



San Salvador, jueves 29 de febrero de 2024

Licenciado José Genaro Serrano Rodríguez

Intendente Adjunto de Valores

Superintendencia del Sistema Financiero

Avenida Albert Einstein N° 7

Antiguo Cuscatlán, La Libertad

Referente a envío de Estados Financieros Auditados del año 2023

Licenciado Serrano:

En conformidad con la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y el artículo 34 de la Ley del Mercado de Valores, así como el Instructivo de Información Bursátil, se remiten los Estados Financieros Auditados anuales al cierre de diciembre de 2023.

Sin otro particular, agradecemos su atención a la presente.

Atentamente,



Henry Burgos

Analista Financiero

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

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2023

Contenido

Informe de los auditores independientes	3
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 34

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 de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, numeradas de la 1 a la 30, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 este informe. Somos independientes de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad 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.

Otras cuestiones

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 19 de mayo de 2023.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros ni el informe de nuestra auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera pareciera que existe un error importante. Si, en función del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existe una declaración errónea importante en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

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

La Administración de la Compañía 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 que estén libres de errores materiales, 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 la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables 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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 materiales cuanto existan. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado del uso por la Administración de la base contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no incertidumbre material con relación a eventos o condiciones que pueden originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a señalar en nuestro informe de auditoría sobre las

revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía cese de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros, representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con aquellos encargados de gobierno de la Compañía con respecto a, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

GT Auditoría, S.A. de C.V.

Audidores Externos
Registro No. 5975




Samuel Antonio Guillén Herrera
Socio
Registro no. 5938



San Salvador, El Salvador
29 de febrero de 2024

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

(Compañía salvadoreña)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 dic 2023	31 dic 2022
Activos			
Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	2,762,128	5,411,231
Depósitos a plazo	6	225,000	-
Inversiones temporales	7	605,329	30,767
Préstamos por cobrar a corto plazo, netos	8	19,284,260	18,476,713
Cuentas y documentos por cobrar	9	1,756,223	663,900
Activos mantenidos para la venta	10	771,794	1,131,396
Gastos pagados por anticipado y otros		640,345	435,665
Activo corriente		26,045,079	26,149,672
No corriente			
Depósito a plazo	11	225,000	-
Préstamos por cobrar a largo plazo	8	45,366,708	37,523,352
Inversiones en acciones		2,000	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	12	1,033,433	1,112,021
Derecho de uso por arrendamiento	14	1,110,587	1,365,909
Depósitos en garantía		43,550	38,250
Activos intangibles	13	1,124,243	1,021,101
Activo por impuesto sobre la renta diferido	27	35,914	35,914
Activo no corriente		48,941,435	41,098,907
Total activos		74,986,514	67,248,579
Pasivos			
Corriente			
Porción corriente de préstamos bancarios de largo plazo	15	5,908,354	1,643,124
Porción corriente de préstamos no bancarios de largo plazo	16	14,759,333	16,038,235
Títulos de emisión propia	17	14,207,700	9,575,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	1,269,938	1,567,760
Impuesto sobre la renta por pagar	27	39,898	39,740
Pasivo por arrendamiento de corto plazo	14	367,896	339,940
Pasivo corriente		36,553,119	29,203,799
No corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	15	3,302,803	2,121,860
Préstamos no bancarios a largo plazo	16	15,670,000	19,131,667
Títulos de emisión propia a largo plazo	17	3,025,000	4,525,000
Deuda subordinada a largo plazo	19	3,500,000	3,500,000
Obligaciones por titularización de fondos	18	3,200,000	-
Pasivo por impuesto diferido	27	106,554	106,554
Pasivo por arrendamiento largo plazo	14	874,112	1,124,559
Pasivo no corriente		29,678,469	30,509,640
Total pasivos		66,231,588	59,713,439
Patrimonio			
Capital social pagado	22	7,779,603	6,777,903
Reserva legal		429,830	391,708
Resultados acumulados		545,493	365,529
Total patrimonio		8,754,926	7,535,140
Total pasivo y patrimonio		74,986,514	67,248,579

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

(Compañía salvadoreña).

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 dic 2023	31 dic 2022
Ingresos por actividades ordinarias	23	16,028,333	13,855,837
Costo de intereses	24	(5,133,080)	(4,509,324)
Utilidad de intermediación		10,895,253	9,346,513
Gastos de operación			
Reserva de saneamiento	8	(1,989,329)	(2,067,262)
Castigo de préstamos e intereses		(43,508)	(13,535)
Gastos de administración	25	(8,472,516)	(6,909,859)
Otros ingresos y gastos, netos	26	154,698	246,642
Utilidad antes de impuestos		544,598	602,499
Gasto por impuesto sobre la renta	27	(326,512)	(284,765)
Utilidad neta		218,086	317,734

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

(Compañía salvadoreña).

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Número de acciones	Capital social pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Totales
Balance al 1 enero 2023	67,781	6,777,903	391,708	365,529	7,535,140
Incremento de capital	10,017	1,001,700	-	-	1,001,700
Reserva legal	-	0	38,122	(38,122)	0
Utilidad neta	-	0	-	218,086	218,086
Balance al 31 diciembre 2023	77,798	7,779,603	429,830	545,493	8,754,926
Balance al 1 enero 2022	67,781	6,777,903	349,533	89,970	7,217,406
Reserva legal	-	-	42,175	(42,175)	-
Utilidad del año	-	-	-	317,734	317,734
Balance al 31 diciembre 2022	67,781	6,777,903	391,708	365,529	7,535,140

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

(Compañía salvadoreña)

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 dic 2023	31 dic 2022
Actividades de operación:			
Utilidad del año		218,086	317,734
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Depreciación y amortización		914,984	403,247
Retiros netos		-	-
Ganancias en venta de inmuebles y otros activos		-	(51,493)
Gastos por impuestos sobre la renta	26	326,512	284,765
Efecto de intereses por pagar		(100,855)	(213,369)
Efecto de intereses por cobrar		130,063	107,257
Gasto por reservas de saneamiento		1,989,329	2,067,262
Pérdida por castigo de cartera		(2,184,380)	(1,911,735)
Cambios netos en activo y pasivo:			
Préstamos por cobrar		(9,857,306)	(9,311,581)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		180,768	450,943
Gastos anticipados		(204,680)	-
Depósitos en garantía		(5,300)	-
Activos mantenidos para venta		359,602	-
Otros instrumentos financieros		-	(352,117)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(196,967)	220,171
Impuestos pagados en efectivo		(326,354)	(239,974)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(8,756,498)	(8,228,890)
Actividades de inversión:			
Derechos de uso por arrendamiento		(131,133)	(759,395)
Inversiones temporales y depósitos a plazo		(1,024,202)	2,197,350
Adquisición de activos intangibles	13	(349,349)	(468,739)
Venta de inmuebles y otros activos		-	1,115,500
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(203,735)	(567,905)
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de inversión		(1,708,419)	1,516,811
Actividades de financiamiento:			
Pasivo por arrendamiento		(222,491)	803,021
Préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	15,317,671	16,266,000
Pago de préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	(14,612,066)	(13,082,413)
Emisión de papel bursátil	17	18,332,700	11,000,000
Financiamiento por emisión de papel bursátil	17	(15,200,000)	(9,000,000)
Aporte de capital social de accionistas		1,000,000	-
Efectivo por titularización de fondos		3,200,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		7,815,814	5,986,608
Cambio neto en efectivo y bancos		(2,649,103)	(725,471)
Efectivo y bancos al inicio del año		5,411,231	6,136,702
Efectivo al final del año		2,762,128	5,411,231

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

(Compañía salvadoreña).

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Naturaleza de las operaciones

Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. (en adelante “la Compañía”), 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 Compañía denominándose Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. Su finalidad es la realización de operaciones de intermediación financiera. El plazo de la compañía es por tiempo indefinido. La dirección de sus oficinas es 75 Avenida Norte, numero 536, 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.

Proceso de autorización como Sociedad de Ahorro y Crédito.

En sesión de Junta General Extraordinaria número 45 de fecha 2 de octubre de 2023, los accionistas por unanimidad acordaron presentar la solicitud de autorización para la conversión a una Sociedad de Ahorro y Crédito e inicio de operaciones ante la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador como institución supervisora. La solicitud de autorización fue presentada ante dicha entidad en fecha 16 de octubre de 2023 y se recibió respuesta en fecha 8 de noviembre de 2023, donde se notificó el inicio de la visita de supervisión para el 13 de noviembre de 2023. A la fecha de la preparación de estados financieros la visita de los delegados de la Superintendencia del Sistema Financiero no ha sido concluida.

2. Información general, declaración de cumplimiento con NIIF y supuesto de negocio en marcha

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB, por sus siglas en inglés”). Han sido preparados bajo el supuesto que la Compañía continuará como negocio en marcha.

3. Normas nuevas o revisadas e interpretaciones

a) Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2023

Algunos pronunciamientos contables que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2023 fueron adoptados por la Compañía, sin embargo, no tuvieron un impacto significativo en los resultados o la posición financiera de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de normas existentes que no han entrado en vigor y que no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía

A la fecha de autorización de los estados financieros de la Compañía, ciertas nuevas, pero no efectivas, normas y modificaciones a las normas existentes, e interpretaciones han sido publicados por el IASB. Ninguna de estas nuevas normas o modificaciones a las normas existentes ha sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía.

- Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes (Modificaciones a la NIC 1).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16).
- Acuerdos de financiamiento a proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)
- Pasivos no corrientes con condiciones financieras (“covenants”) (Modificaciones a la NIC 1).
- Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21).

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos relevantes serán adoptados en el primer periodo que comience en o antes de la fecha efectiva de aplicación según el referido pronunciamiento. Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no adoptadas en el año corriente no han sido divulgadas porque no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

4. Políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad que se describen en esta nota han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos contables presentados en los estados financieros adjuntos, al menos que se haya indicado de otra manera:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de los servicios que presta, entre otros factores.

Los registros contables de la Compañía se mantienen en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en la República de El Salvador.

Desde el 1 de enero de 2001, está vigente la Ley de Integración Monetaria, la cual estableció lo siguiente: a) que el tipo de cambio entre el Colón y el Dólar de los Estados Unidos de América es fijo e inalterable, a razón de ¢8.75 por US\$1.00; b) además, es desde entonces el Dólar, la moneda funcional para las operaciones en El Salvador.

Con fecha 9 de junio de 2021, la Asamblea Legislativa de la República de El Salvador aprobó la Ley Bitcoin, por medio de la cual se adopta la criptomoneda Bitcoin como moneda de curso legal en el país, de uso irrestricto con poder liberatorio ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas, públicas o privadas requieran realizar, sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria adoptada en 2001. La referida ley establece lo siguiente:

- El tipo de cambio entre el Bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América, será establecido libremente por el mercado.
- Para fines contables, se utilizará el dólar como moneda de referencia.
- Todo agente económico deberá aceptar bitcoin como forma de pago.
- El estado proveerá alternativas que permitan la transaccionalidad del Bitcoin, así como la convertibilidad automática e instantánea del Bitcoin a dólar.

Saldos y transacciones en moneda extranjera:

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la entidad utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de año, se reconocen en resultados.

Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo y son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

c) Efectivo y equivalente 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.

d) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando éste se extingue, transfiere, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

A excepción de las otras cuentas por cobrar, que no contienen un componente significativo de financiamiento y se miden al precio de la transacción de acuerdo con la NIIF 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a su valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

En los períodos presentados, la compañía no tiene activos financieros categorizados como valor razonable con cambios en resultados o valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La clasificación se determina tanto por:

- El modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero, como
- Las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los gastos financieros; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en gastos de operación.

Medición posterior de activos financieros

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRCR):

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales
- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, las cuentas por cobrar a clientes y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se encuentran en esta categoría de instrumentos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a “mantener a cobrar” o “mantener para cobrar y vender” se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabiliza a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura.

Los activos en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinaron por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

La Compañía contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- Se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es “mantener para cobrar” los flujos de efectivo asociados y vender; y

- Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de la NIIF-9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, el “modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)”. Esto reemplaza el “modelo de pérdida incurrida” de la NIC-39. Los instrumentos incluidos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluyen los préstamos y otros activos financieros medidos a costo amortizado y VRORI, los préstamos por cobrar, los activos por contratos reconocidos y medidos de acuerdo con la NIIF-15 y los compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a valor razonable con cambios en resultados.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, la Compañía considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- Instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo (“Etapa 1”) e
- Instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo (“Etapa 2”). Activos financieros cuya calidad de crédito se ha deteriorado significativamente desde la fecha de su reconocimiento inicial y su riesgo de crédito no es bajo (Etapa 2).

La “Etapa 3” cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las “pérdidas crediticias esperadas en 12 meses” se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

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 efectiva.

Para el periodo 2023 y 2022 se ha constituido una provisión para cuentas incobrables, sobre la base de la antigüedad de los saldos en mora a 30 días o más y la cartera categorizada como refinanciamiento, equivalente al 85% del saldo de capital vigente.

La Compañía evalúa el deterioro de los préstamos por cobrar sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. Ver la nota 4 que incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF-9.

Clasificación y medición de los pasivos financieros:

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen los proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los costos de transacción, a menos que la Compañía haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Todos los cargos por intereses se reconocen en los resultados y son incluidos dentro de los gastos financieros.

e) Inversiones en acciones

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

f) Propiedad, mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo están contabilizados al costo de adquisición menos su depreciación y pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiese. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocerán como gasto en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero. Las siguientes vidas útiles han sido utilizadas por la Compañía para sus activos:

- Instalaciones 2 a 5 años.
- Mobiliario y equipo: 2 a 12 años.
- Vehículos: 20 años.

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

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 periodo en los casos en que el importe en libro es mayor que su importe estimado.

g) Activos intangibles

Estos activos se presentan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Si existen indicios de cambios significativos en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las siguientes vidas útiles han sido utilizadas por la Compañía para sus activos

- Licencias: 1 año.
- Programas y sistemas: 2 a 5 años.
- Core bancario: 10 años.

h) Activos mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en concepto de pago de crédito 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 el 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 parcial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

i) Deterioro de otros activos

La Compañía reconoce un deterioro por el monto en que el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) excede su monto recuperable, que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, la gerencia estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de descuento adecuada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba de deterioro están directamente vinculados al último presupuesto aprobado de la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los factores de riesgo específicos de los activos.

j) Préstamos bancarios y no bancarios.

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

k) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración económica.

Calidad de arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar los pagos por arrendamiento y el derecho que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento y el costo refleja una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos y variables menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también pueden incluir el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de rescindir.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental en el arrendamiento a la fecha de inicio porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Adicionalmente, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir cuando se presenta una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos por arrendamiento (p. ej., cambios a pagos futuros que resulten de cambios en un índice o tasa utilizados para calcular dichos pagos), o una modificación a la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo o de bajo valor. Los pagos de arrendamientos a corto plazo y de arrendamientos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

l) 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.

m) Beneficios posteriores al empleo y beneficios a corto plazo

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos además de planes de contribución definida.

Planes de contribución definida

La Compañía paga aportaciones fijas a entidades independientes en relación con diferentes planes estatales para empleados. La Compañía no tiene ningún tipo de obligación legal o asumida de pagar otras aportaciones en adición a los pagos fijos antes mencionados, los cuales se reconocen como gasto en el periodo en el que se reciben los servicios por parte del empleado.

Plan de beneficios definidos

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera para dicho plan es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de los estados financieros.

La Administración estima la OBD anualmente con base en un cálculo actuarial tomando en consideración las tasas de inflación, la tasa de crecimiento salarial y de mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre de cada año con referencia a los bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la cual se pagaran los beneficios y que tengan vencimientos aproximados a los plazos del pasivo de pensiones relacionado.

Los costos por servicios del pasivo por beneficios definidos se incluyen en el gasto por beneficios a empleados. Las contribuciones que son independientes del número de años de servicio se consideran como una reducción del costo de servicios. El gasto neto por intereses del pasivo por beneficios definidos se incluye como parte de los gastos financieros. Las ganancias o pérdidas que derivan de las remediciones del pasivo por beneficios definidos se incluyen en otros resultados integrales y no se reclasifican a resultados en periodos posteriores.

Indemnizaciones y beneficios a empleados a corto plazo

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo vigente, pueden serles pagadas en caso de despido por causa no justificada. La política de la Compañía es considerar las erogaciones de esta naturaleza, como gastos de los ejercicios en que se conoce la obligación. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no realizó pagos por este concepto.

Los beneficios a empleados de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, son pasivos circulantes incluidos en gastos acumulados y otras cuentas por pagar, medidos al monto sin descuento que la Compañía espera pagar como resultado del derecho no utilizado.

n) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de la venta de bienes recibidos en pago y servicios en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos sobre ventas, descuentos, rebajas y devoluciones. Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

El precio de la transacción para un contrato se asigna entre las obligaciones de desempeño con base en sus precios independientes relacionados. El precio de la transacción para un contrato excluye cualquier monto cobrado por cuenta de terceros.

Los ingresos se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuando (o conforme) la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los bienes o prestar los servicios prometidos a sus clientes.

La Compañía reconoce los pasivos de contratos por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como otros pasivos en el estado de situación financiera. De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, la Compañía reconoce ya sea un activo de contrato o una cuenta por cobrar en el estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que solo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

Ingresos por venta de bienes disponibles para la venta

Los ingresos por ventas de bienes disponibles para la venta son reconocidos cuando se ha formalizado el contrato de compraventa con los clientes, y por lo tanto, se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de dichos activos, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios se reconocen como una obligación de desempeño cumplida a lo largo del tiempo. Los ingresos son reconocidos por estos servicios basados en la medición del progreso hacia el cumplimiento completo de la obligación de desempeño. La administración ha evaluado que la medición del progreso hacia el cumplimiento completo de la obligación de desempeño determinado como la proporción del tiempo total transcurrido al final del período de reporte es una medida adecuada del progreso hacia la satisfacción completa de tales obligaciones de desempeño en virtud de la NIIF 15. El pago por los servicios no es adeudado por el cliente hasta que están completos y, por lo tanto, un activo de contratos se reconoce durante el período en que el servicio se realiza representando el derecho de la entidad a la contraprestación de los servicios ejecutados hasta la fecha.

Ingresos financieros

Los ingresos por intereses de la cartera de préstamos y los intereses por el rendimiento obtenido sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal aplicando el método del tipo de interés efectiva. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos por actividades ordinarios en el estado de resultados.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o costo financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva (TIE) es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. Los flujos de efectivo futuros se estiman teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento.

p) 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 bienes recibidos en pago se reconocen cuando el riesgo significativo y los derechos de propiedad han sido transferidos al comprador.

q) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se determina con base al impuesto que resulta mayor entre el 30% sobre la utilidad fiscal obtenida en el período; más los impuestos sobre la renta

definitivos sobre los importes de: dividendos a la tasa del 5% y ganancias de capital a la tasa del 10%. El impuesto sobre la renta 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. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizadas. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe neto en libros de los activos por impuesto sobre la renta diferido se revisa al cierre de cada período y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en los resultados del período.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a los resultados fiscales de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto sobre la renta diferido o cancelar el pasivo por impuesto sobre la renta diferido, sobre la base de las tasas impositivas vigentes o que su proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del año.

r) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones por disputas legales, contratos onerosos y por otras reclamaciones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia confiable disponible a la fecha de los estados financieros, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociadas con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considera que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

s) Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de la incertidumbre

Al preparar los estados financieros la Administración realiza diversos juicios, estimaciones y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Los siguientes son los juicios hechos por la administración al aplicar las políticas contables de la Compañía que tienen el efecto más significativo en estos estados financieros.

Juicios significativos de la Administración

No se han identificado que existan juicios significativos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía que tengan un efecto importante en los estados financieros.

Incertidumbre en la estimación

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos contables claves con respecto al futuro. Las estimaciones se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición difícilmente serán iguales a los resultados reales. En opinión de la administración, no se han identificado estimaciones y supuestos que tengan un riesgo importante de causar ajustes significativos a los montos de activos y pasivos en el siguiente año.

5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas de efectivo se componen de efectivo en caja y depósitos en bancos. El análisis de los saldos inicial y final que figuran en el estado de flujos de efectivo es como sigue:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Caja	517,391	510,376
Bancos cuenta corriente	1,741,842	2,448,295
Bancos cuenta de ahorro	502,895	2,452,560
Total	2,762,128	5,411,231

El saldo en bancos está disponible a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso. Los depósitos a la vista en cuenta corriente devengan intereses del 2.75% y 4.00% (0.75% y 3.50% en 2022) y las cuentas de ahorro devengan intereses del 3.00% y 3.85% (2.50% y 3.00% en 2022).

6) Depósitos a plazo

Los certificados de depósito a plazo por \$225,000, devenga una tasa de interés del 6%, fueron aperturados en fecha 30 de noviembre de 2023, con vencimiento de 6 a 12 meses, mismo que vencen entre los meses de mayo y noviembre de 2024. Al cierre de los ejercicios 2023, no existían gravámenes sobre el mismo.

7) Inversiones temporales

Las inversiones temporales al 31 de diciembre se integran así:

	Fecha de apertura	Tasa de rendimiento		Monto	
		2023	2022	31 dic 2023	31 dic 2022
		Entre 3.77% y 4.44%	Entre 3.07% y 3.16%		
SGB Fondos de Inversión, S.A.	Agosto 27, 2018			601,851	4,878
		Entre 2.93% y 4.95%	3.00%		
Atlántida Capital, S.A.	Diciembre 22, 2021			3,478	25,889
Total				605,329	30,767

Dichas inversiones corresponden a efectivo invertido en fondos de inversión abiertos de corto plazo administrados por entidades especializadas, los cuales son altamente líquidos (disponibilidad inmediata) y que generan rentabilidades atractivas. Estos fondos realizan sus inversiones en instrumentos de renta fija con plazos promedios de 180 días, manteniendo al menos el 20% de los recursos en efectivo, depósitos bancarios y en valores de alta liquidez y con bajo riesgo.

8) Préstamos por cobrar, neto

Esta cuenta representa los préstamos y cuentas por cobrar, los cuales al 31 de diciembre se integran así:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Préstamos para pequeña y mediana empresa	32,920,177	25,793,879
Préstamos para micro empresa	21,849,941	23,035,800
Préstamos banca digital	5,996,524	5,377,254
Préstamos para vivienda	2,649,585	1,932,767
Intereses por cobrar	1,539,806	1,669,869
Préstamos para consumo	990,177	1,260,356
Préstamos agrícolas	781,070	946,882
Préstamos banca comunal	718	34,436
Sub-total	66,727,998	60,051,243
Estimación para deterioro de préstamos	(2,077,030)	(4,051,178)
Préstamos por cobrar, neto	64,650,968	56,000,065
Menos porción corriente	(19,284,260)	(18,476,713)
Total préstamos por cobrar a corto plazo	45,366,708	37,523,352

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023, se realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera en mora y en recuperación judicial por un monto total de \$2,954,931 a favor de Finca Microfinanzas, S.A. de C.V., y cuyo precio de venta ascendió a \$1,271,391.

Los plazos de recuperación de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre son los siguientes:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Entre 1 y 2 años	35,960,603	35,475,376
Entre 3 y 5 años	25,608,044	20,023,018
Más de 5 años	5,159,351	4,552,849
Total	66,727,998	60,051,243

La Compañía al 31 de diciembre de 2023 reconoció la provisión de préstamos y cuentas por cobrar con cargo a resultados en la cuenta de gastos de condonación por recuperaciones por \$1,989,329 (\$2,067,262 en 2022).

El movimiento de la estimación para deterioro de préstamos, por el año terminado al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Saldo al inicio del año	4,051,178	3,895,651
Pérdida por castigo de cartera	(2,184,380)	(1,911,735)
Liquidación de estimación por cartera vendida	(1,779,097)	-
Gasto del año	1,989,329	2,067,262
Saldo al final del año	2,077,030	4,051,178

La Compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase "A" (vigentes o mora no mayor a 30 días) por préstamos adquiridos en Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), Banco Abank, S.A. y Banco Azul, S.A. otros préstamos de terceros y títulos de emisión propia (Nota 15 y 17).

9) Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre se encuentran integradas por:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Otras cuentas por cobrar	1,137,606	131,895
Deudores varios	538,982	431,925
IVA-Crédito Fiscal	46,668	59,277
Préstamos a funcionarios y empleados	17,567	19,284
Otras retenciones	15,400	21,519
Total	1,756,223	663,900

10) Activos mantenidos para la venta

Los Bienes mantenidos para la venta al 31 de diciembre se encuentran integradas por:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Bienes inmuebles disponibles para la venta	733,009	810,423
Bienes muebles disponibles para la venta	38,785	320,973
Total	771,794	1,131,396

El movimiento de los activos mantenidos para la venta, por el año terminado al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Saldo al inicio del año	1,131,396	803,101
Adquisiciones en dación en pago o adjudicación	146,422	604,524
Retiros por venta	(504,802)	(276,229)
Traslados	(1,222)	-
Saldo al final del año	771,794	1,131,396

Durante el periodo reportado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo variación en los valores razonables de los activos mantenidos para la venta.

11) Depósitos a plazo – largo plazo

Los certificados de depósito a plazo por \$225,000, devenga una tasa de interés del 6%, fueron aperturados en fecha 30 de noviembre de 2023, con vencimiento de 18 y 24 meses, mismo que vencen entre los meses de mayo y noviembre de 2025. Al cierre de los ejercicios 2023, no existían gravámenes sobre el mismo.

12) Propiedad, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento de la propiedad, planta y equipo se presenta a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de oficina	Otros equipos	Instalaciones	Equipo de transporte	Totales
Saldo al 1 enero 2022	450,139	625,269	360,435	329,733	226	339,029	265,502	2,370,333
Adiciones	-	-	173,067	12,665	-	352,353	29,820	567,905
Disposiciones	(450,139)	(625,269)	-	-	-	-	(81,322)	(1,156,730)
Saldo al 31 diciembre 2022	-	-	533,502	342,398	226	691,382	214,000	1,781,508
Adiciones	-	-	83,692	18,290	6,361	95,392	-	203,735
Bajas	-	-	-	-	-	-	(1,395)	(1,395)
Saldo al 31 diciembre 2023	-	-	617,194	360,688	6,587	786,774	212,605	1,983,848
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2022	-	(65,429)	(127,787)	(182,884)	(226)	(122,618)	(47,615)	(546,559)
Adiciones	-	(4,285)	(76,877)	(26,887)	-	(92,284)	(15,318)	(215,651)
Disposiciones	-	69,714	-	-	-	-	23,009	92,723
Saldo al 31 diciembre 2022	-	-	(204,664)	(209,771)	(226)	(214,902)	(39,924)	(669,487)
Gasto por depreciación	-	-	(108,731)	(26,992)	(53)	(134,885)	(11,661)	(282,322)
Bajas	-	-	-	-	-	-	1,394	1,394
Saldo al 31 diciembre 2023	-	-	(313,395)	(236,763)	(279)	(349,787)	(50,191)	(950,415)
Valor en libros 31 diciembre 2023	-	-	303,799	123,925	6,308	436,987	162,414	1,033,433
Valor en libros 31 diciembre 2022	-	-	328,838	132,627	-	476,480	174,076	1,112,021

13) Activos intangibles

El saldo de activos intangibles se encontraba integrado como sigue:

	Licencias	Programas, sistemas	Total
Costo			
Saldo al 1 enero 2022	140,022	922,476	1,062,498
Adiciones	51,762	408,002	459,764
Saldo al 31 diciembre 2022	191,784	1,330,478	1,522,262
Adiciones	95,537	253,812	349,349
Saldo al 31 diciembre 2023	287,321	1,584,290	1,871,611
Amortización acumulada			
Saldo al 1 enero 2022	(102,520)	(214,712)	(317,232)
Amortización	(58,512)	(125,417)	(183,929)
Saldo al 31 diciembre 2022	(161,032)	(340,129)	(501,161)
Amortización	(84,959)	(161,248)	(246,207)
Saldo al 31 diciembre 2023	(245,991)	(501,377)	(747,368)
Valor en libros 31 diciembre 2023	41,330	1,082,913	1,124,243
Valor en libros 31 diciembre 2022	30,752	990,349	1,021,101

14) Derechos de uso de activos y pasivos por arrendamiento

La Compañía arrienda inmuebles en los cuales se encuentran las agencias y las oficinas administrativas, los plazos de los contratos van desde los 2 a los 5 años, prorrogables.

El derecho de uso reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

Activo por derecho de uso de arrendamiento.

	31 dic 2023
Costo	
Al 1 enero 2022	1,047,803
Adiciones	1,068,985
Retiros	(104,753)
Al 31 diciembre 2022	2,012,035
Adiciones	131,133
Al 31 diciembre 2023	2,143,168
Depreciación acumulada	
Al 1 enero 2022	(441,289)
Gasto por depreciación	(283,718)
Retiros	78,881
Al 31 diciembre 2022	(646,126)
Gasto por depreciación	(386,455)
Al 31 diciembre 2023	(1,032,581)
Valor en libros	
Al 31 diciembre 2023	1,110,587
Al 31 diciembre 2022	1,365,909

Montos reconocidos en los resultados

	31 dic 2023	31 dic 2022
Gasto por depreciación	386,467	283,881
Gasto financiero	135,529	98,764
Totales	521,996	382,645

Pasivo por arrendamiento.

	31 dic 2023	31 dic 2022
Corriente	367,896	339,940
Entre 2 y 4 años	874,112	1,124,559
Total	1,242,008	1,464,499

15) Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) Préstamo, garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de su cliente clase A (vigentes o mora no mayor a 30 días).	1,454,382	1,340,504
FIDEMYPE Préstamo garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de sus clientes clase A. (vigentes o mora no mayor a 30 días).	1,986,331	1,936,635
FDE-FIREMPRESA Préstamo otorgado sin garantía.	437,111	487,845
Banco ABANK, S.A. Préstamo garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de clientes con categoría A1, con vencimiento el 29 de septiembre de 2024.	1,000,000	-
Banco Davivienda, S.A. Préstamo otorgado sin garantía y con vencimiento el 30 de noviembre de 2025	1,500,000	-
Banco Azul, S.A. Préstamos otorgados con prenda fiduciaria y garantía prendaria, con vencimiento en mayo y diciembre de 2026	1,833,333	-
Banco Industrial, S.A. Préstamos garantizados con prenda fiduciaria, con vencimiento del 13 de diciembre de 2024.	1,000,000	-
Sub-total	9,211,157	3,764,984
Porción de corto plazo	(5,908,354)	(1,643,124)
Préstamos de largo plazo	3,302,803	2,121,860

La tasas de interés nominales de los préstamos vigentes al 31 de diciembre están entre el 3.00% hasta 12.00%.

Un detalle del movimiento del préstamo se presenta a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Saldo al inicio del año	3,764,983	3,407,132
Nuevas deudas	7,670,000	1,541,000
Amortización de deudas	(2,223,826)	(1,183,148)
Total	9,211,157	3,764,984

16) Préstamos no bancarios

	31 dic 2023	31 dic 2022	Fecha de vencimiento
EMF Microfinance Fund AGmvk	3,625,000	2,542,125	Noviembre 2024 y junio 2025
BIO (Belgian Investment Company)	3,750,000	5,000,000	Diciembre 2025 y 2026
Symbiotics, S.A.	3,000,000	3,000,000	Abril, mayo y junio 2025
Locfund Next	3,066,667	3,377,778	Noviembre 2024 y octubre 2025
Tridos Investment Management B.V.	1,750,000	5,250,000	Diciembre 2024
Triplejump B.V.	1,665,000	4,000,000	Diciembre 2025
Luxembourg Microfinance and Development Fund	1,500,000	1,500,000	Abril 2025
FONPRODE-COFINES	1,500,000	-	Agosto 2033
Tridos Fair Share Funf	1,500,000	-	Marzo 2026
Oikcredit	1,250,000	2,500,000	Noviembre 2025
ALTERFIN CVB	1,250,000	1,500,000	Mayo 2026
Hencorp Becstone Capital, L.C.	1,231,000	-	Marzo y abril 2024
ADA- Luxemburgo	1,100,000	-	Julio 2026
BANK IM BISTUM ESSEN EG	1,000,000	3,000,000	Marzo 2024
Fundación Covelo	950,000	-	Julio y noviembre 2028
SICSA	716,666	-	Junio, julio y agosto 2026
Stichting Cordaid	500,000	1,166,665	Diciembre 2024
Quedex	500,000	-	Junio 2024
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society, UA	375,000	-	Marzo 2025
ALMAVAL	200,000	-	Septiembre 2023
Incofin C.V.B.A.	-	2,000,000	Septiembre 2023
DWM Asset Management, LLC	-	333,334	Enero 2023
Sub-total	30,429,333	35,169,902	
Porción de corto plazo	(14,759,333)	(16,038,235)	
Préstamos de largo plazo	15,670,000	19,131,667	

Un detalle del movimiento del préstamo se presenta a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Saldo al inicio del año	35,169,902	32,344,167
Nuevas deudas	7,647,671	14,502,778
Amortización de deudas	(12,388,240)	(11,677,043)
Total	30,429,333	35,169,902

La tasa de interés de los préstamos van desde 5.45% hasta 12.00% (7.00% hasta 7.75% en 2022), los préstamos no poseen garantías.

17) Títulos de emisión propia

Con fecha 17 de noviembre de 2016 la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016, autorizó a Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. como emisor de papel bursátil PBOPTIMA1 por un monto de \$5.0 millones. La emisión del papel bursátil PBOPTIMA2 por \$10.0 millones fue autorizada el 24 de junio de 2020 en sesión de Consejo Directivo número CD-23/2020. La última emisión de papel bursátil PBOPTIMA3 por \$10.0 millones fue autorizada el 9 de octubre de 2023 en sesión del Consejo Directivo número CD-49/2023.

Las emisiones de deuda vigentes en el mercado bursátil salvadoreño al 31 de diciembre se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2023

Denominación	Tramo	Monto colocado	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Saldo	Tasa nominal
PBOPTIMA1	Tramo 29	1,000,000	31/1/2023	31/1/2024	1,000,000	7.25%
	Tramo 32	400,000	15/3/2023	14/3/2024	400,000	7.50%
	Tramo 33	600,000	17/3/2023	15/3/2024	600,000	7.50%
	Tramo 34	500,000	12/5/2023	9/5/2024	500,000	7.50%
	Tramo 39	500,000	31/8/2023	30/8/2024	500,000	7.75%
Tramo 40	1,000,000	13/9/2023	12/9/2024	1,000,000	7.75%	
Subtotal		4,000,000			4,000,000	
PBOPTIMA2	Tramo 13	1,500,000	9/12/2021	9/12/2024	1,500,000	7.25%
	Tramo 15	1,000,000	13/1/2022	13/1/2025	1,000,000	7.25%
	Tramo 19	725,000	20/5/2022	20/5/2025	725,000	7.00%
	Tramo 20	500,000	31/5/2022	31/5/2025	500,000	6.75%
	Tramo 21	500,000	13/6/2022	13/6/2025	500,000	6.75%
	Tramo 22	300,000	12/9/2022	12/9/2025	300,000	7.25%
	Tramo 26	1,000,000	10/4/2023	9/4/2024	1,000,000	7.60%
	Tramo 29	1,000,000	25/5/2023	24/5/2024	1,000,000	7.75%
	Tramo 30	350,000	19/6/2023	19/6/2024	350,000	7.75%
	Tramo 31	300,000	26/10/2023	26/10/2024	300,000	8.25%
	Tramo 32	325,000	26/10/2023	23/4/2024	325,000	8.00%
	Subtotal		7,500,000			7,500,000
PBOPTIMA3	Tramo 1	1,000,000	26/10/2023	26/10/2024	1,000,000	8.25%
	Tramo 2	500,000	30/10/2023	29/10/2024	500,000	8.25%
	Tramo 3	1,000,000	31/10/2023	29/4/2024	1,000,000	8.00%
	Tramo 4	1,000,000	3/11/2023	1/11/2024	1,000,000	8.25%
	Tramo 5	500,000	7/11/2023	6/5/2024	500,000	7.75%
	Tramo 6	500,000	23/11/2023	21/2/2024	500,000	6.75%
	Tramo 7	500,000	27/11/2023	26/2/2024	500,000	6.75%
	Tramo 8	250,000	23/11/2023	25/11/2024	250,000	8.25%
	Tramo 9	250,000	23/11/2023	21/5/2024	232,700	8.00%
	Tramo 10	250,000	24/11/2023	22/5/2024	250,000	8.00%
Subtotal		5,750,000			5,732,700	
Total general		17,250,000			17,232,700	
Corto plazo					14,207,700	
Largo plazo					3,025,000	

31 de diciembre de 2022

Denominación	Tramo	Monto colocado	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Saldo	Tasa nominal
PBOPTIMA1	Tramo 23	600,000	17/9/2021	16/3/2023	600,000	5.50%
	Tramo 24	500,000	12/11/2021	11/5/2023	500,000	6.25%
	Tramo 26	1,000,000	7/9/2022	7/9/2023	1,000,000	6.50%
	Tramo 27	1,000,000	21/10/2022	19/1/2023	1,000,000	4.90%
	Tramo 28	1,000,000	25/11/2022	23/2/2023	1,000,000	4.90%
Subtotal		4,100,000			4,100,000	
PBOPTIMA2	Tramo 11	1,000,000	24/5/2021	24/5/2023	1,000,000	6.75%
	Tramo 13	1,500,000	9/12/2021	9/12/2024	1,500,000	7.25%
	Tramo 15	1,000,000	13/1/2022	13/1/2025	1,000,000	7.25%
	Tramo 16	1,000,000	4/4/2022	4/4/2023	1,000,000	6.25%
	Tramo 17	1,000,000	28/4/2022	28/4/2023	1,000,000	5.75%
	Tramo 18	350,000	20/5/2022	20/5/2023	350,000	5.75%
	Tramo 19	725,000	20/5/2022	20/5/2025	725,000	7.00%
	Tramo 20	500,000	31/5/2022	31/5/2025	500,000	6.75%
	Tramo 21	500,000	13/6/2022	13/6/2025	500,000	6.75%
	Tramo 22	300,000	12/9/2022	12/9/2025	300,000	7.25%
	Tramo 23	625,000	21/10/2022	21/4/2023	625,000	6.00%
	Tramo 24	500,000	30/11/2022	30/11/2023	500,000	6.50%
Tramo 25	1,000,000	27/12/2022	27/12/2023	1,000,000	6.60%	
Subtotal		10,000,000			10,000,000	
Total general		14,100,000			14,100,000	
Corto plazo					9,575,000	
Largo plazo					4,525,000	

La compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase “A” (vigente o mora no mayor a 30 días) por ciertos tramos de los títulos de emisión propia del papel bursátil PBOPTIMA según se detalla en Nota 8.

18) Titularización

El Fondo de Titularización - Hencorp Valores – Optima Servicios Financieros Cero Uno (FTHVOPT CERO UNO) de conformidad con el artículo 44 de la Ley de Titularización de Activos quedó constituido con testimonio de contrato de titularización de activos fechada 16 de enero de 2023 ante los oficios del Notario María Martha Delgado Molina, la autorización del asiento registral por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero fue aprobada en sesión de Consejo Directivo número CD-65/2022, de fecha 16 de diciembre de 2022, asentándose en el Registro Especial de Emisiones de Valores del Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, de conformidad al artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores y artículo 5 del Reglamento de Valores del Mercado de Valores, en el Asiento Registral Único No. EM-0012-2023 de fecha veintiuno de febrero de dos mil veintitrés.

El objeto de la constitución del Fondo de Titularización es la emisión de títulos de deuda hasta por un monto de Catorce Millones Ochocientos Ochenta Mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$14,880,000).

La Compañía producto de los contratos suscritos, se obligó ceder, transferir y realizar la tradición al Fondo de Titularización los derechos sobre flujos financieros hasta un monto \$14,880,000 los primeros ingresos de cada mes correspondientes a una porción de los ingresos a percibir por la Compañía relacionados a la recolección de las cuentas por cobrar que se generan en razón de los pagos realizados a los beneficiarios del envío de remesas en virtud de la relación contractual con las empresas de servicios de transferencia de dinero y, supletoriamente de:

- i) *Ingresos de operaciones de intermediación* tales como, y sin estar limitados a: a) intereses de la cartera de préstamos, así como otras comisiones, intereses moratorios y recargos sobre créditos que de conformidad a las leyes respectivas estuviere facultado a percibir; b) intereses relacionados a la cartera de inversiones; y c) intereses relacionados con depósitos;
- ii) *Ingresos no operacionales* tales como, y sin estar limitados a intereses y utilidades por venta de activos incluyendo títulos valores;
- iii) *Recuperación de capital de cartera de préstamos y cuentas por cobrar*; y cualquier otro ingreso que Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V., estuviere facultado legal o contractualmente a percibir.

Al 31 de diciembre de 2023 las emisiones vigentes con cargo al fondo de titularización son las siguientes:

Denominación	Tramo	Monto colocado	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Saldo	Tasa nominal
VTHVOPT01	Tramo 1	1,000,000	8/3/2023	8/3/2027	1,000,000	7.00%
	Tramo 2	1,000,000	14/09/2023	14/09/2028	1,000,000	9.00%
	Tramo 3	1,200,000	19/12/2023	19/12/2027	1,200,000	9.50%
Total		3,200,000			3,200,000	

19) Deuda subordinada a largo plazo

La deuda subordinada a largo plazo está contratada bajo las siguientes condiciones:

Triodos Investment Management B.V.

Préstamo otorgado el 20 de diciembre de 2019 por \$1,500,000 concentrado con tasa de interés anual de 7.76% más libor con un piso de 9.25% y un techo de 9.75%, sin garantía, con fecha de vencimiento el 20 de diciembre de 2025, capital pagadero al vencimiento en su totalidad e intereses pagaderos semestralmente. Para el cierre del 2023 la LIBOR a 6 meses aplicable fue de 5.58% (4.31% en 2022)

Ilu Investment Limited Partnership

Préstamo otorgado el 14 de septiembre de 2021 por \$1,000,000, otorgado con tasa de interés anual de 13%, sin garantía, con fecha de vencimiento el 14 de septiembre de 2026, capital pagadero al vencimiento en su totalidad e intereses pagaderos semestralmente.

Adobe Mezzanine Fund & Banco Invex, S.A.

Préstamo otorgado el 30 de septiembre de 2021 por \$1,000,000, otorgado con tasa de interés anual 13%, sin garantía, con fecha de vencimiento el 30 de septiembre de 2026, capital pagadero al vencimiento en su totalidad e intereses pagaderos semestralmente.

20) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Intereses por pagar	388,239	489,094
Otras cuentas por pagar	267,620	354,315
Impuesto por pagar	181,491	178,413
Proveedores locales	147,358	301,033
Retenciones	114,318	93,415
Beneficios a empleados	70,882	60,362
Firempresa	53,448	41,848
Acreedores varios	46,582	49,280
Total	1,269,938	1,567,760

21) Transacciones con partes relacionadas

Los saldos y las transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Préstamos recibidos	2,750,000	-
Venta de cartera	1,522,220	-
Asesoría financiera recibida	207,060	184,875
Arrendamiento y remodelación de oficinas	35,504	-
Comisión e intereses pagados	31,912	-
Cobro administrativo	17,313	-
Recuperación cartera administrada	13,637	-

22) Patrimonio

Capital social:

Al 31 de diciembre de 2023 el capital autorizado de la Compañía asciende a \$7,779,800 (\$6,778,100 en 2022), representado por 77,798 acciones (67,781 en 2022) de un valor de nominal de \$100 por acción, el capital pagado asciende a \$7,777,903 (\$6,777,903 en 2022) y no pagado a \$1,897 (\$197 en 2022).

En la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de julio del 2023 se propuso aumentar el capital variable de la sociedad por emisión de nuevas acciones, lo que permitió el ingreso de ocho nuevos accionistas, el incremento de capital se hizo por la suma de mil setecientos dólares de los Estados Unidos de América (\$1,700) mediante la emisión de diecisiete acciones del valor nominal de \$100 cada una.

El 13 de junio de 2023 en la Junta General Extraordinaria de Accionistas se acordó por unanimidad aumentar el capital social en la parte variable, por un millón de dólares de los Estados Unidos de América (\$1,000,000) mediante la emisión de diez mil acciones por un valor nominal de cien dólares (\$100).

Reserva legal:

De acuerdo con el Código de Comercio de El Salvador, la reserva legal se establece a través de asignaciones anuales del 7% de las utilidades de cada año, hasta que se presente como límite la quinta parte del Capital Social. Si por cualquier motivo la reserva legal es disminuida, deberá ser restaurada en la misma forma. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2023 \$429,830 (\$391,708 en 2022).

De conformidad con la Ley del Impuesto sobre la Renta, cuando la reserva legal se disminuya por cualquier circunstancia, tales como capitalización, aplicación a pérdidas de ejercicios anteriores o distribución, constituirá renta gravada para la sociedad por la cuantía que fue deducida para efectos del impuesto sobre

la renta en ejercicios impositivos anteriores al de su disminución, liquidándose separadamente de las rentas ordinarias, a la tasa del 30%. Para tales efectos, la Compañía llevará un registro de la constitución de reserva legal y de la cuantía deducida para la determinación de la renta neta o imponible en cada ejercicio o período de imposición.

Utilidades retenidas:

De conformidad con el Decreto Legislativo No. 957 vigente a partir del 1 de enero de 2012, los sujetos pasivos que paguen acrediten utilidades o compensen pérdidas provenientes de 2011 en adelante a sus accionistas, estarán obligados a retener un 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea este domiciliado o no, de igual forma, por las disminuciones de capital o patrimonio deberá retenerse el mismo porcentaje sobre las sumas pagadas o acreditadas en la parte que corresponda a capitalizaciones o reinversiones de utilidades.

23) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias en los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Intereses por préstamos para microempresa	7,207,645	8,191,693
Intereses por préstamos para pequeña y mediana empresa	5,099,832	3,311,896
Intereses por préstamos banca digital	1,963,828	844,667
Otros ingresos	682,848	676,204
Intereses por préstamos para vivienda	439,044	300,735
Recuperación de cartera saneada	250,855	112,067
Intereses por préstamos para consumo	199,276	223,072
Intereses por préstamos agrícolas	184,595	162,022
Intereses por préstamos banca comunal	409	33,481
Total	16,028,332	13,855,837

24) Costos de intermediación financiera

Los costos de intermediación financiera en los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Intereses	3,174,898	2,910,576
Intereses papel bursátil	1,046,025	741,040
Impuesto por intereses	310,831	336,149
Comisiones por desembolsos	138,422	130,819
Otros	135,531	98,764
Inscripción papel bursátil	110,699	100,652
Intereses de titularización	75,712	-
Otros costos de intermediación	50,857	139,313
Fondo de Garantía Bandedal	50,102	20,949
Derechos de registros	36,539	28,466
Garantía Progara	3,464	2,596
Total	5,133,080	4,509,324

25) Gastos de administración

Los gastos de operación en los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Gastos de personal	4,467,024	3,688,198
Bonificaciones	771,810	380,077
Depreciación	668,791	488,553
Otros gastos	668,644	562,266
Honorarios	333,500	176,213
Agua, luz y teléfono	282,765	248,291
Amortizaciones y licencias	246,207	183,904
Combustible	213,622	139,605
Servicios de información crediticia	170,009	209,484
Arrendamiento	124,396	106,698
Publicidad	105,331	237,048
Impuestos municipales	95,907	96,235
Dietas	91,587	62,805
Papelería y útiles	60,953	70,080
Mantenimiento	53,722	69,816
Viáticos	41,425	38,963
Vigilancia	36,548	19,220
Seguros	29,558	119,682
Matrículas de comercio y derechos de registro	10,717	12,721
Total	8,472,516	6,909,859

Los gastos de personal correspondientes se muestran a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Salarios y prestaciones	3,762,296	3,110,471
Seguridad social y costo de pensiones	704,728	577,727
Total	4,467,024	3,688,198

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2023 ascendió a \$188,794 (\$178,859 en 2022). El número de empleados ascendió a 302 (272 en 2022).

26) Otros ingresos y gastos, netos

Los otros ingresos, otros gastos en los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Otros ingresos		
Ingreso por comisiones	171,996	172,587
Intereses bancarios	168,126	129,427
Otros ingresos	82,092	39,192
Ganancia en venta bienes recibidos en pago	3,988	4,740
Ganancia en venta de activo fijo	-	55,749
Subtotal	426,202	401,695
Otros gastos		
Otros	198,176	102,588
Gasto por venta de bienes muebles	38,191	17,626
Gasto por venta de bienes inmuebles	34,412	27,995
Sobre préstamos	725	5,309
Comisiones	-	1,535
Subtotal	271,504	155,053
Total otros ingresos y gastos, netos	154,698	246,642

27) Impuesto sobre la renta

Impuesto sobre la renta reconocido en los resultados del año:

El impuesto sobre la renta correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre se determinó como sigue:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Impuesto sobre la renta corriente	326,512	287,516
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	(2,751)
Total	326,512	284,765

El gasto corriente para el año puede ser conciliado partiendo de la utilidad antes de impuesto presentada en el estado de resultados como sigue:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	544,598	602,499
Tasa de impuesto local	30%	30%
Gasto esperado por impuesto	163,379	180,750
Efectivo impositivo de:		
Ganancia de capital	-	5,149
Gastos no deducibles	169,416	132,796
Efecto net de variación entre depreciación financiera y fiscal	(4,669)	(17,160)
Efecto pasivo por beneficio de retiro voluntario	-	880
Efecto ingresos no grabados	-	(15,448)
Efecto canon deducible de arrendamiento	9,823	13,201
Efecto reserva legal	(11,437)	(12,652)
Gasto real por impuesto	326,512	287,516
Tasa efectiva de impuesto	60.0%	47.7%

Impuesto sobre la renta por recuperar y por pagar

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta corriente se ha liquidado de la siguiente manera:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Impuesto sobre la renta corriente	326,512	287,516
Menos: Pagos anticipados	(286,614)	(247,776)
Impuesto sobre la renta por pagar	39,898	39,740

Activo por impuesto sobre la renta diferido

El movimiento de los activos fiscales reconocidos que generan impuesto sobre la renta diferido, se detalla en la siguiente página:

	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Saldo al final del año
31 diciembre 2023			
Arrendamientos	29,577	-	29,577
Beneficios por retiro voluntario	6,337	-	6,337
Diferencia en vida útil de propiedad, planta y equipo	(106,554)	-	(106,554)
Total	(70,640)	-	(70,640)
31 diciembre 2022			
Arrendamientos	16,489	13,088	29,577
Beneficios por retiro voluntario	7,076	(739)	6,337
Diferencia en vida útil de propiedad, planta y equipo	(96,956)	(9,598)	(106,554)
Total	(73,391)	2,751	(70,640)

28) Instrumentos financieros

Categorías de activos y pasivos financieros

La Nota 4 proporciona una descripción de las políticas contables para cada una de las categorías de activos y pasivos financieros. Los valores en libros de los instrumentos financieros son como sigue:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Activos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	2,762,128	5,411,231
Depósitos a plazo (Nota 7 y 11)	450,000	-
Inversiones temporales (Nota 7)	605,329	30,767
Préstamos por cobrar (Nota 8)	66,727,998	60,051,243
Total activos	70,545,455	65,493,241
Pasivos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Préstamos bancarios (Nota 15)	9,211,157	3,764,984
Préstamos no bancarios (Nota 16)	30,429,333	35,169,902
Títulos de emisión propia (Nota 17)	17,232,700	14,100,000
Deuda subordinada (Nota 19)	3,500,000	3,500,000
Obligaciones por titularización de fondos (Nota 18)	3,200,000	0
Pasivo por arrendamiento (Nota 14)	1,242,008	1,464,499
Proveedores (Nota 20)	147,358	301,033
Total pasivos	64,962,556	58,300,418

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La administración de riesgos se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones financieras a largo plazo, cuando se poseen, se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante. Asimismo, la compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tipo de cambio de divisas extranjeras, por lo que no realiza operaciones de derivados para cubrir dichos riesgos.

a) Análisis de riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasas de interés, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

b) Análisis de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se relaciona con el hecho de que una contraparte no cumpla con la alguna obligación con la Compañía. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito de activos financieros, incluido el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos y préstamos por cobrar.

Análisis del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona con base en las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Compañía.

Para el efectivo los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan aquellas clasificadas, de acuerdo con calificadoras independientes, con un rating mínimo de "A". Si los clientes son calificados independientemente, se utilizan estas clasificaciones. Si no existe esta calificación independiente, se establece la calidad crediticia del cliente, mediante una clasificación interna efectuada por la Gerencia de la Compañía, teniendo en cuenta principalmente el comportamiento histórico de los pagos que efectúan los

clientes. Los límites individuales de riesgo se establecen de acuerdo con los límites establecidos por la Gerencia.

Calidad de crédito de los activos financieros

La calidad de crédito de los activos financieros se evalúa principalmente mediante comportamiento histórico del deudor.

Exposición máxima al riesgo de crédito

A continuación, se representa la exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 dic 2023	31 dic 2022
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,762,128	5,411,231
Préstamos por cobrar	66,727,998	60,051,243
Total	69,490,126	65,462,474

c) Análisis de riesgo de liquidez

La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en caja y bancos o en equivalentes de fácil realización, y cuenta con líneas de créditos aprobadas que le permiten hacer frente a cualquier necesidad de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. Asimismo, la gerencia realiza proyecciones de liquidez de la Compañía sobre una base anual, mediante flujos de efectivo proyectados.

Las proyecciones de liquidez toman en consideración los planes de financiamiento de deuda, el cumplimiento sobre cláusulas restrictivas de préstamos, el cumplimiento de indicadores financieros establecidos y otros requerimientos aplicables.

Los excedentes de efectivo mantenidos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos por la Administración en cuentas corrientes que generan intereses, inversiones en valores negociables, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez para dar margen suficiente según se determinó en las proyecciones anteriormente indicadas.

A partir del 31 de diciembre de 2023 los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029 en adelante	Total
31 dic 2023							
Efectivo	3,212,128	-	-	-	-	-	3,212,128
Inversiones temporales	605,329	-	-	-	-	-	605,329
Préstamos por cobrar	19,284,260	14,599,312	12,061,757	8,933,688	4,612,599	5,159,351	64,650,967
Total activos	23,101,717	14,599,312	12,061,757	8,933,688	4,612,599	5,159,351	68,468,424

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
31 dic 2022							
Efectivo	5,411,231	-	-	-	-	-	5,411,231
Inversiones temporales	30,767	-	-	-	-	-	30,767
Préstamos por cobrar	18,476,713	12,966,131	9,192,248	6,674,603	4,156,167	4,534,203	56,000,065
Total activos	23,918,711	12,966,131	9,192,248	6,674,603	4,156,167	4,534,203	61,442,063

Los montos anteriores reflejan los flujos de efectivo contractuales sin descuento, que pueden diferir de los valores registrados de los pasivos en la fecha de reporte.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en las técnicas de valoración adecuadas para la medición, considerando la disponibilidad de datos de

entrada que representen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Para las mediciones del valor razonable recurrentes y no recurrentes, el nivel de la jerarquía del valor razonable, conforme a los datos de entrada utilizados, dentro del cual se clasifican las mediciones del valor razonable, son los siguientes:

Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2 - Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3 - Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de divulgación el valor en libros de los activos y pasivos financieros a corto plazo se asume que se aproxima a su respectivo valor razonable, debido a que sus vencimientos son a menos de un año.

29) Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes a partir del 31 de diciembre de 2023, para evaluar la necesidad de registros o revelaciones potenciales en los estados financieros. Tales eventos fueron evaluados hasta el 28 de febrero de 2024, fecha en la cual los estados financieros se consideran disponibles para ser emitidos. Sobre la base de esta evaluación, no se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de emisión, que puedan afectarlos significativamente.

30) Aprobación de estados financieros

Con fecha 28 de febrero de 2024, la administración de La Compañía autorizó la emisión de los estados financieros del período que terminó el 31 de diciembre de 2023, para ser entregados a la Junta Directiva, los cuales estarán disponibles para los accionistas. De conformidad al Código de Comercio de El Salvador, la Junta General de Accionistas, tiene la facultad para solicitar modificaciones en los estados financieros.

