saneamiento	7	(352,380)	(365,967)
Gastos de venta	22	(2,896,704)	(2,180,079)
Gastos de administración	22	(2,173,412)	(1,800,057)
Otros ingresos netos de otros gastos		<u>2,522,393</u>	<u>138,356</u>
		<u>(2,900,103)</u>	<u>(4,207,747)</u>
Utilidad (Pérdida) de operación		2,950,089	(164,243)
Impuesto sobre la renta	23	<u>(472,177)</u>	<u>(20,326)</u>
Resultado neto del período		<u>\$ 2,477,912</u>	<u>\$ (184,569)</u>

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

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

**Estado de cambios en el patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Nota	Número de acciones	Capital social pagado	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Superavit por revaluación	Ajuste por adopción NIIF	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	19	31,881	\$ 3,188,100	\$ 20,939	\$ 2,377	\$ 393,902	\$ 76,097	\$ 3,681,415
Resultado neto - 2017	-	-	-	-	(184,569)	-	-	(184,569)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		31,881	\$ 3,188,100	\$ 20,939	\$ (182,192)	\$ 393,902	\$ 76,097	\$ 3,496,846
Aumento de Capital Social	19	5,004	500,400	-	-	-	-	500,400
Liquidación de pérdidas con utilidades acumuladas	19	-	-	-	111,146	-	-	111,146
Liquidación de utilidades acumuladas con pérdidas	19	-	-	-	(111,146)	-	-	(111,146)
Capitalización superávit por revaluación	19	2,878	287,807	-	-	(287,807)	-	-
Aumento de Capital Social no pagado	19	2	193	-	-	-	-	193
Reserva legal	19	-	-	203,669	(203,669)	-	-	-
Resultado neto 2018	19	-	-	-	2,477,912	-	-	2,477,912
Saldo al 31 de diciembre de 2018		39,765	\$ 3,976,500	\$ 224,608	\$ 2,092,051	\$ 106,095	\$ 76,097	\$ 6,475,351

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

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.

(Compañía salvadoreña)

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo en las actividades de operación antes de intereses e impuestos			
Resultado neto		\$ 2,477,912	\$ (184,569)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Depreciación y amortización	12 y 13	58,118	70,181
Retiros, netos		32,051	6,593
Otras cuentas por cobrar		-	365,967
Gastos por impuesto sobre la renta	23	472,177	38,460
Costo financiero		2,924,169	2,222,577
Distribución de resultados y reserva legal en inversión	11	(583,500)	-
Ganancia en retiro de inversión en subsidiaria	11	(2,015,444)	-
Pérdida en venta de inversión	11	63,283	-
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Aumento en préstamos por cobrar		(13,844,258)	(16,510,311)
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(397,827)	(2,190)
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		201,530	62,714
Disminución (aumento) en otros instrumentos financieros		(232,797)	(19,866)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		558,227	(380,182)
Aumento en cuentas por pagar a relacionada		<u>62,482</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(10,223,877)</u>	<u>(14,330,626)</u>
Intereses pagados en efectivo		(2,733,175)	(2,237,837)
Impuestos pagados en efectivo		(79,524)	(114,541)
Intereses ganados		<u>9,321,158</u>	<u>4,749,085</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(3,715,418)</u>	<u>(11,933,919)</u>
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión			
Adquisición de inversión en subsidiaria	11	-	(441,443)
Venta de inversión	11	-	237,884
Adquisición de activos intangibles	13	(380,811)	(22,279)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	<u>(89,085)</u>	<u>(79,854)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(469,896)</u>	<u>(305,692)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Adquisición de préstamos por pagar a compañía relacionadas		-	7,072,728
Adquisición de préstamos bancarios y no bancarios	14 y 15	19,687,689	26,500,000
Pago de préstamos bancarios y no bancarios	14 y 15	(17,645,823)	(20,367,966)
Emisión de papel bursátil	16	1,530,000	2,000,000
Pago financiamiento por emisión de papel bursátil	16	(500,000)	(1,000,000)
Aumento del capital social en efectivo		<u>500,400</u>	<u>-</u>
Efectivo neto previsto por las actividades de financiamiento		<u>3,572,266</u>	<u>14,204,762</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(613,048)</u>	<u>1,965,151</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4,277,467</u>	<u>2,312,316</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>\$ 3,664,419</u>	<u>\$ 4,277,467</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.

(Compañía salvadoreña)

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Notas	2018	2017
Información adicional de transacciones que no requirieron efectivo			
Retiro de acciones en Finca Microfinanzas	11	\$ 4,800,906	-
Ganancia por retiro de acciones	11	\$ 2,015,444	-
Venta de acciones	11	\$ 64,283	-
Dividendos recibidos pagados con liquidación de saldos por pagar	11	\$ 583,500	-
Capitalización de superávit por revaluación	19	\$ 287,807	-
Compra de cartera a compañía relacionada - capital	18	-	\$ 5,267,811
Compra de cartera a compañía relacionada - interés	18	-	\$ 92,659
Compra de cartera a compañía relacionada - reserva	18	-	\$ 360,606
Pago de préstamos a compañía relacionada	18	-	\$ 6,818,780

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

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

1. Información general

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. fue constituida como sociedad anónima de capital variable, el 30 de enero de 2009 bajo las leyes y jurisdicción de la República de El Salvador, con la denominación de Optima Inversiones, S. A. de C. V. Al 23 de enero de 2012 se inscribió en el Centro Nacional de Registros la modificación a la razón social de la sociedad denominándose Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. Su finalidad es la realización de operaciones de intermediación financiera. El plazo de la sociedad es por tiempo indefinido. La dirección de sus oficinas es: Calle Padres Aguilar, número 145, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

La actividad principal de la Compañía consiste en el otorgamiento y administración de préstamos orientados a la micro, pequeña y mediana empresa así como también a préstamos hipotecarios para la adquisición y mejoramiento de vivienda nueva o usada, para compra de lotes o introducción de servicios básicos, préstamos personales y, otros.

En Junta Directiva de fecha 28 de mayo de 2019, fueron aprobados los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

2. Declaración de Cumplimiento.

Para el año 2017 la Compañía ha preparado su primer conjunto de estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) (Nota 26). Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables significativas

3.a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el terreno y edificio que están revaluados.

3.b) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América (\$), que es también la moneda funcional de la Sociedad.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

3.c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo e incluye el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan en el estado de situación financiera como parte del endeudamiento en el pasivo corriente.

3.d) Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero, que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

3.e) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Los activos, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, según sea apropiado.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, depósitos a corto plazo, cuentas y préstamos por cobrar e inversiones en afiliadas.

Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

La Compañía no ha designado ningún activo financiero desde su reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados integrales.

3.f) Préstamos por cobrar

Los préstamos a clientes se reconocen inicialmente por el monto otorgado, que es el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés contratada. Posteriormente se miden al costo amortizado. Los intereses se registran sobre la base de la tasa de interés efectivo.

Mensualmente se constituye una provisión para cuentas incobrables, sobre la base de la antigüedad de los saldos en mora a 30 días o más de la cartera de préstamos por cobrar. Adicionalmente, para cierto número de préstamos se constituye provisión del 85% del saldo de la cartera, cuya mora resulte mayor de entre los siguientes sectores atendidos con créditos: micro y pequeña empresa, mediana empresa, consumo y vivienda.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

A la fecha de presentación de los estados financieros se realiza una evaluación del deterioro de los préstamos por cobrar, y se crea provisión por deterioro de los préstamos cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no podrá recuperar el monto adeudado conforme a los términos originales del préstamo.

3.g) Inversiones en acciones de subsidiarias y asociadas

La Sociedad contabiliza sus inversiones en acciones que no están cotizadas en bolsa de valores utilizando el modelo del costo, menos cualquier partida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2017, para propósitos de información general la Sociedad preparó sus estados financieros consolidados con los de su subsidiaria Finca Microfinanzas, S. A. de C. V. Para 2018 las acciones de la compañía habían sido vendidas, en consecuencia no se preparó estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

3.h) Propiedades, Planta y Equipo

El terreno, edificio y mejoras a la propiedad están contabilizados al costo atribuido. El mobiliario y equipo están contabilizados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se registran al costo de adquisición o construcción. Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no incrementan la vida útil estimada de los activos, se cargan contra resultados en el período en que se incurren. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción.

La depreciación y amortización de edificio, mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo, se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de cada activo sin considerar el valor residual, a partir del momento en que los mismos se encuentran listos para su uso previsto. A continuación, un resumen de las vidas útiles estimadas:

Edificios	75 años
Mobiliario y equipo	2 a 12 años
Vehículos	20 años

La vida útil estimada de un elemento de las propiedades, planta y equipo se revisará periódicamente y, si las expectativas actuales varían significativamente de las estimaciones previas, se ajustarán con cargos a resultados del periodo corriente y de los futuros.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los terrenos y edificios son activos independientes y se tratan contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente.

Los importes en libros de las propiedades, planta y equipo son analizados al menos una vez al año para determinar si han visto deteriorado su valor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas con cargo a los resultados del período en los casos en que el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

3.i) Activos mantenidos para la venta

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

3.j) Deterioro

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no circulantes, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

3.k) Préstamos bancarios y no bancarios

Los sobregiros y préstamos bancarios se llevan al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.l) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad fiscal del año, y se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere a que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

3.m) Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y se reconocen por su valor efectivo.

3.n) Provisión

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía adquiere una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación confiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente los resultados del año.

3.o) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

3.p) Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado, descuentos y condonación de intereses.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

La Sociedad reconoce ingresos cuando la cantidad de ingresos puede ser medida con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y los criterios específicos se han cumplido para cada una de las actividades de la Sociedad.

A continuación el detalle del reconocimiento de ingresos:

a) Comisiones

Los ingresos por comisiones se reconocen sobre la base del devengamiento.

b) Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectivo.

3.q) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos por servicios se reconocen en el momento que se recibe el servicio. Los costos por venta de mercancías se reconocen cuando el riesgo significativo y los derechos de propiedad han sido transferidos al comprador.

3.r) Arrendamientos operativos

Arrendamientos en los cuales la Compañía en su calidad de arrendataria, no retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos por la Compañía como un gasto en los resultados del período en que se incurren y se relacionan principalmente con el alquiler de las oficinas donde operan las agencias. Los arrendamientos se registran con el método de línea recta.

3.s) Beneficios a los empleados

i. Costos de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la Sociedad y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones. Los aportes de la Sociedad a dicho plan de pensiones, se reconocen como gastos del período en el que se incurren.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Cuando las aportaciones son pagadas, la Sociedad no tiene obligaciones futuras de pago de beneficios de post- empleo a los empleados.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son pagados cuando el contrato de trabajo de un empleado es terminado antes de la fecha del retiro normal. De acuerdo a la legislación laboral vigente en El Salvador, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido, equivalente a un mes de sueldo (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente) por cada año de trabajo, a la fecha en la cual es despedido. Las indemnizaciones por despido se registran en gastos cuando la obligación es conocida.

iii. Beneficio por retiro voluntario

En enero de 2014 la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La compañía reconoce una obligación por el plan de beneficios definido con cargo a resultados del período basado en un estudio actuarial.

iv. Otros beneficios a corto plazo

Estos beneficios se registran a gastos en el momento en que se incurren.

3.t) Uso de estimación y juicios

La administración considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes.

Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

La estimación y juicio que tiene un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio económico siguiente es la cuenta por cobrar.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

La Sociedad calcula el deterioro de las cuentas por cobrar por préstamos, analizando cada crédito teniendo en cuenta los factores de antigüedad y valor determinado de las garantías reales de la cuenta.

4. Nuevas políticas contables y cambios futuros en políticas contables

Cambios en nuevas políticas contables y normas que no han entrado en vigencia

4.a) Cambios en nuevas políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

En mayo de 2014, el IASB publicó la NIIF 15 Ingresos por Contratos con Clientes. Reemplaza la guía existente para el reconocimiento de ingresos, incluidos los NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción y CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes. Con entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2018. La nueva norma establece un marco integral para determinar en qué importe y en qué fecha se reconocen los ingresos. La nueva norma especifica un modelo uniforme de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos, que generalmente se aplica a todos los contratos con clientes.

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en el modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes:

Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato:
Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción:
El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:
En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros cambia sustancialmente la clasificación y medición de los instrumentos financieros. La nueva norma requiere que los deterioros se basen en un modelo prospectivo, cambia el enfoque para cubrir las exposiciones financieras y la documentación relacionada, cambia el reconocimiento de ciertos cambios en el valor razonable y modifica los requisitos de revelación. El deterioro de los activos financieros, incluidas las cuentas por cobrar comerciales y por arrendamientos, se evaluó utilizando un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida actual incurrida. Dada la naturaleza de los activos financieros de la Compañía, no hubo impacto significativo en las provisiones para cuentas dudosas o deterioros de este cambio.

El nuevo modelo de contabilidad de coberturas introducido por la norma requiere que las relaciones de contabilidad de coberturas se basen en la estrategia y los objetivos de administración de riesgos de la propia Compañía, y que se suspendan solo cuando las relaciones ya no califican para la contabilidad de coberturas. La Compañía analizó la nueva norma y determinó que la adopción es inaplicable a sus estados financieros.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

4.b) Normas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 *Arrendamientos*, IFRIC 4 *Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos - Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento*. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en el estado de situación financiera, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios - los arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ej., computadoras personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo representando el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el derecho de uso del activo). A los arrendatarios se les requerirá reconocer por separado los gastos de intereses del pasivo por el arrendamiento y el gasto de depreciación sobre el derecho de uso del activo.

También se les requerirá a los arrendatarios remedir el pasivo por arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ej., un cambio en el plazo de un arrendamiento, un cambio en pagos futuros de arrendamiento que resultan de un cambio en la tasa o índice utilizado para determinar esos pagos). Por lo general el arrendatario reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste al derecho de uso del activo.

La contabilidad de los arrendadores bajo la NIIF 16 permanece sustancialmente sin cambios con respecto a la contabilidad actual bajo la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos usando el mismo principio de clasificación según la NIC 17 y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y arrendadores realicen revelaciones más extensas que las contempladas en la NIC 17.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario podrá escoger aplicar la norma utilizando ya sea un enfoque retrospectivo completo o modificado. Las provisiones de transición de la norma permiten ciertas facilidades.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. ha revisado el impacto relativo a los contratos de arrendamiento durante el periodo, ante la aplicación de la NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Compañía. A la fecha de presentación de informes, la Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables de US\$568,310. De estos compromisos, la totalidad de ellos se refieren a arrendamientos de entre 3 a 5 años, considerados de largo plazo.

Para los compromisos de arrendamiento. La Compañía espera reconocer activos por derechos de uso de US\$492,817 el 1 de enero de 2019, pasivos por arrendamiento de US\$492,817 (después de los ajustes por anticipos y los pagos de arrendamiento acumulados reconocidos al 31 de diciembre de 2018) y activo por impuestos diferidos por US\$4,583. La Compañía espera que el beneficio neto después de impuestos disminuya en aproximadamente US\$15,277 para 2019 como resultado de la adopción de las nuevas reglas. Los flujos de caja operativos aumentarán y los flujos de efectivo de financiación disminuirán en aproximadamente US\$40,441 ya que el reembolso de la parte principal de los pasivos por arrendamiento se clasificará como flujos de efectivo de las actividades de financiación. Las actividades de la Compañía como arrendador no son materiales y, por lo tanto, el grupo no espera ningún impacto significativo en los Estados financieros. Sin embargo, se requerirá algunas divulgaciones adicionales a partir del próximo año. La Compañía planea aplicar un método de transición modificado.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Entrada en vigencia</u>
NIIF 2 Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones – Enmiendas a NIIF 2	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019, y se permite la aplicación anticipada.
<i>Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros</i> – Enmiendas a NIIF 4	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019.
Transferencias de Propiedades de Inversión – Enmiendas a la NIC 40	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019, y se permite la aplicación anticipada.
CINIIF 22 <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019.
Proceso Anual de Mejoras sobre NIIF 1 <i>Adopción por Primera vez de las NIIFs</i> – Eliminación de exenciones de corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019.
Proceso Anual de Mejoras sobre NIC 28 <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> – Clarificación de que la medición de la participada al valor razonable con cambios en resultados es una elección a nivel de cada inversión.	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019, y se permite la aplicación anticipada.
CINIIF 23 <i>La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Entrada en vigencia</u>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguros</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2021. Se permite la aplicación anticipada pero no antes de que una entidad aplique las NIIFs 9 y 15.
Enmiendas a la NIIF 9: Características de Prepagos con Compensación Negativa	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIC 9: Enmienda del Plan, Reducción o Liquidación	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIC 28: Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre 2017)	Las mejoras se relacionan con: NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i> NIIF 11 <i>Acuerdos Conjuntos</i> NIC 12 <i>Impuesto a las Ganancias</i> NIC 13 <i>Costos por Préstamos</i> Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	En diciembre 2015 el IASB pospuso indefinidamente la fecha efectiva de entrada en vigencia a la espera de resultado de su proyecto de investigación sobre el método de participación.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2018	2017
Caja	\$ 813,747	\$ 378,439
Bancos locales		
Cuentas corrientes	1,601,549	3,657,359
Cuenta de ahorros	<u>1,249,123</u>	<u>241,669</u>
	<u>\$ 3,664,419</u>	<u>\$ 4,277,467</u>

Un monto de US\$6,144 (US\$2,472 en 2017) en cuentas de ahorro devengan tasas de interés del 4% (4% y el 4.25% en 2017).

6. Instrumentos financieros

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado menos el deterioro		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,664,419	\$ 4,277,467
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	201,530
Préstamos y otras cuentas por cobrar	<u>37,342,488</u>	<u>32,698,574</u>
	<u>\$ 41,006,907</u>	<u>\$ 37,177,571</u>
Activos financieros medidos al costo menos el deterioro		
Inversiones en acciones de subsidiarias y otras	<u>2,360</u>	<u>4,867,548</u>
	<u>\$ 41,009,267</u>	<u>\$ 42,045,119</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	\$ 3,997,131	\$ 3,552,688
Préstamos no bancarios	30,603,333	28,946,000
Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados, excepto impuestos fiscales y municipales	<u>809,187</u>	<u>9,071,473</u>
	<u>\$ 35,409,651</u>	<u>\$ 41,570,161</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

7. Préstamos y cuentas por cobrar

	2018	2017
Préstamos para micro y pequeña empresa	\$ 16,712,709	\$ 15,541,434
Préstamos para mediana empresa	13,827,501	11,303,182
Préstamos para consumo	703,325	790,567
Préstamos para vivienda	3,151,575	2,757,513
Préstamos agrícolas	2,070,555	1,690,470
Préstamos banca comunal	<u>1,128,579</u>	<u>874,350</u>
	37,594,244	32,957,516
Intereses por cobrar	<u>560,012</u>	<u>526,389</u>
	38,154,256	33,483,905
Provisión por cuentas incobrables	<u>(811,768)</u>	<u>(785,331)</u>
	37,342,488	32,698,574
Menos: porción corriente	<u>(12,386,380)</u>	<u>(16,190,424)</u>
Préstamos a clientes – largo plazo	<u>\$ 24,956,108</u>	<u>\$ 16,508,150</u>
Recuperaciones		
Entre 1 y 2 años	\$ 17,672,282	\$ 22,172,799
Entre 3 y 5 años	12,287,550	7,419,606
Más de 5 años	<u>7,634,412</u>	<u>3,365,111</u>
	<u>\$ 37,594,244</u>	<u>\$ 32,957,516</u>
Movimiento de la estimación por deterioro de Préstamos y cuentas por cobrar		
Saldos al inicio del período	\$ (785,331)	\$ (318,675)
Pérdida por castigo de cartera	325,943	281,270
Gasto del año	(352,380)	(387,320)
Reserva transferida de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>(360,606)</u>
Saldo al final del período	<u>\$ (811,768)</u>	<u>\$ (785,331)</u>

La Compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase “A” (vigentes o mora no mayor a 30 días) por préstamo adquirido de BANDESAL, de bancos locales y otros préstamos de terceros y títulos de emisión propia (Notas 14, 15 y 16).

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

8. Cuentas y documentos por cobrar

	2018	2017
Préstamos a funcionarios y empleados	\$ 10,948	\$ 4,417
Deudores varios	367,451	79,322
Otras cuentas por cobrar	117,126	8,158
Depósitos	2,520	2,490
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta	10,609	94,631
IVA - Crédito Fiscal	<u>15,090</u>	<u>54</u>
	<u>\$ 523,744</u>	<u>\$ 189,072</u>

9. Gastos pagados por anticipado

	2018	2017
Costos anticipados	\$ 239,140	\$ 145,166
Seguros	23,165	10,375
Gastos anticipados papel bursátil	13,864	23,564
Inscripción Bolsa de Valores de El Salvador	8,506	-
Combustible y lubricantes	15,875	13,923
Garantías y proyectos	<u>144,376</u>	<u>2,394</u>
	<u>\$ 444,926</u>	<u>\$ 195,422</u>

10. Bienes mantenidos para la venta

	2018	2017
Bienes inmuebles disponibles para la venta	<u>\$ 1,141,059</u>	<u>\$ 1,084,108</u>
El movimiento de los activos mantenidos para la venta		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		\$ 1,084,108
Adquisiciones		332,723
Dación en pago por retiro de acciones de Finca Microfinanzas (Nota 11)		177,676
Retiros		<u>(453,448)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>\$ 1,141,059</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

En acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, Numero 29, de fecha 16 de diciembre de 2018, se acordó recibir en dación en pago los activos disponibles a la venta, por US\$177,764, Nota 11.

Durante el periodo reportado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo deterioro de los activos mantenidos para la venta.

11. Inversiones en acciones de subsidiarias y otras

	Número de acciones		% de Participación		Valor Nominal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	0	690,462	0%	99.99%	-	\$ 4,865,189
Alterfin, Sociedad Cooperativa de R.L.	1	1	0.01%	0.01%	\$ 360	360
SICSA	2	2	0.01%	0.01%	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
					<u>\$ 2,360</u>	<u>\$ 4,867,549</u>

El movimiento de las inversiones de subsidiarias es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2017	\$ 4,663,990
Capitalización de acciones	96,062
Venta de acciones	(237,883)
Adquisición de acciones	<u>345,380</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4,867,549
Retiro de acciones de Finca Microfinanzas (*)	(4,800,906)
Venta de acciones de Finca Microfinanzas (**)	<u>(64,283)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 2,360</u>

(*) En Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., Numero 29, de fecha 16 de diciembre de 2018, se acordó recibir como dación en pago por el retiro de acciones de Finca Microfinanzas los activos netos para completar la cantidad de US\$6,816,350, lo cual originó una ganancia de US\$2,015,444.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los activos netos recibidos de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V. por la disminución de capital social son los siguientes:

Cancelación de préstamos e intereses que Finca tenía a cargo de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.	\$ 6,555,302
Dación en pago de bienes para la venta	177,765
Dación en pago de mobiliario y equipo	53,119
Abono de cuentas por cobrar relacionadas	23,501
Traspaso de depósitos en garantía	18,177
Cancelación de cuentas a favor de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.	<u>(11,514)</u>
	<u>\$ 6,816,350</u>

(**) En Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, Numero 29, de fecha 16 de diciembre de 2018, se acordó venta de 9,126 acciones comunes y nominativas de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V., con valor nominal de US\$10 a un precio de venta de US\$1,000 a Alpha Inversiones, S. A. de C. V., generando una pérdida de US\$63,283. La venta fue al crédito.

Durante el período de 2018, se recibieron US\$583,500 en concepto de dividendos provenientes de resultados y reserva legal de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V. El pago se realizó por medio de liquidación de obligaciones que Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. tenía en Finca Microfinanzas, S. A. de C. V., los montos netos del 5% de impuesto sobre la renta son los siguientes:

Cuentas por pagar relacionadas	\$ (35,738)
Intereses de préstamos por pagar relacionadas	(255,009)
Préstamos por pagar relacionadas	<u>(263,578)</u>
	<u>\$ (554,325)</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, revelan que con fecha 28 de junio de 2016, la Compañía adquirió el 90% de las acciones comunes de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V., por un monto de US\$4,195,473. Posteriormente, con fecha 28 de diciembre de 2016 adquirió el 10%. Luego con fecha 30 de mayo de 2017 Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. vendió el 5% de participación en el patrimonio de Finca Microfinanzas. El 28 de julio de 2017 recompró el 4.96% y el 29 de diciembre de 2017 el 0.04%, para tener el 100% del capital social de esa Compañía nuevamente. Con fecha 16 de diciembre de 2018 La Junta General Ordinaria de Accionistas acuerda el retiro de acciones y venta de acciones.

12. Mobiliario y equipo

Como se explica en la Nota 14, el terreno y edificio garantizan un préstamo bancario a largo plazo.

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de oficina	Otros equipos	Instalaciones	Transporte	Total
Costo:								
Saldos al 1 de enero de 2017	\$ 450,139	\$ 620,936	\$ 93,000	\$ 87,235	\$ 10,001	\$ 41,141	\$ 49,099	\$ 1,351,551
Adiciones	-	-	639	24,415	2,214	3,261	49,325	79,854
Disposiciones	-	(2,098)	-	-	-	(16,082)	-	(18,180)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 618,838</u>	<u>\$ 93,639</u>	<u>\$ 111,650</u>	<u>\$ 12,215</u>	<u>\$ 28,320</u>	<u>\$ 98,424</u>	<u>\$ 1,413,225</u>
Adiciones	-	-	34,540	10,096	9,267	20,380	84,630	162,365
Dación en pago Finca Microfinanzas	-	-	-	794	67	-	52,258	53,119
Disposiciones	-	-	3,452	-	-	(8,404)	(38,432)	(46,836)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 618,838</u>	<u>\$ 131,631</u>	<u>\$ 122,540</u>	<u>\$ 21,549</u>	<u>\$ 40,296</u>	<u>\$ 196,880</u>	<u>\$ 1,581,873</u>
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	\$ (23,351)	\$ (32,350)	\$ (44,712)	\$ (2,963)	\$ (14,086)	\$ (14,550)	\$ (132,012)
Adiciones	-	(8,251)	(8,704)	(15,855)	(1,893)	(4,739)	(2,766)	(42,208)
Disposiciones	-	-	-	-	-	3,178	-	3,178
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(31,602)	(41,054)	(60,567)	(4,856)	(15,647)	(17,316)	(171,042)
Adiciones	-	(8,251)	(11,110)	(16,416)	(2,171)	(15,299)	(6,747)	(59,994)
Disposiciones	-	-	-	-	-	232	14,553	14,785
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	<u>(39,853)</u>	<u>(52,164)</u>	<u>(76,983)</u>	<u>(7,027)</u>	<u>(30,714)</u>	<u>(9,510)</u>	<u>(216,251)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2018	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 578,985</u>	<u>\$ 79,467</u>	<u>\$ 45,557</u>	<u>\$ 14,522</u>	<u>\$ 9,582</u>	<u>\$ 187,370</u>	<u>\$ 1,365,622</u>

En Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, Numero 29, de fecha 16 de diciembre de 2018, se acordó recibir en dación en pago, mobiliario y equipo de transporte, por US\$53,119, Nota 11.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

13. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 presentan un saldo de:

	2018	2017
Licencias y concesiones	\$ 16,065	\$ 15,318
Programas, sistemas y licencias	25,657	25,657
Intangible en desarrollo	<u>380,064</u>	<u>-</u>
	421,786	40,975
Amortización de activos intangibles	<u>(29,809)</u>	<u>(20,887)</u>
Total intangibles, neto	<u>\$ 391,977</u>	<u>\$ 20,088</u>

14. Préstamos bancarios

	2018	2017
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 1,089,235	\$ 1,668,223
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>2,907,896</u>	<u>1,884,465</u>
	<u>\$ 3,997,131</u>	<u>\$ 3,552,688</u>

Los vencimientos de la deuda a largo plazo son los siguientes:

	2018	2017
Entre 1 y 2 años	\$ 2,249,877	\$ 1,732,609
Entre 3 y 5 años	<u>1,747,254</u>	<u>1,820,079</u>
	<u>\$ 3,997,131</u>	<u>\$ 3,552,688</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los préstamos bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

	2018	2017
Banco G & T Continental El Salvador		
Préstamo, concentrado con tasa de interés anual de 7.50%, garantizado con prenda sin desplazamiento de la cuentas por cobrar de sus clientes clase A1 ò A2 (vigentes ò mora no mayor a 30 días) hasta por un monto de US\$625,026.	-	\$ 138,432
Banco Industrial		
Préstamo, concentrado con tasa de interés anual de 8.75%, garantizado con primera hipoteca de inmueble ubicado en la Colonia Escalón por un monto de US\$665,000.	\$ 344,704	366,846
Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)		
Préstamo, concentrado con tasa de interés promedio ponderada de 6.49%, garantizado con prenda sin desplazamiento de la cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes ò mora no mayor a 30 días).	1,109,878	1,252,281
FYDEMIPE		
Préstamo, concentrado con tasa de interés promedio ponderado de 5.50%, garantizado con prenda sin desplazamiento de la cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes ò mora no mayor a 30 días).	1,357,469	1,495,129
Fondo de Desarrollo Económico		
Préstamo, concentrado con tasa de interés anual de 6.75%, garantizado con prenda sin desplazamiento de la cuentas por cobrar de sus clientes clase A (Vigentes ò mora no mayor a 30 días).	<u>1,185,080</u>	<u>300,000</u>
Total préstamos bancarios	<u>\$ 3,997,131</u>	<u>\$ 3,552,688</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

15. Préstamos no bancarios

	2018	2017
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 10,805.833	\$ 13,494,961
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>19,797,500</u>	<u>15,451,039</u>
	<u>\$ 30,603,333</u>	<u>\$ 28,946,000</u>

Al 31 de diciembre los vencimientos de los préstamos eran los siguientes:

	2018	2017
Entre 1 y 2 años	\$ 27,965,833	\$ 21,150,167
Entre 3 y 5 años	<u>2,637,500</u>	<u>7,795,833</u>
	<u>\$ 30,603,333</u>	<u>\$ 28,946,000</u>

Los préstamos no bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

31 de diciembre de 2018

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Alterfin Cyba, Sociedad Cooperativa de R.L	\$ 562,500	Sin Garantía	Julio 13, 2021
KCD Mikrofinanzfonds Fis	3,000,000	Sin Garantía	Junio 12, 2020 y Diciembre 19, 2021
BlueOrchard	1,000,000	Sin Garantía	Septiembre 19, 2020
Global Commercial Microfinance Consortium II	750,000	Sin Garantía	Febrero 23, 2019
DWM Asset Management, LLC	1,000,000	Sin Garantía	Noviembre 23, 2019
Frankfurt	2,500,000	Sin Garantía	Enero 21, 2021
Incofin	3,670,000	Sin Garantía	Entre Abril 29, 2020 y Septiembre 28, 2020
Locfund II Limited Partnership	937,500	Sin Garantía	Enero 03, 2020
Luxemburgo Microfinance and Development Fund	750,000	Sin Garantía	Enero 10, 2020
MCE Social Capital	3,000,000	Sin Garantía	Entre Agosto 04, 2020 y Septiembre 10, 2021
Microvest Gmc Local Credit Master Lund Fund, Ltd	2,000,000	Sin Garantía	Mayo 22, 2019
Oikocredit	600,000	Sin Garantía	Agosto 26, 2021
SICSA	83,333	Cartera 120%	Junio 24, 2019
Stichting Hivos-Triodos Fonds	3,500,000	Sin Garantía	Agosto 01, 2020
Symbiotics	3,500,000	Sin Garantía	Entre Mayo 16, 2020 y Diciembre 21, 2020
Triple Jump	<u>3,750,000</u>	Sin Garantía	Julio 15, 2019 y Octubre 31, 2020
Total de préstamos no bancarios	<u>\$ 30,603,333</u>		

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

31 de diciembre de 2017

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de Garantía	Fecha de vencimiento
Alterfin Cvba, Sociedad Cooperativa de R.L.	\$ 750,000	Sin Garantía	Diciembre 24, 2017
Sicsa	250,000	Cartera 120%	Junio 24, 2019
Luxembourg Microfinance And Development Fund	750,000	Sin Garantía	Octubre 31, 2017
Symbiotics	5,250,000	Sin Garantía	Entre Febrero 28, 2017 y Diciembre 21, 2018
Triple Jump	750,000	Sin Garantía	Julio 15, 2017
The Deetken Group	1,500,000	Sin Garantía	Mayo 31, 2021
Microvest Gmc Local Credit Master Lund Fund, Ltd	2,333,333	Sin Garantía	Junio 23, 2018
The Deetken Group (*)	-	Sin Garantía	Mayo 31, 2021
Triodos Investment Management Bv	1,500,000	Sin Garantía	
Inconfin	3,000,000	Sin Garantía	Entre Abril 29 2018 y Julio 1, 2018
Frankfurt	1,866,667	Sin Garantía	Entre Septiembre 27, 2018 y Septiembre 12, 2018
Blueorchard	3,300,000	Sin Garantía	Entre Febrero 3, 2017 y Septiembre 12, 2018
Oikocredit	800,000	Sin Garantía	Agosto 26, 2021
Loefund Ii	2,000,000	Sin Garantía	Junio 08, 2018
Global Commercial Microfinance Consortium II	750,000	Sin Garantía	Febrero 23, 2018
Kcd Mikrofinanzfonds Fis	2,500,000	Sin Garantía	Junio 12, 2020
James Rolando Safie Janineh	146,000	Sin Garantía	Enero 21, 2018
Mce Social Capital	1,500,000	Sin Garantía	Agosto 4, 2020
Total préstamos no bancarios	<u>\$ 28,946,000</u>		

Las tasas de interés de los préstamos van desde el 5.5% hasta el 12.0% (7.25% hasta el 9.25%. en 2017)

(*) En fecha 27 de diciembre de 2018 se canceló anticipadamente deuda subordinada con Deetken Capital Group.

(*) En fecha 31 de mayo de 2016, La compañía contrató deuda subordinada con Deetken Capital Group, por un plazo de 60 meses a una tasa de 12% , con vencimiento al 21 de mayo de 2021, en la cual establece que al existir evento de quiebra o liquidación forzosa de la entidad, dicha deuda está subordinada al pago del resto de acreedores comunes.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

16. Títulos de emisión propia

Con fecha 17 de noviembre de 2016 la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016, autorizó a Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., como emisor de papel bursátil y autorizó la emisión por un monto de \$5.0 millones, habiendo colocado al 31 de diciembre de 2018, las siguientes emisiones bursátiles:

31 de diciembre de 2018

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Monto	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	5	22/6/2018	19/12/2018	\$ 500,000	5.50%	180	6.82%
PBOPTIMA1	6	25/7/2018	25/7/2018	500,000	5.50%	180	6.82%
PBOPTIMA1	7	15/11/2018	15/11/2018	500,000	6.00%	365	7.40%
PBOPTIMA1	8	22/11/2018	22/11/2018	530,000	6.00%	365	7.37%
PBOPTIMA1	9	19/12/2018	19/12/2018	<u>500,000</u>	5.50%	180	6.82%
Total emisiones				\$ 2,530,000			
Pagos				<u>(500,000)</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018				<u>\$ 2,030,000</u>			

31 de diciembre de 2017

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Monto	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	1	09/02/2017	08/08/2017	\$ 1,000,000	6.50%	180	7.21%
PBOPTIMA1	2	09/02/2017	11/05/2017	500,000	6.00%	91	7.07%
PBOPTIMA1	3	15/02/2017	14/08/2017	500,000	6.50%	180	7.28%
PBOPTIMA1	4	05/10/2017	04/01/2018	<u>1,000,000</u>	6.00%	91	6.91%
Total emisiones				\$ 3,000,000			
Pagos				<u>(2,000,000)</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017				<u>\$ 1,000,000</u>			

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

17. Cuentas por pagar y gastos acumulados

	2018	2017
Intereses por pagar	\$ 563,429	\$ 372,435
Proveedores locales	183,276	70,635
Beneficios a empleados	96,806	87,493
Acreedores varios	344,397	11,947
Retenciones	70,585	42,584
Otras cuentas por pagar	<u>85,237</u>	<u>5,560</u>
	<u>\$ 1,343,730</u>	<u>\$ 590,654</u>

18. Transacciones con partes relacionadas

En el Estado de situación financiera	2018	2017
Cuentas por cobrar, partes relacionadas		
Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	-	\$ 201,530
Alpha Inversiones, S. A. de C. v.	<u>\$ 1,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 201,530</u>
Cuentas por pagar, partes relacionadas		
Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	<u>\$ 62,482</u>	<u>-</u>
Préstamos por pagar, partes relacionadas		
Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	<u>-</u>	<u>\$ 7,072,729</u>

En el estado de resultados

	2018	2017
Intereses cargados	<u>\$ 19,703</u>	<u>\$ 198,346</u>
Intereses pagados	<u>\$ 415,344</u>	<u>\$ 187,192</u>
Dividendos por distribución de resultados acumulados y reserva legal en subsidiaria (Nota 11)	<u>\$ 583,500</u>	<u>-</u>
Ganancia por retiro de acciones (Nota 11)	<u>\$(2,015,444)</u>	<u>-</u>
Pérdida en venta de inversiones (Nota 11)	<u>\$ 63,283</u>	<u>-</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Transacciones

	2018	2017
Compra de cartera capital	<u>-</u>	<u>\$ 5,267,811</u>
Compra de cartera intereses	<u>-</u>	<u>\$ 92,659</u>
Compra de cartera reservas	<u>-</u>	<u>\$ 360,606</u>
Intereses cobrados	<u>\$ 19,703</u>	<u>\$ 198,346</u>
Comisiones cobradas	<u>\$ 14,510</u>	<u>-</u>
Préstamos recibidos	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 7,072,728</u>
Préstamos pagados	<u>\$ 500,000</u>	<u>-</u>
Intereses pagados	<u>\$ 415,344</u>	<u>\$ 187,192</u>
Retiro de acciones en Finca Microfinanzas (Nota 11)	<u>\$ (4,800,906)</u>	<u>-</u>
Venta de acciones (Nota 11)	<u>\$ (64,283)</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar relacionada por venta de acciones	<u>\$ 1,000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2017, préstamo por cobrar pactado mediante contrato de mutuo simple, con plazo que va desde 22 a 58 meses con un devengamiento de interés sobre saldo del 7% al 12% por cada préstamo realizado. La fecha de pago del capital de éstos préstamos es al vencimiento de la deuda.

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2018 ascendió a US\$256,175 (US\$225,000 en 2017).

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

19. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social pagado está compuesto por 39,765, (31,881 en 2017) acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$100 por acción.

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, numero 27, de fecha 26 de junio de 2018, acordó aumento de capital social variable por capitalización de superávit por revaluación en US\$288,000 y pago en efectivo. La capitalización del superávit por revaluación fue de US\$287,807 y US\$193 de efectivo.

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, número 28, de fecha 14 de diciembre de 2018, acordó aumentar el capital social variable en US\$500,400, pagado en efectivo.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018 muestran utilidades por US\$2,092,051 (US\$182,192 en 2017). No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas.

Las utilidades que se paguen o acrediten a los accionistas por los períodos del año 2011 y siguientes, están sujetas a una retención del 5% del impuesto sobre la renta. Están excluidas de este impuesto las utilidades de períodos anteriores al 2011.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

El movimiento de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	2018	2017
Utilidades acumuladas		
2010	-	\$ 11,021
2011	-	16,948
2012	-	6,695
2013	-	54,353
2014	-	9,849
2015	-	12,280
2018	<u>\$ 2,274,243</u>	<u>-</u>
	<u>2,274,243</u>	<u>111,146</u>
Déficit acumuladas		
2016	-	(108,769)
2017	<u>(182,192)</u>	<u>(184,569)</u>
	<u>(182,192)</u>	<u>(293,338)</u>
	<u>\$ 2,092,051</u>	<u>\$ (182,192)</u>

En Junta General Ordinaria de Accionistas, numero 27 de fecha 26 de junio de 2018, por unanimidad acordó amortización de pérdidas del ejercicio 2016 por US\$108,769 y 2017 por US\$2,377, contra las utilidades acumuladas de US\$111,146.

Reserva legal

Conforme al Código de Comercio, de las utilidades antes de impuesto de cada ejercicio debe separarse un siete por ciento para constituir la reserva legal y el límite mínimo legal de dicha reserva es el 20% del capital social.

Las dos terceras partes de la reserva legal debe tenerse disponible o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Compañía. El saldo de esta reserva es de US\$224,608 (US\$20,939 en 2017).

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

20. Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos ordinarios se integran:

	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias		
Intereses por préstamos para micro y pequeña empresa	\$ 5,747,803	\$ 3,944,847
Intereses por préstamos para mediana empresa	2,130,566	1,520,946
Intereses por préstamos para consumo	151,317	146,382
Intereses por préstamo para vivienda	445,437	251,063
Ingresos financieros por manejo de cuentas bancarias	36,559	122,726
Otros ingresos	<u>843,099</u>	<u>769,661</u>
	<u>\$ 9,354,781</u>	<u>\$ 6,755,625</u>

21. Costos de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 la composición de los costos de intermediación es la siguiente:

	2018	2017
Intereses	\$ 2,896,895	\$ 2,222,577
Comisiones por desembolsos	114,567	114,925
Derechos de registros	11,369	-
Fondo de Garantía Bandedal	29,469	44,982
Garantía Progara	1,364	3,846
Impuesto por intereses	302,936	169,886
Intereses papel bursátil	27,274	68,049
Inscripción papel bursátil	10,645	1,650
Gastos financieros por manejo de cuentas bancarias	37,584	38,176
Otros	<u>72,486</u>	<u>48,030</u>
Total costo por intereses	<u>\$ 3,504,589</u>	<u>\$ 2,712,121</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

22. Gastos de operación

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2018 se integran:

	2018	2017
Depreciación	\$ 49,196	\$ 37,468
Gastos de personal	2,900,949	2,312,736
Mantenimiento	70,170	72,110
Bonificaciones	305,074	156,595
Honorarios	243,312	338,034
Seguros	205,223	148,027
Impuestos municipales	72,274	85,040
Combustible	103,424	94,703
Matrículas de comercio y derechos de registro	9,786	13,532
Viáticos	27,140	38,814
Dietas	35,262	27,676
Arrendamiento	227,736	168,510
Vigilancia	11,442	1,578
Agua, luz y teléfono	193,039	146,188
Papelería y útiles	13,714	33,496
Servicios de información crediticia	71,945	46,102
Amortizaciones y licencias	19,719	21,081
Publicidad	113,565	111,970
Otros gastos	397,146	126,476
	<u>\$ 5,070,116</u>	<u>\$ 3,980,136</u>

Los gastos de personal incurridos se detallan a continuación:

Sueldos y prestaciones	\$ 2,348,575	\$ 2,090,932
Seguridad social y costo de pensiones	<u>552,374</u>	<u>221,804</u>
	<u>\$ 2,900,949</u>	<u>\$ 2,312,736</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

23. Impuesto sobre la renta

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto corriente – gasto	\$ 468,790	\$ 38,460
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	<u>3,387</u>	<u>(18,134)</u>
	<u>\$ 472,177</u>	<u>\$ 20,326</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país de acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta. La tasa impositiva sobre las utilidades es del 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares que pagan el 25%. También señala que las utilidades que se originen a partir del año 2011 están sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% al momento de su distribución.

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta en base utilidad (pérdida) contable	\$ 876,274	\$ (49,273)
Impuesto sobre la renta de ganancia de capital	201,545	-
Más - Efecto fiscal de gastos no deducibles	210,550	112,426
Efecto neto de variación entre depreciación financiera y fiscal	(7,969)	(24,693)
Efecto fiscal de ingresos no gravados	(779,684)	-
Efecto fiscal de Reserva legal	(61,101)	-
Impuesto sobre la renta por distribución de dividendos	<u>29,175</u>	<u>-</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ 468,790</u>	<u>\$ 38,460</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del pasivo.

El movimiento en las cuentas de activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2017	\$ 6,046
Ingreso	<u>20,202</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 26,248
Gasto	<u>(3,831)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 22,417</u>

**Diferencia
entre la
depreciación
fiscal y
financiera**

<i>Impuesto diferido – Gasto - pasivo</i>	
Saldo al 1 de enero de 2017	\$ 35,978
Gasto	<u>2,068</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 38,046
Ingreso	<u>(444)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 37,602</u>

24. Compromisos

Arrendamientos operativos

La Compañía arrenda las instalaciones donde operan las sucursales al interior del país.

	2018	2017
Los pagos mínimos por arrendamientos operativos reconocidos como gastos durante el período	<u>\$ 179,736</u>	<u>\$ 147,128</u>

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Al final del período, la Compañía tiene compromisos pendientes por arrendamientos operativos no cancelables con los siguientes vencimientos:

	2018	2017
Dentro de un año	\$ <u>157,307</u>	\$ <u>170,247</u>

25. Administración de Riesgos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que pueden afectar a la Compañía. Tales riesgos son: riesgo de liquidez, riesgo crediticio, riesgo de tasa de interés y riesgo de cambio de moneda.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad pueda afrontar dificultad en recaudar fondos para cumplir con compromisos asociados con instrumentos financieros. La Compañía es capaz de financiar sus operaciones y saldar sus obligaciones a través de la Administración prudente del riesgo, que implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de la actividad principal de la Sociedad, la administración financiera mantiene un control de forma prudente, entre los plazos de recuperación de efectivo y los plazos establecidos para cubrir sus compromisos.

Entre los procedimientos establecidos para mitigar el riesgo de liquidez está el mantener un mínimo del 10 % de la cartera bruta en cuentas de efectivo y o equivalentes más otro monto equivalente a 3 meses de gastos operativos.

Riesgo de crédito

La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de la cartera de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. Además se requieren los colaterales necesarios para asegurar la recuperación del monto pactado.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la empresa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo. Para mitigar este riesgo los contratos de la cartera de préstamos activas incluyen cláusulas que permiten el ajuste de tasas en función a la variabilidad del mercado. En la cartera pasiva existe un amplio portafolio de fondeadores, y las autorizaciones correspondientes para emitir papel bursátil en la Bolsa de Valores de El Salvador, que permite optar a condiciones favorables para la compañía en caso de alzas en las tasas de interés pasivas. Además, en los contratos con fondeadores se incluyen cláusulas que permiten hacer prepagos sin penalizaciones.

Riesgo de cambio de moneda

Riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable de flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe, debido a cambios en las tasas de cambio extranjeras. Las transacciones financieras de pasivos de la Compañía son principalmente efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de uso de la Compañía. Como tal, la Compañía no considera estar expuesta a riesgos significativos de moneda extranjera.

26. Transición a la Norma Internacional de Información Financiera

Para el año 2017, la Compañía preparó su primer conjunto de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan en la Nota 3. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 son los primeros preparados en base a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF). La fecha de transición de los estados financieros de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., es 1 de enero de 2016.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Conciliación

Los efectos de la conversión hacia NIIF en los estados financieros al 31 de diciembre 2016 se muestra a continuación:

	31 de	AJUSTES		31 de diciembre	Nota de explicación de ajustes
	diciembre de 2016	Cargos	Abonos	de 2016	
	NIFPYME			NIF	
Activo					
Activo corriente:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,312,316			\$ 2,312,316	
Préstamos por cobrar –	7,496,973			7,496,973	
Cuentas y documentos por cobrar	139,823			139,823	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas - corto plazo	56,822			56,822	
Otros activos	18,750			18,750	
Activo mantenidos para la venta	690,336			690,336	
Gastos pagados por anticipado	179,009			179,009	
Total activo corriente	<u>10,894,029</u>			<u>10,894,029</u>	
Activo no corriente					
Préstamos por cobrar – largo plazo	8,851,235			8,851,235	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas – largo plazo	5,493,587			5,493,587	
Inversiones en subsidiarias y otros	4,663,990			4,663,990	
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	705,708	\$ 513,831	-	1,219,539	(A)(B)
Activos intangibles	18,889			18,889	
Activo por impuesto diferido	6,046			6,046	
Total activo no corriente	<u>19,739,455</u>			<u>20,253,286</u>	
Total activo	<u>\$ 30,633,484</u>			<u>\$ 31,147,315</u>	
Pasivo y patrimonio					
Pasivo corriente:					
Porción corriente de préstamos bancarios - largo plazo	\$ 2,005,895			\$ 2,005,895	
Porción corriente de préstamos no bancarios - largo plazo	3,844,539			3,844,539	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,063,268			1,063,268	
Total corriente	<u>6,913,702</u>			<u>6,913,702</u>	
Pasivo no corriente					
Préstamos bancarios a largo plazo	1,078,720			1,078,720	
Préstamos no bancarios a largo plazo	19,437,500			19,437,500	
Pasivo por impuesto diferido	4,267	-	\$ 31,711	35,978	(C)
Total pasivo no corriente	<u>20,520,487</u>			<u>20,552,198</u>	
Total pasivo	<u>27,434,189</u>			<u>27,465,900</u>	
Patrimonio					
Capital social	3,188,100			3,188,100	
Reserva legal	20,939			20,939	
Resultados acumulados	111,146			111,146	
Pérdida del periodo	(120,890)	6,805	18,926	(108,769)	(A)(B)(C)
Superavit por revaluación	-		393,902	393,902	
Ajuste por conversión NIIF	-	24,906	101,003	76,097	
Total patrimonio	<u>\$ 3,199,295</u>			<u>3,681,415</u>	
	<u>\$ 30,633,484</u>	<u>\$ 545,542</u>	<u>\$ 545,542</u>	<u>\$ 31,147,315</u>	

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Explicación de ajustes al estado de situación financiera al 31 de diciembre 2016:

(A) Propiedad, mobiliario y equipo

Costo:

Efecto de conversión por revalúo de terrenos y edificaciones, bajo el método de mercado.

Depreciación:

Efecto de revisión de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipo, tratado como corrección de error. Se efectuó recalcuro de la depreciación retroactivo afectando la depreciación acumulada y el gasto por depreciación.

(B) Impuesto sobre la renta diferido

Efecto del impuesto diferido por recalcuro de la depreciación retroactivo.

Los efectos de la conversión hacia NIIF en el Estado de Resultados del año 2016 se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2016		Nota de explicación de ajuste
	NIFFPYME	AJUSTES	NIFF		
		Cargos	Abonos		
Ingresos por actividades ordinarias	\$ 4,269,895			\$ 4,269,895	
Costos de intereses	(1,760,809)			(1,760,809)	
Utilidad de intermediación	2,509,086			2,509,086	
Gastos de operación					
Reserva de saneamiento	(360,946)			(360,946)	
Gastos de venta	(1,057,852)	\$ 5,642		(1,052,210)	(B)
Gastos administrativos	(1,093,708)	13,284		(1,080,424)	(B)
Otros gastos, netos	(94,522)			(94,522)	
	(2,607,028)			(2,588,102)	
Pérdida de operación	(79,016)			(79,016)	
Gasto por impuesto sobre la renta	(22,948)	-	\$ 6,805	(29,753)	(C)
Pérdida neta	\$ (120,890)	\$ 18,926	\$ 6,805	\$ (108,769)	

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Explicación de ajuste al Estado de resultados al 31 de diciembre de 2016

(A) Gastos de venta

Efecto de revisión de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipo, traslado como corrección de error. Se efectuó recalculation de la depreciación retroactivo afectando la depreciación acumulada y el gasto por depreciación.

(B) Gastos de administración

Efecto de revisión de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipo, traslado como corrección de error. Se efectuó recalculation de la depreciación retroactivo afectando la depreciación acumulada y el gasto por depreciación.

(C) Gasto por impuesto sobre la renta diferido

Efecto del impuesto diferido por recalculation de la depreciación retroactivo.

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Los efectos de la conversión hacia NIIF en los estados financieros al 1 de enero 2016 se muestra a continuación:

	1 de enero de 2016		1 de enero de 2016		
	NIFFPYME	AJUSTES	NIFF		Nota de explicación de ajuste
Activo					
Activo corriente:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,322,980		\$ 2,322,980		
Préstamos y cuentas por cobrar – corto plazo	7,078,820		7,078,820		
Activo Extraordinarios	281,066		281,066		
Gastos pagados por anticipado	92,005		92,005		
Total activo corriente	\$ 9,774,871		\$ 9,774,871		
Activo no corriente					
Préstamos por cobrar – largo plazo	7,141,818		7,141,818		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas – largo plazo	-		0		
Inversiones en subsidiarias y otros	2,360		2,360		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	674,903	494,905	1,169,808		(A) (B)
Activos intangibles	13,871		13,871		
Activo por impuesto diferido	2,856		2,856		
Total activo no corriente	7,835,808		8,330,713		
Total activo	\$ 17,610,679		\$18,105,584		
Pasivo y patrimonio					
Pasivo corriente:					
Porción corriente de préstamos bancarios - largo plazo	\$ 1,235,384		\$ 1,235,384		
Porción corriente de préstamos no bancarios - largo plazo	4,986,667		4,986,667		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	358,495		358,495		
Total corriente	\$ 6,580,546		\$ 6,580,546		
Pasivo no corriente					
Préstamos bancarios a largo plazo	1,438,720		1,438,720		
Préstamos no bancarios a largo plazo	6,265,833		6,265,833		
Pasivo por impuesto diferido	5,395	-	30,301	24,906	(C)
Total pasivo no corriente	7,709,948		7,734,854		
Total pasivo	14,290,494		14,315,400		
Patrimonio					
Capital social	3,188,100		3,188,100		
Reserva legal	20,939		20,939		
Resultados acumulados	111,146		111,146		
Superavit por revaluación	-		393,902	393,902	A
Ajuste por conversión NIIF	-	24,906	101,003	76,097	(B) (C)
Total patrimonio	\$ 3,320,185		\$ 3,790,184		
	\$ 17,610,679	\$ 519,811	\$ 519,811	\$18,105,584	

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

Explicación de ajustes al estado de situación financiera al 1 de diciembre 2016:

(A) Propiedad, mobiliario y equipo

Costo:

Conversión por revalúo de terrenos y edificaciones, bajo el método de mercado.

Depreciación:

Conversión por revisión de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipo, traslado como corrección de error. Se efectuó recálculo de la depreciación retroactiva afectando la depreciación acumulada y el gasto por depreciación.

(B) Impuesto sobre la renta diferido

Conversión del impuesto diferido por recálculo de la depreciación retroactiva.