

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

**Informe y estados financieros  
31 de diciembre de 2019**

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

**Contenido**  
**31 de diciembre de 2019**

---

	<b>Página</b>
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 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 41

## 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 separados adjuntos de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a 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 2019, 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 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.

### *Asuntos Clave de la Auditoría*

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

---

*Auditores y Consultores de Negocios.* S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes  
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

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

#### Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento

Como se indica en la Notas 8 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$45,640,532, y la reserva de saneamiento de US\$1,031,568. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos en las políticas internas de la Compañía para la asignación de una categoría de riesgo de crédito, sobre la cual hacer la estimación, y que de ser aplicados inapropiadamente esos criterios pueden asignar categorías de riesgo de crédito inapropiados con efecto material en los estados financieros.

Entre los procedimientos de auditoría aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las políticas establecidas por la administración para la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

#### *Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros*

La dirección 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 dirección 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 dirección 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 dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores 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.

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

Los errores pueden deberse a fraude o error 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.

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 tiene como propósito emitir informe 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 dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, 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.

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Optima Servicios Financieros,  
S. A. de C. V.  
Página 4

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 del gobierno de la entidad 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.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

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

  
Angela Osorio de Argueta  
Socia



24 de julio de 2020  
San Salvador, República de El Salvador.

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

**Estado de situación financiera**  
**31 de diciembre de 2019**

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

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 3,811,828	\$ 3,664,419
Fondos en administración de cartera	6	311,982	-
Préstamos por cobrar, neto – corto plazo	8	9,513,939	12,386,380
Cuentas y documentos por cobrar	9	936,057	523,744
Activos mantenidos para la venta	11	1,800,028	1,141,059
Gastos pagados por anticipado	10	548,440	444,926
Otros activos		<u>19,154</u>	<u>23,673</u>
<b>Total activo corriente</b>		<u>16,941,428</u>	<u>18,184,201</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Préstamos por cobrar – largo plazo	8	36,126,593	24,956,108
Inversiones en subsidiarias y otros	12	2,360	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	13	1,502,391	1,365,622
Derecho de uso por arrendamiento	15	488,862	-
Activos intangibles	14	639,633	391,977
Activo por impuesto diferido	27	<u>26,258</u>	<u>22,417</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<u>38,786,097</u>	<u>26,738,484</u>
<b>Total activo</b>		<u>\$ 55,727,525</u>	<u>\$ 44,922,685</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Derecho de uso por arrendamiento	15	\$ 148,671	-
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	16	1,569,749	\$ 1,089,235
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	17	22,165,000	10,805,833
Títulos de emisión propia	18	4,250,000	2,030,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	1,542,382	1,343,730
Contribución especial grandes contribuyentes	28	45,835	-
Impuestos por pagar	27	<u>392,867</u>	<u>435,538</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>30,114,504</u>	<u>15,704,336</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Derecho de uso por arrendamiento	15	354,348	-
Préstamos bancarios a largo plazo	16	2,497,773	2,907,896
Préstamos no bancarios a largo plazo	17	14,167,500	19,797,500
Deuda subordinada a largo plazo	19	1,500,000	-
Pasivo por impuesto diferido	27	<u>51,479</u>	<u>37,602</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>18,571,100</u>	<u>22,742,998</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>48,685,604</u>	<u>38,447,334</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	22	3,976,500	3,976,500
Reserva legal		295,680	224,608
Resultados acumulados		<u>2,769,741</u>	<u>2,274,243</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>7,041,921</u>	<u>6,475,351</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 55,727,525</u>	<u>\$ 44,922,685</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 2019**

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

	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	23	\$ 10,637,177	\$ 9,354,781
Costos de intereses	24	<u>(3,214,640)</u>	<u>(3,504,589)</u>
<b>Utilidad de intermediación</b>		<u>7,422,537</u>	<u>5,850,192</u>
<b>Gastos de operación</b>			
Reserva de saneamiento	8	(611,821)	(352,380)
Castigo de préstamos e intereses		(88,842)	-
Gastos de venta	25	(3,048,077)	(2,896,704)
Gastos de administración	25	(2,720,486)	(2,173,412)
Otros ingresos netos de otros gastos	26	<u>61,997</u>	<u>2,522,393</u>
		<u>(6,407,229)</u>	<u>(2,900,103)</u>
<b>Utilidad de operación</b>		1,015,308	2,950,089
Impuesto sobre la renta	27	(402,903)	(472,177)
Contribución especial grandes contribuyentes	28	<u>(45,835)</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto del período</b>		<u>\$ 566,570</u>	<u>\$ 2,477,912</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 2019**  
(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	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>							
Aumento de capital social	22	31,881	\$ 3,188,100	\$ 20,939	\$ (106,095)	\$ 393,902	\$ 3,496,846
Liquidación de pérdidas con utilidades acumuladas	22	5,004	500,400	-	-	-	500,400
Liquidación de utilidades acumuladas con pérdidas	22	-	-	-	111,146	-	111,146
Capitalización superávit por revaluación	22	2,878	287,807	-	(111,146)	-	(111,146)
Aumento de Capital Social no pagado	22	2	193	-	-	(287,807)	-
Reserva legal	22	-	-	203,669	-	-	193
Resultado neto 2018	22	-	-	-	(203,669)	-	-
					2,477,912	-	2,477,912
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>							
Reserva legal	22	39,765	\$ 3,976,500	\$ 224,608	\$ 2,168,148	\$ 106,095	\$ 6,475,351
Resultado neto 2019	22	-	-	71,072	(71,072)	-	-
					566,570	-	566,570
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>							
		39,765	\$ 3,976,500	\$ 295,680	\$ 2,663,646	\$ 106,095	\$ 7,041,921

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 2019**

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

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación antes de intereses e impuestos</b>			
Resultado neto		\$ 566,570	\$ 2,477,912
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Depreciación y amortización	13 y 14	266,871	58,118
Retiros, netos		17,177	32,051
Gastos por impuesto sobre la renta	27	402,903	472,177
Gasto por contribución especial	27	45,835	-
Costo financiero		2,650,768	2,924,169
Distribución de resultados y reserva legal en inversión	12	-	(583,500)
Ganancia en retiro de inversión en subsidiaria	12	-	(2,015,444)
Pérdida en venta de inversión	12	-	63,283
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en préstamos por cobrar		(18,842,219)	(13,844,258)
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(412,313)	(397,827)
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		-	201,530
Disminución (aumento) en otros instrumentos financieros		(757,964)	(232,797)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		330,584	558,227
Aumento en arrendamientos		503,019	-
Aumento en cuentas por pagar a relacionada		(62,482)	62,482
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>		<b>(15,291,251)</b>	<b>(10,223,877)</b>
Intereses pagados en efectivo		(2,693,346)	(2,733,175)
Impuestos pagados en efectivo		(462,410)	(79,524)
Intereses ganados		10,544,175	9,321,158
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>		<b>(7,902,832)</b>	<b>(3,715,418)</b>
<b>Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>			
Aumento en fondos de administración de cartera	12	(311,982)	-
Adquisición de activos intangibles	14	(268,485)	(380,811)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	13	(664,825)	(89,085)
Adquisición de derecho de uso por arrendamiento	15	(224,025)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(1,469,317)</b>	<b>(469,896)</b>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</b>			
Adquisición de préstamos bancarios y no bancarios	16 y 17	13,659,060	19,687,689
Pago de préstamos bancarios y no bancarios	16 y 17	(7,859,502)	(17,645,823)
Emisión de papel bursátil	18	4,750,000	1,530,000
Pago financiamiento por emisión de papel bursátil	18	(2,530,000)	(500,000)
Aumento de deuda subordinada		1,500,000	-
Aumento del capital social en efectivo		-	500,400
<b>Efectivo neto previsto por las actividades de financiamiento</b>		<b>9,519,558</b>	<b>3,572,266</b>
<b>Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>147,409</b>	<b>(613,048)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>3,664,419</b>	<b>4,277,467</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	5	<b>\$ 3,811,828</b>	<b>\$ 3,664,419</b>

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 2019

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

	Notas	2019	2018
<b>Información adicional de transacciones que no requirieron efectivo</b>			
Retiro de acciones en Finca Microfinanzas	11	<u>-</u>	<u>\$ 4,800,906</u>
Ganancia por retiro de acciones	11	<u>-</u>	<u>\$ 2,015,444</u>
Venta de acciones	11	<u>-</u>	<u>\$ 64,283</u>
Dividendos recibidos pagados con liquidación de saldos por pagar	11	<u>-</u>	<u>\$ 583,500</u>
Capitalización de superávit por revaluación	19	<u>-</u>	<u>\$ 287,807</u>

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 2019**

*(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 fecha 29 de mayo de 2020, fueron aprobados los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, por la Administración de la Compañía.

### **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 2019**

*(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 2019**

*(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 2019**

*(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.

**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 2019**

*(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 2019**

*(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 2019**

(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 2019**

*(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 cual 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. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 4.21%, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos Corporativos. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene registrado US\$71,988 (US\$74,724 en 2018) en concepto de provisión por retiro voluntario.

*iv. Otros beneficios a corto plazo*

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

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

**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.

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.**

**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 2019 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

*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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

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.
- 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.

En el período financiero 2018, la Compañía adoptó la NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

En el período financiero 2018 la Compañía aplicó por primera vez la norma NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes para el año calendario 2019. La adopción de esta norma no tuvo efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones.

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 Instrumentos financieros cambiará 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 evaluará 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, el modelo de perdidas utilizado se mantuvo en vista que es el que más responde a la realidad de su mercado.

**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 arrendamiento 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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

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.

En el período financiero 2019 la Compañía aplicó por primera vez la norma NIIF 16. La adopción de esta norma tuvo efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones producto de los arrendamientos existentes al año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018. Se reconocieron US\$664,825 en los activos y pasivos de la Compañía, y se amortizaron US\$175,963 a los resultados. Estos compromisos, se refieren a arrendamientos de entre 3 a 5 años, considerados de largo plazo.

**4.b. Normas emitidas que aún no entran en vigencia al 1 de enero de 2019**

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Entrada en vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 3: Definición de un negocio	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: Definición de materialidad	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas al Marco Conceptual	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

(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 2022, el IASB otorgó prórroga de 1 año adicional para ser exigible en el 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad aplica la NIIFs 9 y 15.

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Entrada en vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 <i>Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto</i>	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.

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	\$ 741,766	\$ 813,747
Bancos locales		
Cuentas corrientes	873,219	1,601,549
Cuenta de ahorros	<u>2,196,843</u>	<u>1,249,123</u>
	<u>\$ 3,811,828</u>	<u>\$ 3,664,419</u>

Un monto de US\$305,841 (US\$6,144 en 2018) en cuentas de ahorro devengan tasas de interés del 4% (4% y el 4.25% en 2018).

**6. Fondos en Administración**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fondos en administración	<u>\$ 311,982</u>	<u>-</u>

Con fecha 27 de agosto de 2018 se apertura el fondo en administración, el saldo al 31 de diciembre de 2019 es de US\$311,982 (US\$0.00 en 2018), este devengan una tasa de interés anualizado entre 3.38% y 4.19%.



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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**7. Instrumentos financieros**

	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado menos el Deterioro		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3,811,828	\$ 3,664,419
Préstamos y otras cuentas por cobrar	<u>46,293,073</u>	<u>37,342,488</u>
	<u>\$ 50,104,901</u>	<u>\$ 41,006,907</u>
Activos financieros medidos al costo menos el deterioro		
Inversiones en acciones de subsidiarias y otras	<u>2,360</u>	<u>2,360</u>
	<u>\$ 50,107,261</u>	<u>\$ 41,009,267</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	\$ 4,067,522	\$ 3,997,131
Préstamos no bancarios	36,332,500	30,603,333
Títulos de emisión propia	4,250,000	2,030,000
Deuda subordinada	1,500,000	-
Derecho de uso por arrendamiento	503,019	-
Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados, excepto impuestos fiscales y municipales	<u>1,356,468</u>	<u>809,187</u>
	<u>\$ 48,009,509</u>	<u>\$ 37,439,651</u>

**8. Préstamos y cuentas por cobrar**

	2019	2018
Préstamos para micro y pequeña empresa	\$ 15,064,494	\$ 16,712,709
Préstamos para mediana empresa	22,542,166	13,827,501
Préstamos para consumo	2,432,788	703,325
Préstamos para vivienda	3,020,073	3,151,575
Préstamos agrícolas	1,795,395	2,070,555
Préstamos banca comunal	<u>1,101,511</u>	<u>1,128,579</u>
	45,956,427	37,594,244
Intereses por cobrar	<u>715,673</u>	<u>560,012</u>
	46,672,100	38,154,256
Provisión por cuentas incobrables	<u>(1,031,568)</u>	<u>(811,768)</u>
	45,640,532	37,342,488
Menos: porción corriente	<u>(9,513,939)</u>	<u>(12,386,380)</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos a clientes – largo plazo	<u>\$ 36,126,593</u>	<u>\$ 24,956,108</u>
<b>Recuperaciones</b>		
Entre 1 y 2 años	\$ 27,796,337	\$ 17,672,282
Entre 3 y 5 años	13,937,373	12,287,550
Más de 5 años	<u>4,222,716</u>	<u>7,634,412</u>
	<u>\$ 45,956,426</u>	<u>\$ 37,594,244</u>
Movimiento de la estimación por deterioro de Préstamos y cuentas por cobrar		
Saldos al inicio del período	\$ (811,767)	\$ (785,331)
Pérdida por castigo de cartera	390,258	325,943
Gasto del año	(611,820)	(352,380)
Liberación de reservas	<u>1,761</u>	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>\$ (1,031,568)</u>	<u>\$ (811,768)</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 16, 17 y 18).

**9. Cuentas y documentos por cobrar**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos a funcionarios y empleados	\$ 15,011	\$ 10,948
Deudores varios	386,590	367,451
Otras cuentas por cobrar	270,718	117,126
Depósitos	6,209	2,520
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta	206,028	10,609
IVA - Crédito Fiscal	<u>51,501</u>	<u>15,090</u>
	<u>\$ 936,057</u>	<u>\$ 523,744</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**10. Gastos pagados por anticipado**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costos anticipados	\$ 162,438	\$ 239,140
Seguros	21,379	23,165
Gastos anticipados papel bursátil	14,390	13,864
Inscripción Bolsa de Valores de El Salvador	6,487	8,506
Combustible y lubricantes	22,420	15,875
Garantías y proyectos	<u>321,326</u>	<u>144,376</u>
	<u>\$ 548,440</u>	<u>\$ 444,926</u>

**11. Bienes mantenidos para la venta**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bienes inmuebles disponibles para la venta	<u>\$ 1,800,028</u>	<u>\$ 1,141,059</u>
El movimiento de los activos mantenidos para la venta		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		\$ 1,141,059
Adquisiciones		1,524,521
Retiros por ventas		<u>(865,552)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>\$ 1,800,028</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 los activos disponibles a la venta de Finca Microfinanzas, S. A. de C. V. por US\$177,764, Nota 12.

Durante el periodo reportado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo variación en los valores razonables de los activos mantenidos para la venta.

**12. Inversiones en acciones de subsidiarias y otras**

	Número de acciones		% de Participación		Valor Nominal	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
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>\$ 2,360</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

Durante el año 2018, se tenía como subsidiaria a Finca Microfinanzas, la cual se vendió durante ese año. El movimiento de las inversiones en esa subsidiaria fue el siguiente:

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 y 2019	<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.

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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

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>

**13. Propiedad, mobiliario y equipo**

Como se explica en la Nota 16, el terreno y edificio garantizan un préstamo bancario a largo plazo.

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de oficina	Otros equipos	Instalaciones	Transporte	Total
<b>Costo:</b>								
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 450,139	\$ 618,838	\$ 93,639	\$ 111,650	\$ 12,215	\$ 28,320	\$ 98,424	\$ 1,413,225
Adiciones	-	-	34,540	10,096	9,267	20,380	84,630	158,913
Dación en pago Finca Microfinanzas	-	-	3,452	794	67	-	52,258	56,571
Disposiciones	-	-	-	-	-	(8,404)	(38,432)	(46,836)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	450,139	618,838	131,631	122,540	21,549	40,296	196,880	\$ 1,581,873
Adiciones	-	6,431	51,517	25,897	-	29,292	110,888	224,025
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	(17,708)	(17,708)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>450,139</u>	<u>625,269</u>	<u>183,148</u>	<u>148,437</u>	<u>21,549</u>	<u>69,588</u>	<u>290,060</u>	<u>1,788,190</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
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	-	(39,853)	(52,164)	(76,983)	(7,027)	(30,714)	(9,510)	(216,251)
Adiciones	-	(8,429)	(20,228)	(20,028)	-	(7,875)	(13,519)	(70,079)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	531	531
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	<u>(48,282)</u>	<u>(72,392)</u>	<u>(97,011)</u>	<u>(7,027)</u>	<u>(38,589)</u>	<u>(22,498)</u>	<u>(285,799)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2019	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 576,987</u>	<u>\$ 110,756</u>	<u>\$ 51,426</u>	<u>\$ 14,522</u>	<u>\$ 30,999</u>	<u>\$ 267,562</u>	<u>\$ 1,502,391</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 12.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**14. Activos intangibles**

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 presentan un saldo de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Licencias y concesiones	\$ 32,781	\$ 16,065
Programas, sistemas y licencias	52,215	25,657
Intangible en desarrollo	<u>605,275</u>	<u>380,064</u>
	690,271	421,786
Amortización de activos intangibles	<u>(50,638)</u>	<u>(29,809)</u>
Total intangibles, neto	<u>\$ 639,633</u>	<u>\$ 391,977</u>

**15. Derechos de uso de activos y pasivos por arrendamiento**

**15.1 Activo por derecho de uso de arrendamiento**

El detalle del rubro derecho de uso de activos es el siguiente:

	<b>Edificios</b>
Valores netos	
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 664,825
Depreciación por el ejercicio finalizado	
Valor cargado a resultados ejercicio 2019	<u>(175,963)</u>
	<u>\$ 488,862</u>

**15.2 Pasivos por derecho de uso de arrendamiento**

El detalle del rubro pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	<b>2019</b>
Corriente	\$ 148,671
Entre 2 y 4 años	<u>354,348</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 503,019</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**16. Préstamos bancarios**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Corriente</b>		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 1,569,749	\$ 1,089,235
<b>No corriente</b>		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>2,497,773</u>	<u>2,907,896</u>
	<u>\$ 4,067,522</u>	<u>\$ 3,997,131</u>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Entre 1 y 2 años	\$ 2,632,718	\$ 2,249,877
Entre 3 y 5 años	<u>1,434,804</u>	<u>1,747,254</u>
	<u>\$ 4,067,522</u>	<u>\$ 3,997,131</u>

Los préstamos bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Banco Industrial</b>		
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
<b>Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)</b>		
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).	\$ 1,421,811	1,109,878
<b>FYDEMIPE</b>		
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).	2,079,596	1,357,469
<b>Fondo de Desarrollo Económico</b>		
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>566,115</u>	<u>1,185,080</u>
Total préstamos bancarios	<u>\$ 4,067,522</u>	<u>\$ 3,997,131</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**17. Préstamos no bancarios**

	2019	2018
<b>Corriente</b>		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 22,165,000	\$ 10,805.833
<b>No corriente</b>		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>14,167,500</u>	<u>19,797,500</u>
	<u>\$ 36,332,500</u>	<u>\$ 30,603,333</u>

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

	2019	2018
Entre 1 y 2 años	\$ 29,345,476	\$ 27,965,833
Entre 3 y 5 años	<u>6,987,024</u>	<u>2,637,500</u>
	<u>\$ 36,332,500</u>	<u>\$ 30,603,333</u>

Los préstamos no bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

**31 de diciembre de 2019**

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Alterfin Cvba, Sociedad Cooperativa de R.L	\$ 375,000	Sin Garantía	Julio 13, 2021
KCD Mikrofinanzfnds Fis	3,000,000	Sin Garantía	Junio 12, 2020 y Diciembre 19, 2021
BlueOrchard	500,000	Sin Garantía	Septiembre 19, 2020
DWM Asset Management, LLC	4,050,000	Sin Garantía	Noviembre 22, 2020, Octubre 21 y 28, 2022
Frankfurt	2,500,000	Sin Garantía	Enero 21, 2021
Incofin	5,670,000	Sin Garantía	Entre Abril 29, 2020 y Septiembre 28, 2020
Locfund II Limited Partnership	1,687,500	Sin Garantía	Enero 03, 2020
Luxemburgo Microfinance and Development Fund	750,000	Sin Garantía	Enero 10, 2020
MCE Social Capital	2,625,000	Sin Garantía	Entre Agosto 04, 2020 y Septiembre 10, 2021
Oikocredit	1,675,000	Sin Garantía	Agosto 26, 2021
Raisin Bank AG	2,000,000	Sin Garantía	Diciembre 31, 2022
Symbiotics	3,500,000	Sin Garantía	Entre Mayo 16, 2020 y Diciembre 21, 2020 Ago 01, 2020; Ago 01, 2021; Sep 01, 2022; Feb
Triodos Investment Management B.V.	4,000,000	Sin Garantía	15, 2023 y Dic 20, 2025
Triple Jump	<u>4,000,000</u>	Sin Garantía	Julio 15, 2019 y Octubre 31, 2020
<b>Total de préstamos no bancarios</b>	<u>\$ 36,332,500</u>		



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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**31 de diciembre de 2018**

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Alterfin Cvba, Sociedad Cooperativa de R.L	\$ 562,500	Sin Garantía	Julio 13, 2021
KCD Mikrofinanzfnds 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	3,750,000	Sin Garantía	Julio 15, 2019 y Octubre 31, 2020
<b>Total de préstamos no bancarios</b>	<b>\$ 30,603,333</b>		

Las tasas de interés de los préstamos van desde el 5.5% hasta el 12.0%.

**18. 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 2019 y 2018, las siguientes emisiones bursátiles:

**31 de diciembre de 2019**

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Monto	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	6	25/07/2018	25/07/2018	\$ 500,000	5.50%	180	6.52%
PBOPTIMA1	7	15/11/2018	15/11/2018	500,000	6.00%	360	6.52%
PBOPTIMA1	8	22/11/2018	22/11/2018	530,000	6.00%	360	6.52%
PBOPTIMA1	9	19/12/2018	19/12/2018	500,000	5.50%	180	6.90%
PBOPTIMA1	10	31/01/2019	31/01/2019	650,000	5.75%	365	6.95%
PBOPTIMA1	11	26/04/2019	26/04/2019	500,000	6.10%	364	7.71%
PBOPTIMA1	12	27/05/2019	27/05/2019	600,000	6.00%	365	7.47%
PBOPTIMA1	13	18/06/2019	18/06/2019	500,000	5.50%	181	7.27%
PBOPTIMA1	14	28/06/2019	02/08/2019	500,000	6.00%	364	7.59%
PBOPTIMA1	15	23/08/2019	04/09/2019	500,000	6.15%	364	7.74%
PBOPTIMA1	16	25/11/2019	25/11/2019	1,500,000	5.75%	365	6.44%
Total emisiones				6,780,000			
Pagos				(2,530,000)			
Saldo al 31 de diciembre de 2019				\$ 4,250,000			

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**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>			

**19. Deuda subordinada**

La deuda subordinada está contratada bajo las siguientes condiciones:

	2019	2018
<b>Triodos Investment Management B.V.</b>		
Préstamo, concentrado con tasa de interés anual de 7.5% más libor, sin garantía, con fecha de vencimiento el 20 de diciembre de 2025, pagadero al vencimiento en su totalidad el saldo de capital e intereses pagaderos semestralmente.	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>-</u>

**20. Cuentas por pagar y gastos acumulados**

	2019	2018
Intereses por pagar	\$ 520,851	\$ 563,429
Proveedores locales	496,094	183,276
Beneficios a empleados	73,988	96,806
Acreedores varios	276,290	344,397
Retenciones	111,926	70,585
Otras cuentas por pagar	<u>63,233</u>	<u>85,237</u>
	<u>\$ 1,542,382</u>	<u>\$ 1,343,730</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**21. Transacciones con partes relacionadas**

**En el Estado de situación financiera**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar, partes relacionadas		
Alpha Inversiones, S. A. de C. V.	-	\$ 1,000
	<u>-</u>	<u>\$ 1,000</u>
Cuentas por pagar, partes relacionadas		
Finca Microfinanzas, S. A. de C. V.	-	\$ 62,482
	<u>-</u>	<u>\$ 62,482</u>

**En el estado de resultados**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses cargados	-	\$ 19,703
Intereses pagados	-	\$ 415,344
Dividendos por distribución de resultados acumulados y reserva legal en subsidiaria (Nota 12)	-	\$ 583,500
Ganancia por retiro de acciones (Nota 12)	-	\$ (2,015,444)
Pérdida en venta de inversiones (Nota 12)	-	\$ 63,283

**Transacciones**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses cobrados	-	\$ 19,703
Comisiones cobradas	-	\$ 14,510
Préstamos recibidos	-	\$ 500,000
Préstamos pagados	-	\$ 500,000
Intereses pagados	-	\$ 415,344
Retiro de acciones en Finca Microfinanzas (Nota 12)	-	\$ (4,800,906)
Venta de acciones (Nota 12)	-	\$ (64,283)
Cuentas por cobrar relacionada por venta de acciones	-	\$ 1,000

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2019 ascendió a US\$251,000 (US\$256,175 en 2018).

**22. Patrimonio**

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social pagado está compuesto por 39,765, 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 2019 muestran utilidades por US\$2,663,646 (US\$2,168,148 en 2018). 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.

El movimiento de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidades acumuladas		
2018	\$ 2,274,243	\$ 2,274,243
2019	<u>495,498</u>	<u>-</u>
	<u>2,769,741</u>	<u>2,274,243</u>
Déficit acumuladas		
2017	<u>(106,095)</u>	<u>(106,095)</u>
	<u>\$ 2,663,646</u>	<u>\$ 2,168,048</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

En Junta General Ordinaria de Accionistas, número 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\$295,680 (US\$224,608 en 2018).

**23. Ingresos por actividades ordinarias**

Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos ordinarios se integran:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>		
Intereses por préstamos para micro empresa	\$ 4,633,468	\$ 3,978,978
Intereses por préstamos para pequeña y mediana empresa	3,073,659	2,940,237
Intereses por préstamos para consumo	409,775	151,317
Intereses por préstamos para vivienda	524,061	445,437
Intereses por préstamos agrícola	392,882	328,910
Intereses por préstamos banca comunal	601,794	630,244
Ingresos financieros por manejo de cuentas bancarias	42,251	36,559
Otros ingresos	<u>959,287</u>	<u>843,099</u>
	<u>\$ 10,637,177</u>	<u>\$ 9,354,781</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**24. Costos de intermediación financiera**

Al 31 de diciembre de 2019 la composición de los costos de intermediación es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses	\$ 2,459,109	\$ 2,896,895
Comisiones por desembolsos	158,209	114,567
Derechos de registros	18,193	11,369
Fondo de Garantía Bandedal	40,412	29,469
Garantía Progara	6,923	1,364
Impuesto por intereses	250,594	302,936
Intereses papel bursátil	191,659	27,274
Inscripción papel bursátil	51,185	10,645
Gastos financieros por manejo de cuentas bancarias	-	37,584
Otros	<u>38,356</u>	<u>72,486</u>
Total costo por intereses	<u>\$ 3,214,640</u>	<u>\$ 3,504,589</u>

**25. Gastos de venta y administración**

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2019 se integran:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depreciación	\$ 246,042	\$ 49,196
Gastos de personal	3,236,211	2,900,949
Mantenimiento	58,899	70,170
Bonificaciones	415,462	305,074
Honorarios	224,750	243,312
Seguros	243,471	205,223
Impuestos municipales	56,605	72,274
Combustible	114,524	103,424
Matrículas de comercio y derechos de registro	12,367	9,786
Viáticos	62,291	27,140
Dietas	42,387	35,262
Arrendamiento	60,641	227,736
Vigilancia	9,189	11,442
Agua, luz y teléfono	236,254	193,039
Papelería y útiles	<u>32,002</u>	<u>13,714</u>
Pasan...	<u>5,051,095</u>	<u>4,467,741</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vienen...	\$ 5,051,095	\$ 4,467,741
Servicios de información crediticia	117,140	71,945
Amortizaciones y licencias	58,019	19,719
Publicidad	201,693	113,565
Otros gastos	<u>340,616</u>	<u>397,146</u>
	<u>\$ 5,768,563</u>	<u>\$ 5,070,116</u>

Los gastos de personal incurridos se detallan a continuación:

Sueldos y prestaciones	\$ 2,670,146	\$ 2,348,575
Seguridad social y costo de pensiones	<u>566,065</u>	<u>552,374</u>
	<u>\$ 3,236,211</u>	<u>\$ 2,900,949</u>

**26. Otros ingresos, otros gastos**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otros ingresos		
Recuperaciones de préstamos e intereses	\$ 27,445	\$ 11,191
Recuperaciones de gastos	2,392	-
Liberación de reservas de saneamiento	1,761	-
Ganancia en venta bienes recibidos en pago	31,633	5,159
Ganancia en venta de bienes Inmuebles	-	1,600
Intereses bancarios	30,419	36,209
Intereses financieros	11,832	350
Ingreso comisión Wester Union	41,981	41,855
Ingreso Comisión punto Xpress	5,122	4,430
Otros ingresos	<u>69,434</u>	<u>2,628,124</u>
	<u>\$ 222,019</u>	<u>\$ 2,728,920</u>
Otros gastos		
Sobre préstamos	\$ (5,541)	\$ (30,380)
Comisiones	(1,673)	(2,280)
Gasto por venta de bienes muebles	(68,686)	(37,103)
Gasto por venta de bienes inmuebles	(57,916)	(55,135)
Otros	<u>(26,206)</u>	<u>(81,629)</u>
Total de otros gastos	<u>(160,022)</u>	<u>(206,527)</u>
Total otros ingresos netos	<u>\$ 61,997</u>	<u>\$ 2,552,393</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

**27. Impuesto sobre la renta**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto corriente – gasto	\$ 392,867	\$ 468,790
Impuesto diferido – gasto	<u>10,036</u>	<u>3,387</u>
	<u>\$ 402,903</u>	<u>\$ 472,177</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 2019 y 2018, se ha calculado como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto sobre la renta en base utilidad contable	\$ 304,592	\$ 876,274
Impuesto sobre la renta de ganancia de capital	-	201,545
Más - Efecto fiscal de gastos no deducibles	177,606	210,550
Efecto neto de variación entre depreciación financiera y fiscal	(8,470)	(7,969)
Efecto fiscal de ingresos no gravados	-	(779,684)
Efecto fiscal de canon deducible de arrendamientos	(59,540)	-
Efecto fiscal de Reserva legal	(21,321)	(61,101)
Impuesto sobre la renta por distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>29,175</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ 392,867</u>	<u>\$ 468,790</u>

**Impuesto sobre la renta diferido**

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



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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

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 2018	\$ 26,248
Gasto	<u>(3,831)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 22,417
Ingreso	<u>3,841</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 26,258</u>

**Diferencia  
entre la  
depreciación  
fiscal y  
financiera**

*Impuesto diferido – Gasto – pasivo*

Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 38,046
Ingreso	<u>(444)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 37,602
Gasto	<u>13,877</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 51,479</u>

**28. Contribución especial grandes contribuyentes**

En notificación de Ministerio de Hacienda 15307-NEX-3949-2018, de fecha 3 de diciembre de 2018, Optima Servicios Financieros, es clasificado como gran Contribuyente, por lo tanto, de cumplir entre otras obligaciones, con la “Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana” Cuya contribución se estableció en el Decreto Legislativo No 161 (DL No 161) Publicado en el Diario Oficial No 203, Tomo No 409 de fecha 5 de noviembre 2015. En el cual se establece como Hecho Generador la obtención de Ganancias Neta iguales o mayores a US\$500,000, correspondiente a un ejercicio o periodo de imposición, un 5% de la Ganancia Neta.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Contribución especial grandes contribuyentes	<u>\$ 45,835</u>	<u>-</u>

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

**29. 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 5 % de la cartera bruta en cuentas de efectivo.

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.

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.

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2019**

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

---

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.

**30. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Pandemia Mundial por virus COVID-19**

A causa de la propagación del Virus Denominado COVID-19, que afecta a El Salvador desde marzo del 2020 y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, la compañía considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos, ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo, a raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. No se prevé que pueda existir una eventual incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

Adhiriéndose a las disposiciones del Artículo 9 del decreto legislativo no. 593, la Compañía ha puesto a disposición de sus clientes medidas de alivio que han reducido la recuperación de capital e intereses. En la misma línea, se han renegociado los pasivos de la compañía para evitar cualquier posible riesgo de iliquidez.

De acuerdo a la evolución de la pandemia por el COVID-19, la compañía analizará las estrategias comerciales y financieras que sean convenientes para minimizar el impacto económico que pueda resultar a causa de la propagación del virus.