

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V

Informe de Auditoría de Estados Financieros

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.

Informe de Auditoría de Estados Financieros

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2024

<u>Contenido</u>	<u>Pág.</u>
Carta de Remisión.	
Informe de los Auditores Independientes.	1
Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2024 y 2023.	4
Estados de Resultados del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2023.	5
Estados de Cambios en el Patrimonio del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2023.	6
Estados de Flujos de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2023.	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2024 y 2023.	8



Elías & Asociados
Auditores Externos y Consultores
www.elias.com.sv



San Salvador Centro, 20 de febrero de 2025.

Ingeniero
Luis Roberto Gonzales Amaya
Presidente.
Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V.
Presente.

Asunto: Remisión de Informe de Auditoría de Estados Financieros al 31-12-2024.

Estimado Ingeniero Gonzalez:

De conformidad con el contrato de servicios profesionales de auditoría financiera comprendido del primero de enero al treinta y uno de diciembre de dos mil veinticuatro, que nuestra firma está brindando a Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., estamos remitiendo adjunto tres ejemplares originales y una copia del Informe de Auditoría de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2024 presentado de forma comparativa con 2023.

Agradecemos la colaboración recibida por parte del personal de ENLACE, lo cual permitió el buen desarrollo de nuestro trabajo.

Sin otro particular, reciba un cordial saludo.

Atentamente,


Aníbal A. Elías
Socio



AUDITORÍA IMPUESTOS CONSULTORIA IT SYSTEMS

San Salvador
El Salvador, Central América.

Teléfonos (503) 2260-5267, 2260-5268
2261-1531. Fax. (503) 2261-1530.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Honorables Miembros de la
Junta General de Accionistas de
Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V.
Presente.

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los Estados de Resultados, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros, incluyendo 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 Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de 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 de nuestro informe Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en El Salvador a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación de los Estados Financieros.

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Responsables del Gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueda preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- 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 empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 la presentación razonable.

Comunicamos a los Responsables del Gobierno de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance general y oportunidad de realización de la auditoría planificada, los resultados significativos de la auditoría.

También proporcionamos a los Responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.


Aníbal A. Elías
Socio
Elías & Asociados
Inscripción 859



Dirección: 57 Avenida Norte, Condominio Miramonte, Local 5B, San Salvador Centro
20 de febrero de 2025.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos			
Activos corrientes:		\$ 43,058,686	\$ 34,615,600
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4,547,398	1,039,743
Inversiones financieras de corto plazo		228,838	37,731
Préstamos por cobrar a corto plazo – neto	4	38,044,381	33,135,288
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	6	11,953	19,205
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	117,156	263,333
Gastos pagados por anticipado	7	108,960	120,300
Activos no corrientes		\$ 15,035,138	\$ 13,107,109
Préstamos por cobrar a largo plazo – neto	4	9,578,972	7,400,568
Propiedad, planta y equipo – neto	8	2,411,233	2,402,512
Amortizables	9	40,215	74,386
Intangibles	10	2,784,760	2,960,870
Activos por Impuesto diferido	11	219,958	268,773
Total Activos		\$ 58,093,824	\$ 47,722,709
Pasivo			
Pasivos corrientes:		\$ 20,415,373	\$ 18,985,536
Préstamos por pagar a corto plazo	12	90,667	5,359,760
Otras Obligaciones Financieras de Corto Plazo	12	2,299,003	46
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo	12 y 13	15,585,086	11,646,965
Intereses por pagar	13	771,665	282,675
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	388,894	789,699
Impuestos por pagar y otros	15	683,606	346,367
Dividendos por pagar	16	62,073	55,785
Beneficios a empleados	17	514,020	464,224
Porción corriente de obligaciones en arrendamiento financiero	18	20,359	40,015
Pasivos no corrientes:		\$ 22,385,123	\$ 14,894,035
Préstamos por pagar a largo plazo menos vencimiento corriente	19	22,365,861	14,858,898
Obligaciones a largo plazo en arrendamiento financiero	18	2,918	23,277
Beneficios a Empleados	17	16,344	11,860
Total Pasivo		\$ 42,800,496	\$ 33,879,570
Patrimonio		\$ 15,293,328	\$ 13,843,140
Capital social		8,050,900	8,050,900
Reserva legal	20	1,610,180	1,610,180
Resultados acumulados	21	5,632,248	4,182,060
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 58,093,824	\$ 47,722,709

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos:		\$ 17,851,383	\$ 15,462,538
Intereses ordinarios	22	17,632,627	15,275,038
Comisiones	22	120,724	104,719
Ingresos de otras operaciones	23	98,032	82,781
Costos:	24	\$ (3,826,544)	\$ (3,136,909)
Intereses por prestamos		(2,609,719)	(1,911,527)
Comisiones		(139,990)	(100,436)
Otros costos financieros		(222,271)	(156,195)
Saneamiento de activos de intermediación		(854,564)	(968,751)
Utilidad bruta		\$ 14,024,839	\$ 12,325,629
Gastos de Operación:		\$ (10,916,074)	\$ (10,011,935)
Gastos de funcionarios y empleados	25	(7,284,215)	(7,034,907)
Gastos generales	26	(2,976,048)	(2,659,921)
Depreciaciones y Amortizaciones	26	(655,811)	(317,107)
Utilidad de Operación		\$ 3,108,765	\$ 2,313,694
Ingresos (gastos) no operacionales	27	51,674	\$ (24,049)
Utilidad antes de Impuesto sobre la Renta		\$ 3,160,439	\$ 2,289,645
Reserva Legal	20	00	(103,606)
Gastos por Impuesto Sobre la Renta	28	(1,018,940)	(677,053)
Utilidad Neta		\$ 2,141,499	\$ 1,508,986

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

	<u>Capital social mínimo</u>	<u>Capital social variable</u>	<u>Reserva Legal (nota 20)</u>	<u>Resultados Acumulados (nota 21)</u>	<u>Re expresión por Adopción NIIF Plenas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$ 1,600,000	5,932,870	1,506,574	3,902,458	843,076	13,784,978
Dividendos decretados	0	0	0	(1,554,344)	0	(1,554,344)
Reserva legal	0	0	103,606	(103,606)	0	0
Disposición de la Reserva Voluntaria	0	0	0	0.0	0	0
Capitalización de utilidades	0	518,030	0	(518,030)	0	0
Reclasificación del capital social en la parte variable	0	0	0	(86)	0	(86)
Utilidad antes de reserva	0	0	0	1,740,273	(127,681)	1,612,592
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,600,000	6,450,900	1,610,180	3,466,665	715,395	13,843,140
Dividendos decretados	0	0	0	(914,999)	0	(914,999)
Reserva legal	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Valor Razonable como costo atribuido	0	0	0	0	223,688	223,688
Utilidad antes de reserva	0	0	0	2,141,499	0	2,141,499
Saldos al 31 de diciembre de 2024	US\$ 1,600,000	6,450,900	1,610,180	4,693,165	939,083	15,293,328

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación		
<u>Entradas</u>		
Intereses ordinarios por cartera	\$ 17,263,882	\$ 14,999,523
Intereses moratorios por cartera	134,410	66,641
Comisiones por intermediación de seguros	120,724	104,719
Intereses por depósitos bancarios	98,032	82,781
Ingresos de otros eventos	86,312	56,113
Recuperación de cartera	103,752,633	94,363,150
Entrada de Efectivo de las actividades de operación	\$ 121,455,993	\$ 109,672,927
<u>Salidas</u>		
Colocación de prestamos	(111,460,358)	(98,320,230)
Intereses pagados por financiamientos recibidos	(2,483,036)	(2,264,780)
Prestaciones salariales	(7,229,935)	(6,985,751)
Gastos de operación	(3,325,035)	(2,251,728)
Impuesto sobre la renta	(632,516)	(948,687)
Salidas de efectivo de las actividades de operación	\$ (125,130,880)	\$ (110,771,176)
Efectivo usado en actividades de operación	\$ (3,666,930)	\$ (1,098,249)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
<u>Entradas</u>		
Venta de activos fijos	33,415	-
Venta de activos extraordinarios	10,000	11,851
Retiro de depósitos en fondos de inversión	00	239,214
Salida de Efectivo de las actividades de inversión	\$ 43,415	\$ 251,065
<u>Salidas</u>		
Inversiones en mobiliarios y equipos de oficina	(62,663)	(393,760)
Inversiones en bienes intangibles	(133,002)	(2,951,669)
Fondos de inversión en institución bancaria	(191,107)	00
Impuesto sobre la renta sobre ganancia de capital	(370)	(5,786)
Salidas de efectivo de las actividades de inversión	\$ (387,142)	\$ (3,351,215)
Efectivo usado en actividades de inversión	\$ (351,683)	\$ (3,100,150)
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
<u>Entradas</u>		
Préstamos tomados	30,277,645	19,093,001
Equipo tomado en arrendamiento financiero	00	80,376
Entrada de Efectivo de las actividades de financiamiento	\$ 30,277,645	\$ 19,173,377
<u>Salidas</u>		
Pago de prestamos	(21,802,650)	(16,249,653)
Pago de dividendos	(908,711)	(1,543,522)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(40,016)	(23,769)
Salida de Efectivo de las actividades de financiamiento	\$ (22,751,377)	\$ (17,816,944)
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	\$ 7,526,268	\$ 1,356,433
Flujo de efectivo neto del periodo	3,507,655	(2,841,966)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	1,039,743	3,881,709
Saldo final de efectivo y equivalentes	\$ 4,547,398	\$ 1,039,743

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

Nota (1) Operaciones

Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., fue constituida el 1 de febrero de 2002, conforme a las leyes de la República de El Salvador, como una Sociedad Anónima de Capital Variable, mediante escritura pública elaborada por el notario Porfirio Díaz Fuentes, inscrita en el Registro de Comercio el día 27 de febrero del mismo año, al número 42 del libro 1687, del Registro de Sociedades. El capital social mínimo de constitución fue de US\$12,000. Su oficina central está ubicada en 2da Calle Oriente 4-7 Santa Tecla, La Libertad, El Salvador.

La institución nació como un proyecto en octubre de 1996, una iniciativa de Catholic Relief Services United States Catholic Conference, Incorporated (CRS USCC) con el propósito de crear un modelo de institución financiera en El Salvador al servicio del sector microempresarial. Para consolidar el proyecto se invitó a participar en el diseño a varias ONG's, locales, contraparte de los diferentes programas de CRS, a la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) y como consultora a la Universidad Centroamericana "José Simeón Cañas", entre otros. Inicia operaciones como un plan piloto en febrero de 1997, donde algunas de las organizaciones socias transfieren sus carteras de préstamos para que sean administrados por el proyecto y observar la viabilidad del mismo.

Actualmente la Compañía está representada legalmente por el Ingeniero Luis Roberto González Amaya, quien funge además como presidente de la Junta Directiva, cargo de reelección, celebrado en Junta General Ordinaria de Accionistas, según acta de aprobación # 71, del catorce de marzo de 2024, cuyo periodo comprende 2 años a partir del 1 de mayo de 2024.

Los principales accionistas de la Sociedad, son Oikocredit con sede en Países Bajos propietaria del 18.17% del total de acciones, Banco Santander de España con el 17.94% de las acciones, Fundación Jesuita para el Desarrollo, ONG salvadoreña con el 15.08% de las acciones y Asociación Salvadoreña para el Apoyo Integral (ASALDI), ONG salvadoreña, con el 13.82%, el resto de los accionistas lo componen ONG's locales y accionistas minoritarios locales e internacionales.

La actividad única y principal de la sociedad es la intermediación financiera no Bancaria, específicamente en el otorgamiento de micro préstamos al sector microempresario, contribuyendo así a mejorar la calidad de vida y desarrollo económico de dicho sector, a través del fácil acceso a productos financieros adecuados a su emprendimiento microempresarial.

La Sociedad es una entidad no regulada por el Banco Central de Reserva de El Salvador (Comité de Normas del BCR) ni supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero que son los entes regulador y supervisor del Sistema Financiero del país, por lo tanto, no se captan fondos del público.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

El apalancamiento financiero proviene de capital propio, mediante la reinversión de un porcentaje de los resultados anuales, además se reciben préstamos de instituciones financieras, en su mayor parte internacionales, préstamos por parte de la Banca de Desarrollo local por medio de líneas especiales destinadas al desarrollo del sector microempresa y por medio de la colocación de Títulos Valores a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, esta última fuente de financiamiento iniciada a partir de este año 2024.

Los productos crediticios ofrecidos a los clientes se otorgan mediante metodología grupal, conocida como, Bancos Comunales y Grupos Solidarios, la cual consiste en un grupo de microempresarios que toman un crédito mancomunado, en el que todos son solidarios y garantes entre sí, destinando sus créditos para financiar capital de trabajo e inversión en sus actividades productivas. Asimismo, también se financian líneas de crédito individual, para actividades productivas, así como créditos para mejora de vivienda y consumo.

Se ofrece además, créditos de oportunidad y créditos automáticos. El de oportunidad: son créditos productivos para eventos extraordinarios u oportunidades de negocios adicionales que les presentan a los Microempresarios, siendo un crédito complementario a un crédito productivo tomado en forma grupal o individual.

Los Automáticos: Son créditos de consumo, que se desembolsan en forma rápida y que normalmente es un crédito preaprobado hasta por un monto \$300.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cuenta con 59,302 clientes, distribuidos en sus 18 puntos de servicios en todo el país.

Nota (2) Base de elaboración y políticas contables

a. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Es responsabilidad de la administración la exposición de la información contenida en los estados financieros. Así como la información revelada en este informe.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF Plenas), bajo la cual ciertas partidas de sus activos y pasivos requieren el uso de cálculos estimados. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables sin perder su fiabilidad. Estas estimaciones están basadas en la experiencia de la administración sobre los importes reportados, eventos sucesos a la fecha sobre la que se informa.

La adopción de NIIF Plenas se llevó a cabo a partir del año 2024, el cual ya incluye los ajustes contables derivados del cambio retroactivo en la metodología.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Los estados financieros son autorizados para su publicación en junta general de accionistas de acuerdo a lo establecido en el artículo 223 del Código de Comercio. Los accionistas tienen facultades para aprobar o desaprobar, las cifras que componen los estados financieros.

Los estados financieros y sus anexos al 31 de diciembre de 2024 han sido concluidos por la administración de ENLACE y puestos a disposición de los auditores para su respectiva evaluación con fecha 13 de febrero del 2025, contando los auditores externos con 30 días para formular el dictamen después de recibidos los estados financieros y sus anexos (Art. 283 y 284 del Código de comercio), y se espera que estos estados financieros sean aprobados y autorizados para su publicación por la Junta General ordinaria de accionistas, con fecha 14 de marzo de 2025.

b. Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF Plenas, exige que se realicen estimaciones y juicios que afectan los saldos de activos y pasivos. Por ello los resultados que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones de las cifras a los estados financieros es parte esencial del que hacer de la normativa por lo tanto no menoscaba o pierde su fiabilidad en su contenido.

La determinación de los importes incluidos en los estados financieros requiere el uso de juicios y/o estimaciones en factores facticos. Estos se basan en el mejor conocimiento de la Administración sobre los hechos y circunstancias relevantes considerando su experiencia previa. En particular, la información sobre los eventos significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros son los siguientes rubros.

Las principales estimaciones que la administración ha considerado en su entorno empresarial a la fecha son:

- Determinación de la vida útil de propiedades, planta y equipo, en el sentido de estimar en forma razonables los porcentajes de la vida útil de dichos bienes, basado en el desgaste normal en el uso de los bienes, el gasto por depreciación está de acuerdo a la naturaleza económica, uso y deterioro de los activos dentro de la sociedad.
- Determinación de la vida útil de los activos intangibles en aquellos donde pueda estimarse la vida limitada. Las amortizaciones a los intangibles están orientados a cambios acelerados en la tecnología o contratos de uso limitado a los mismos.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

- Estimaciones por deterioro en la cartera de préstamos otorgados la cual se realiza de acuerdo con el método de pérdidas esperadas que incluye indicios o síntomas desfavorables que están sucediendo en el entorno a la cartera de clientes, por lo que la administración ha elaborado categorías de riesgos porcentuales basados en días mora, más un híbrido de aspectos cualitativos de riesgo como, por ejemplo, edad, tipo de producto, género, garantía, etc. Cabe rescatar que los porcentajes adoptados por la administración para el cálculo de la estimación por deterioro de su cartera de créditos son más críticas que las utilizadas del sector bancarizado, basados en la experiencia del sector de microfinanzas lo cual es un nicho de mercado con mayor riesgo.

c. Base de contabilidad

La administración elabora y prepara sus estados financieros aplicando el principio contable de causación o devengo, excepto el estado de flujos de efectivo el cual es preparado sobre una base de caja o efectivo.

d. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros están medidas utilizando la moneda de curso legal, el dólar de los Estados Unidos de América, en la que se registran y representan sus estados financieros. En casos de tener flujos de efectivo procedentes de transacciones en una moneda extranjera, serán convertidos a la moneda de curso legal, aplicando el importe en la moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo el flujo de efectivo. Los efectos de cambio (si los hubiere) serán reconocidos en el resultado del período en que ocurran.

e. Estado de resultados

Las partidas monetarias sobre los gastos del estado de resultado integral son presentadas de acuerdo con su función, entre los rubros más representativos se tienen: costos de operación, gastos de funcionarios y empleados, gastos generales, depreciaciones y amortizaciones y otros ingresos y gastos no operacionales. Los nombres de cabeceras o conceptos de los rubros de dichos gastos se tomaron como lineamiento para estandarizar, o asimilar a los informes financieros del sector bancario, y buscar una semejanza en la comparabilidad con otras empresas de la misma industria.

Principales políticas contables

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación son aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de la sociedad, entre las principales se indican las siguientes:

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, el efectivo en caja, depósitos a la vista, depósitos en cuentas de ahorros, depósitos a plazo e inversiones en Bolsa de Valores, los que tienen un objetivo tanto de cumplimiento de los compromisos de pago de corto plazo, como de maximizar el rendimiento del efectivo.

b. Préstamos e intereses por cobrar

Representa instrumentos financieros básicos, esta partida incluye todos aquellos accesorios relacionados al principal, el interés es reconocido por el método del devengo, lo que, a la fecha de este informe, representan ingresos pendientes de percibir o recuperar.

Los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción o su valor razonable, lo que equivaldría a indicar el monto desembolsado, los que no conllevan ningún cobro por comisión administrativa u otros recargos por el servicio prestado. Posteriormente son medidos al costo amortizado (reembolsos o recuperación de capital) y el devengo de intereses por el método de interés efectivo.

c. Estimación por deterioro de cartera

Para los préstamos por cobrar que se consideren de cobro dudoso o que presentan condiciones o síntomas de deterioro, se procede de la siguiente:

Se procede a debitar la partida de costos con efecto en resultados de acuerdo a las categorías de riesgos y factores que la sociedad tiene por política, para la determinación de la mejor estimación de cobertura a través del método pérdidas esperadas más otros factores que incrementan el monto de cobertura, a fin de resguardar los importes que pudieran resultar incobrables en el futuro, con lo anterior, los préstamos por cobrar se presentan a su valor neto estimado de recuperación en el estado de situación financiera.

Los préstamos por cobrar se incluyen en activos corrientes, excepto los importes que son recuperados a más de un año plazo los que se clasifican en las cuentas de activos no corrientes.

d. Reclasificación de saldos de cartera

Aquellos préstamos con más de 90 días de mora en sus pagos son reclasificados de cartera vigente a cartera vencida. La categoría de riesgo puede mejorar si los créditos muestran una mejora y estabilidad en sus pagos.

e. Baja de préstamos

Los créditos en deterioro, o de difícil recuperación y sus respectivos intereses, que muestran una alta probabilidad de perder los beneficios económicos de recuperación, la administración tiene por política, darlos de baja o sanearlos cuando superen una antigüedad de 180 días en mora, excepto los que se encuentran en gestión de recuperación por la vía administrativa o jurídica. Estos préstamos saneados, han sido previamente provisionados al cien por ciento, con cargos en el resultado.

f. Cartera vigente

Se tiene por cartera vigente los saldos de créditos que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito, así como también, aquellos créditos que poseen un atraso no habitual en la fecha de pagos con un máximo de 90 días sean pactados al cobro semanal, catorcena o mensual.

g. Cartera vencida

Es el importe total de cartera cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente por los clientes, superando 90 días de impago, sean estos financiamientos pactados para pago semanal, catorcena o mensual con alto grado de incertidumbre en su recuperación. No obstante, los intereses devengados sobre la cartera vencida continúan su devengamiento, simultáneamente su estimación por deterioro, clasificados como de difícil recuperación, hasta una antigüedad de 180 días, siendo su categoría "E" la más crítica para su posterior baja. Cabe aclarar que los intereses sobre la cartera vencida no forman parte de la distribución de dividendos y capitalización en el ejercicio inmediato previo a este informe.

h. Política de riesgo

Se basa en un modelo de pérdidas esperadas calculadas de acuerdo con indicadores cuantitativos medidos en categoría de riesgo crediticio, así como en indicadores cualitativos que miden el perfil de riesgo de los clientes.

Para la aplicación y cálculo de las reservas de saneamiento de créditos se debe considerar lo siguiente factores:

- 1) Cálculo mensual: Significa el período de evaluación, constitución y reversión de deterioro (este último si existiese previamente).
- 2) Las categorías de riesgo son asignadas de acuerdo con la antigüedad de días mora, a la frecuencia de pago. De esta forma se asigna una reserva más adecuada al riesgo de cada producto.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

- 3) Para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor, se acumulan todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponde al crédito con mayor riesgo de recuperación.
- 4) La estimación por deterioro de créditos se constituye sobre el monto total del principal más intereses, ya sean vigentes y/o vencidos, según la categoría de riesgo que representa el deudor.
- 5) Para el cálculo de la estimación del deterioro, no se consideran coberturas de garantías a nuestro favor. La estimación de deterioro se calcula directamente sobre el saldo adeudado de capital más sus accesorios.

i. Reestructuración de créditos

La categoría de riesgo de los deudores cuyos créditos originales sean reestructurados o refinanciados, será calculada de acuerdo a los días mora que presente al cierre del mes en cuestión, de acuerdo a lo establecido en la "Política de Reestructuración y Refinanciamiento de Créditos".

La categoría de riesgo, posterior a la reestructuración o refinanciamiento, será la que obtenga proveniente de los días de mora al cierre de cada mes.

Categorías de riesgos aplicada:

Tabla A: Calificación de riesgos de acuerdo a los días de atraso.

<i>Calificación</i>	<i>Días mora</i>
<i>A1</i>	<i>7</i>
<i>A2</i>	<i>14</i>
<i>B</i>	<i>30</i>
<i>C1</i>	<i>90</i>
<i>C2</i>	<i>120</i>
<i>D1</i>	<i>150</i>
<i>D2</i>	<i>180</i>
<i>E</i>	<i>>180</i>

Tabla B. Categorías y Porcentajes de Provisiones Cartera Total de Enlace por Sector económico.

Categorías y Porcentajes de Provisiones Cartera Total de Enlace		
Sector: Consumo		
Créditos Normales	Individualmente Insignificante	Individualmente Significante
Atrasos < a 30 días, sin señales de deterioros	min 0.01%	
Señales de deterioro, pero sin pérdida por deterioro	min 0.01%	
Grupos de Clientes: <= 30 pero evaluados como deteriorados	min 0.01%	

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Categorías y Porcentajes de Provisiones Cartera Total de Enlace		
Sector: Consumo		
Créditos Normales	Individualmente Insignificante	Individualmente Significante
Créditos A1	0.02 %	min 0.01%
Créditos A2	12.13 %	min 0.01%
Créditos B	13.15 %	min 0.01%
Créditos C1	17.04 %	min 0.01%
Créditos C2	56.76 %	min 0.01%
Créditos D1	70.79 %	min 0.01%
Créditos D2	95.08 %	min 0.01%
Créditos E	100.00%	min 0.01%

Sector: Productivo		
Créditos Normales	Individualmente Insignificante	Individualmente Significante
Atrasos < a 30 días, sin señales de deterioros	min 0.01%	
Señales de deterioro, pero sin pérdida por deterioro	min 0.01%	
Grupos de Clientes: <= 30 pero evaluados como deteriorados	min 0.01%	
Créditos A1	0.15 %	min 0.01%
Créditos A2	28.41 %	min 0.01%
Créditos B	29.88 %	min 0.01%
Créditos C1	31.88 %	min 0.01%
Créditos C2	79.14 %	min 0.01%
Créditos D1	89.82 %	min 0.01%
Créditos D2	98.98 %	min 0.01%
Créditos E	100.00%	min 0.01%

Sector Vivienda		
Créditos Normales	Individualmente Insignificante	Individualmente Significante
Atrasos < a 30 días, sin señales de deterioros	min 0.02%	
Señales de deterioro, pero sin pérdida por deterioro	min 0.02%	
Grupos de Clientes: <= 30 pero evaluados como deteriorados	min 0.02%	
Créditos A1	0.02 %	min 0.02%
Créditos A2	10.19 %	min 0.02%
Créditos B	18.10 %	min 0.02%
Créditos C1	22.00 %	min 0.02%
Créditos C2	63.44 %	min 0.02%
Créditos D1	79.49 %	min 0.02%
Créditos D2	96.78 %	min 0.02%
Créditos E	100.00%	min 0.02%

j. Reversión de una estimación de deterioro

Si un saldo de cartera vigente (mora prudencial) o vencida muestra cambios o mejoras en el comportamiento de sus pagos, de tal forma que su importe insoluto sea puesto al día, la estimación por deterioro es liberada con efectos en resultados, lo cual con lleva a mejorar la calificación de riesgo del cliente. No obstante, si persistiera su habitualidad en mora la entidad puede colocar y mantener una categoría crítica del crédito.

k. Recuperación de créditos dados de baja

La recuperación de importes (capitales más accesorios) que han sido dados de baja de acuerdo a la política de riesgos, son reconocidos con efectos en resultados como otros ingresos de no operación, los cuales se registran en el rubro "recuperaciones de préstamos e intereses". En los casos que la recuperación se realizará a través de un proceso jurídico tomando un bien tangible, se procede a tomar por valor lo que indique el instrumento notarial (dación o adjudicación en pago), posteriormente la administración decidirá el destino de los bienes así recibidos, los que se medirán de acuerdo a las secciones de la norma de información financiera que le corresponde.

l. Intereses por cobrar

i. Intereses ordinarios

Representa la fuente principal de ingresos ordinarios la cual responden a los intereses por préstamos otorgados, y estos son reconocidos sobre la base del devengo.

Los ingresos por intereses son reconocidos diariamente sobre el saldo de capital insoluto, teniendo en cuenta la tasa de interés nominal pactada en el pagaré o contrato.

ii. Intereses moratorios

Este ingreso únicamente se reconoce en los resultados cuando se percibe, el cual recae sobre las cuotas de capital en mora. Por disposiciones legales, en El Salvador la tasa de interés moratorio no puede superar el 5% anual.

iii. Comisión por intermediación en trámite de seguros.

Las operaciones crediticias de Enlace incluyen un seguro de deuda obligatorio, cuya póliza está cubierta directamente por una Compañía Aseguradora, la cual tiene una cobertura sobre el monto otorgado originalmente, funcionando de la siguiente forma: en caso de fallecimiento del cliente, otorga una cobertura del saldo de la deuda a Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., y el monto amortizado del préstamo original se otorga al beneficiario. La prima del seguro de deuda forma parte de la cuota del crédito, y es cobrada a favor del tercero, siendo la compañía de Seguros la propietaria del cobro, actuando Enlace únicamente como intermediario, quien recibe una comisión directamente desde la Compañía de Seguros por la gestión administrativa de la operación.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

m. Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo, se reconocen a su costo de adquisición, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar, y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma deseada por la administración.

La propiedad, planta y equipo son medidos tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumulado. Asimismo, si existiera alguna reversión por deterioro que influya en el valor en libros.

Los costos posteriores en concepto de mejoras significativas, o reparaciones materiales que amplíen la vida útil de los activos se adicionan al bien relacionado para efectos de depreciar como una sola unidad, o de forma individualizada en el resto de la vida útil que aun posea el bien.

Si un elemento adquirido en reemplazo de una de las partes del bien puede identificarse en forma separada de acuerdo a la naturaleza segmentada del activo principal y estas tengan vidas útiles diferentes, se procede a depreciarse en forma separada, pero, manteniendo su integridad.

Todas las otras erogaciones sean por reparaciones menores y mantenimientos para restablecer o restituir las condiciones normales de los bienes sin incurrir en ampliaciones significativas que alarguen la vida propia del bien, son reconocidas a resultados durante el ejercicio en el que son incurridas.

Los parámetros de asignación de vida útiles a los bienes de la sociedad se muestran a continuación:

Tipos de activos	Valor en US\$		Asignación de años	US\$ importes mayores	Rango años	
	Desde	Hasta				
Bienes muebles						
Mobiliario y Equipo de oficina	50	200	2	200	2	5
Equipo de computo	100	1,000	3	1,000	3	5
Servidores centrales	Inversiones hasta US\$1,000		3	1,000	3	6
Planta eléctrica	Inversiones hasta US\$5,000		5	5,000	5	15
Equipo de transporte	Inversiones hasta US\$10,000		5	10,000	5	7
Activos por derechos de uso	De acuerdo a los contratos					
Bienes inmuebles						
Edificaciones	Años de vida de acuerdo a estudio técnico por perito evaluador.					

Las bajas de bienes de la propiedad, planta y equipo ocurren cuando:

- a. Existe disposición o venta de los bienes por reemplazos proyectados.
- b. Cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros, esto incluye obsolescencia técnica, desusos, deterioros acelerados imprevistos físicos, entre otros.

Las ganancias y pérdidas resultantes por la disposición o retiros en cuentas de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidas en resultados por la diferencia que surge entre el valor de la transacción menos los costos de disposición y su valor en libros.

Las inversiones sobre bienes ajenos o en bienes propios, sobre remodelaciones o readecuaciones, siempre que no impliquen una remodelación, o una ampliación de la estructura original de los bienes, incrementen su valor o prolonguen la vida de los mismos, se amortizan separadamente del resto de las propiedades, planta y equipo. Los años de asignación para su amortización de estas inversiones requieren tomar en cuenta algunos aspectos.

- Cláusulas de indemnización por incumplimiento o penalidades que conlleven al rompimiento del acuerdo contractual de los arrendamientos puros donde se opera, de tal forma que la inversión esté garantizada a lo largo del uso o goce del inmueble por un período mínimo de tres años y lograr así la amortización sobre el derecho de uso de las instalaciones.
- Factibilidad de renovación (en caso el contrato tuviere por vencerse) del contrato por parte del arrendador en un periodo mínimo recurrente de tres años.
- Si los plazos de los arrendamientos estuvieran limitados por los propietarios y no existan cláusulas de renovación automática. Toda inversión se procura amortizarse en el tiempo acordado del arrendamiento.

n. Activos intangibles

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición más todas las erogaciones incurridas en la preparación del mismo, las que finalizan cuando los bienes se encuentren en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de los programas informáticos y capitalizaciones de costos vinculados se distribuyen de forma sistemática a lo largo de su vida útil técnica esperada, el cargo por amortización de cada periodo se reconoce en resultados. Asimismo, el método que la administración ha determinado como patrón fiable de amortización

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

es el lineal durante una vida útil de cinco años, en ocasiones por un período mayor de acuerdo al grado de inversión y a la evaluación técnica de estos bienes.

Algunos contratos de licencias de uso de software son limitados de parte del suministrador, dichos contratos se amortizan en línea recta en los tiempos acordados. Aquellos bienes cuyos contratos están limitados a un año son considerados dentro de los anticipos como activos corrientes.

Las vidas útiles asignadas a los bienes intangibles son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Software (adquisición de programas)	5 a 7 años
Licenciamientos (software)	Mediante acuerdos o hasta un máximo de 10 años

La medición posterior de los bienes intangibles se realiza al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor determinada que ocurra o sea observable en el ejercicio. Si existiera una reversión por deterioro originado por situaciones externas previas, de mercado, legales o tecnológicas, el valor en libros será ajustado con cargo a las amortizaciones del ejercicio.

o. Deterioro del valor de los activos

Los indicios de deterioro no necesariamente significan pérdida de valor, más bien, es una presunción para proceder a un cálculo basado entre dos mediciones (valor razonable / valor en uso) a fin de determinar el importe recuperable, tomando como referencia el que mayor estimación se determine a fin de compararlo con el valor en libros (neto de depreciación). Si el resultado elegido está por arriba del valor en libros no existe deterioro en los activos (la entidad no hará nada), en caso contrario los activos están deteriorados procediendo a reconocerse en resultados, ajustando las depreciaciones y amortizaciones futuras.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas en la medida que un activo recupera su plusvalía por un monto igual o menor a ese deterioro. En este caso, el valor de la reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá directamente como otros ingresos en resultados.

p. Impuesto corriente por pagar o recuperar e impuesto diferido

Impuesto corriente: Es el impuesto por pagar o recuperar por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período actual o de períodos anteriores.

Impuesto diferido: Es el impuesto por pagar o por recuperar en períodos futuros, generalmente como resultado de que la sociedad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual.

Los impuestos diferidos sobre las ganancias son reconocidos, utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que se originan entre las bases fiscales para activos y pasivos y sus valores en libros.

El impuesto diferido sobre las ganancias, es determinado utilizando la normativa tributaria vigente, a los importes impositivos aprobados por la legislación del país a la fecha del cierre del ejercicio económico, y que se espera aplicarlos en el momento en que el activo o el pasivo de tipo fiscal sean recuperados o liquidados. La tasa de impositiva sobre la renta vigente al cierre de este ejercicio corresponde al 30%.

El impuesto diferido activo y pasivo son compensados al cierre del ejercicio por tratarse de un mismo impuesto, y a una misma entidad gubernamental. Los importes futuros así compensados no se descuentan a su valor presente por recomendaciones de la norma.

q. Préstamos por pagar

Medición inicial

Los préstamos recibidos son reconocidos inicialmente el valor razonable (neto de comisiones, honorarios jurídicos si los hubiere, entre otros) según las formalidades contractuales, ajustándose por aquellas cláusulas que conllevan compromisos financieros, comisiones por desembolsos, honorarios incurridos relacionados en la transacción.

Medición posterior

Los préstamos son medidos posteriormente por el método del costo amortizado, distribuyendo las comisiones cobradas o pagadas por anticipadas a lo largo del período contratado (si lo hubiere), mediante el método de la tasa de interés efectiva. En el caso se tuvieran préstamos en moneda extranjera distinta a la moneda funcional de la sociedad, las diferencias de cambio originadas se considerarán ajustes adicionales a los costos en resultados.

Las deudas con proveedores locales distintos a operaciones financieras de corto plazo son tomadas bajo los términos del crédito comercial sin descontar.

Dividendos por pagar

Como parte de las buenas prácticas del sector financiero regulado, la Administración toma en consideración restar de las utilidades netas del ejercicio, los intereses devengados que aún no han sido percibidos, netos de su respectiva estimación por deterioro, estableciendo un dividendo prudencial distribuible a sus accionistas (ver nota 16).

r. Beneficios a los empleados

Dentro de los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden todas las prestaciones legales e implícitas, estas últimas son aquellas que no están dentro del marco legal, y, que la entidad tiene por costumbre con sus trabajadores. Los beneficios a corto plazo son aquellos pagos comprometidos en el término de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio sobre el que se informa, en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Las prestaciones laborales que la entidad otorga a sus empleados son porcentualmente mayores a lo que establece el marco regulatorio (código laboral) del país. Así como otras prestaciones adicionales que no están en el contexto de la Ley, las cuales son aceptadas por la administración por una obligación implícita, o por costumbre desde la fundación de la sociedad.

La administración tiene por política anticipar la antigüedad laboral de sus empleados tomando de referencia el último salario devengado durante el ejercicio. Dicha acción es una práctica que robustece las finanzas de la entidad, puesto que anualmente amortiza su deuda laboral y lo evidencia a través un finiquito dándose por aceptado entre las partes la transacción económica.

Entre los gastos por beneficios a empleados se tienen en el estado de resultados integral los siguientes:

- a. Aportaciones al fondo de pensión (plan de aportación definida)
- b. Aguinaldos parcialmente reconocidos puesto que la entidad liquida esta prestación antes del cierre del ejercicio. Lo cual su estimación es determinada del 12 al 31 de diciembre.
- c. Vacaciones por ausencias remuneradas, responde al pasivo mantenido el cierre del ejercicio, lo cual es un cálculo parcial que es liquidado mediante los empleados comiencen a vencerse el derecho al goce.
- d. Bonificaciones calculadas desde el día 01 de Julio hasta el 31 de diciembre. Dicho monto obedece a una prestación implícita que la sociedad tiene bajo sus beneficios.
- e. Seguro médico hospitalario.

Cuadro comparativo entre lo que establece el marco legal para pagos de beneficios a los empleados y las políticas que la administración tiene por aplicación.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Forma de aplicación		
Beneficios	Legal	Política de la entidad
Vacación remunerada	El 30% del sobre salario de 15 días cuando el empleado tiene al menos un año de prestar sus servicios. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.	El 50% del salario de 21 días cuando el empleado al menos tiene un año de prestar sus servicios a la entidad. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.
Aguinaldos	Escalonado de acuerdo a la antigüedad de años prestados a la Entidad. 1. La cantidad mínima que deberá pagarse al trabajador como prima en concepto de aguinaldo será: Para quien tuviere un año o más y menos de tres años de servicio, la prestación equivalente al salario de quince días; 2. Para quien tuviere tres años o más y menos de diez años de servicio, la prestación equivalente al salario de diecinueve días; 3. Para quien tuviere diez o más años de servicio, una prestación equivalente al salario de veintiún días.	Un salario completo si el empleado tuviere un año de prestar sus servicios a la Entidad, caso contrario, es proporcionalmente a los días laborados.
Indemnización anual	Un salario por cada año de prestación de servicios, hasta un máximo de 4 salarios mínimos vigente del sector comercio y servicio.	Anticipos de antigüedad laboral, sin incurrir en un rompimiento legal de las relaciones labores. La indemnización es por la prestación salarial mensual devengada al mes del pago. En caso el empleado tuviese al menos un año de prestar sus servicios, caso contrario será una liquidación proporcional al tiempo transcurrido
Bonificación	No existe una responsabilidad legal	Un salario básico, en caso del personal de negocios la prestación es únicamente sobre el salario base sin incluir promedios de comisiones devengadas en el ejercicio. Para el personal administrativo se cancela el salario devengado a la fecha del pago de esta presentación para los casos de empleados que tienen al menos un año de prestar sus servicios el pago es integro a su último salario devengado. En caso contrario se paga proporcional. En los casos de despidos o renuncias voluntarias esta prestación no es cancelada. Pues no es de carácter legal.

Nota: El salario mínimo actualizado desde el 1 de agosto de 2021, hasta el año actual, ascendió a de US\$365 para los sectores de comercio y servicio, según, decreto ejecutivo N° 10 D.O. N°129 Tomo N°432 del 7 de Julio de 2021.

Fuente Ministerio de Trabajo.

s. Patrimonio

El capital social puede verse afectado por incrementos o decrementos, en los casos que la Junta General de Accionistas tome acuerdos de incrementarlo a través de los resultados acumulados, nuevas aportaciones, o por errores o irregularidades que impacten retroactivamente el patrimonio.

Se reconoce la emisión de acciones, o de otros instrumentos financieros de patrimonio cuando se emitan, y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la sociedad a cambio de estos sin restricción.

t. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo presenta los movimientos de caja realizados durante el ejercicio determinado por el método directo, el cual resulta útil para visualizar los flujos de efectivo futuros.

Entre otras políticas definidas para su presentación tenemos:

- Los sobregiros bancarios en caso de existir autorizaciones acordadas con instituciones financieras, serán considerados normalmente como actividades de financiamiento similares a los préstamos para capital de trabajo. Sin embargo, si son reembolsables o exigibles de forma inmediata, formaran parte integral de la gestión de efectivo.
- Para la presentación de los intereses cancelados por préstamos (tomados en financiamiento) se reconocen como actividades de operación, puesto que los fondos prestados representan capital de trabajo de la actividad principal del negocio. Y, el capital reembolsado se consideran actividades de financiamiento.
- Los dividendos pagados a los accionistas son reconocidos como parte de las actividades de financiamiento, puesto que de forma recurrente los accionistas consideran la opción de reinvertir sus ganancias al patrimonio de la entidad, además de fortalecerlo contribuyen al apalancamiento de liquidez.
- El estado de flujos de efectivo está compuesto por tres componentes principales: de Operación, Financiación e Inversión.

u. Gestión de riesgos

Tipos de Riesgos

Riesgo de crédito

Para Enlace, la gestión de riesgo crediticio es uno de los principales factores de éxito, siendo que mantener la calidad de su cartera, es uno de los grandes objetivos de la administración, esto queda reflejado en los bajos niveles de riesgo de la cartera de crédito, el cual al cierre del 2024 asciende a 1.52% sobre saldos en riesgo a partir de un día, estando dentro de los márgenes de tolerancia que maneja la Institución.

Adicionalmente, al revisar la evolución la cartera de crédito de Enlace refleja crecimiento sostenido anualmente, con un crecimiento extraordinario del 17% para el 2024. Las provisiones por incobrabilidad reflejan una muy buena cobertura. Al cierre de diciembre 2024 se cerró con una provisión de 2.10 veces el riesgo (riesgo institucional mayor de 30 día).

Con lo anterior se refleja la responsabilidad y la buena gestión del riesgo de crédito que Enlace realiza con la cartera de créditos, siendo un porcentaje de mora institucional muy por debajo del promedio de la industria del sector de microcréditos.

Riesgo de operativo

Para Enlace es muy importante el seguimiento a los indicadores de riesgo operativo, es decir, a todos aquellos eventos que provengan de factores humanos, tecnológicos, procesos entre otros.

Es sabido que del riesgo operativo pueden emanar otros riesgos, por lo que Enlace cuenta con las herramientas necesarias para su identificación, cuantificación, evaluación y control de los posibles eventos materializados o no que surjan en un día normal. Entre estas herramientas están la matriz de riesgo institucional, reporte diario de eventos de riesgos, revisión de procesos críticos, indicadores KRI, entre otros.

Durante el año 2024 se realizó el seguimiento respectivo a la matriz de riesgo institucional, se dio seguimiento a eventos de riesgos tanto materializados como no materializados, se trabajó con otras áreas que requerían el apoyo en algún punto de un proceso y se establecieron acciones para evitar futuros eventos de riesgos.

Riesgo de liquidez

Enlace trabaja de una manera cíclica en cuanto a requerimientos de fondos, es por ello que, una buena gestión del riesgo de liquidez implica tener buenas relaciones con los acreedores, y además se tiene una adecuada proyección de las necesidades de fondos a corto y a largo plazo, así como una medición de los momentos críticos de liquidez

Ante la demanda de más fondos presionada por el crecimiento de la cartera de créditos e inversiones en tecnología, tener una alta diversificación de fondeadores internacionales y abrirse a nuevos mercados como lo son la emisión de títulos de deuda en la Bolsa de Valores de El Salvador es clave para mantener adecuados niveles de liquidez. Durante el 2024 se inició con la emisión de títulos valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, ampliando así la diversificación de fuentes de financiamiento.

Gestión integral de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos realiza una función estratégica para la Institución, pues se identifican, miden, controlan y comunican los distintos tipos de riesgos relevantes que puedan impedir los objetivos estratégicos de esta.

Enlace cuenta con una unidad de Riesgos para facilitar la evaluación de la gestión integral de riesgos, pudiendo a su vez, designar unidades adicionales para que supervisen y gestionen riesgos específicos, el tamaño de la Unidad de Riesgos es acorde al tamaño de la institución y al perfil de Riesgos asumido por la Junta Directiva.

Dicha unidad es independiente de las unidades de negocio y de las áreas operativas de la entidad, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones y responsabilidades y su posición jerárquica permite el acceso a la información necesaria para el desempeño de sus funciones y asegurar que sus informes sean conocidos por la Junta Directiva o por la instancia que ésta delegue.

Algunas medidas destacadas en la Gestión de Riesgos durante el año 2024 son:

1. Implementación de herramienta de Scoring crediticio, para poder agilizar el otorgamiento de créditos.
2. Seguimiento a la Matriz de Riesgo Institucional, identificando los principales procesos con el fin de detectar los Riesgos de mayor impacto, estableciendo medidas de control con los dueños de los procesos.
3. La Unidad de Riesgos diseñó un sitio de capacitación virtual, con el fin de que el personal de negocio se familiarizara con los temas relacionados a la calidad de la información que se ingresa al sistema.
4. Se realizó la implementación de algunos indicadores de cartera, de acuerdo a su comportamiento histórico, con el fin de poder gestionar oportunamente al momento de darse algún tipo de rompimiento.
5. Entre los indicadores de cartera más relevantes tenemos:
 - a. El riesgo institucional es de 1.52% (Saldo de Capital en Mora a partir de 1 día / Saldo de Capital Total).
 - b. La cartera refinanciada, al cierre de diciembre 2024 fue del 1.16% con respecto a la cartera total.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Gestión de Riesgos Financieros

Mantener un riesgo bajo es lo que caracteriza a Enlace sobre las demás financieras, pues la manera en cómo se gestiona el riesgo crediticio, se ve reflejada en el indicador de mora institucional, siendo todavía muy bajo en comparación con el promedio del mercado.

Con respecto a la obtención de fondos, si bien Enlace no capta fondos del público, pero tiene buenas relaciones con fondeadores internacionales y y la banca de desarrollo estatal, asimismo ya emite títulos en la Bolsa de Valores de El Salvador, ampliando así las fuentes de financiamiento.

v. Indicadores relativos a la administración del recurso humano.

Al 31 de diciembre de 2024, el total de empleados ascendió a 408 (384 en 2023), el 64% (el 63% en 2023) se dedican a las actividades de negocios y el restante corresponde a personal de apoyo en áreas administrativas. La rotación de empleados en promedio anual fue del 17.3% y 12.7%, respectivamente. Un dato que cabe recalcar es que 73% del personal son mujeres.

Nota (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja general	US\$	179,445	613,534
Remesas en Transito (a)		322,059	
Depósitos en bancos locales		4,045,894	426,209
	US\$	<u>4,547,398</u>	<u>1,039,743</u>

El efectivo no tiene restricciones legales de disponibilidad, o limitantes para su uso de parte de los acreedores financieros por los préstamos tomados.

(a) Corresponde a pagos recibidos por medio de colector que no fueron remesados al cierre del ejercicio.

Nota (4) Préstamos por cobrar – neto

Un resumen de los préstamos por cobrar - neto al 31 de diciembre, es el siguiente:

Préstamos por cobrar a corto plazo:		<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Créditos grupos solidarios	US\$	1,048,108	2.73%	889,422	2.65%
Créditos banco comunales		23,712,404	61.80%	21,899,752	65.28%
Créditos consumo		1,558,805	4.06%	762,303	2.27%
Créditos vivienda		5,223,617	13.61%	4,126,027	12.30%
Créditos agrícolas		1,076,839	2.81%	888,872	2.65%
Individual		1,264,277	3.29%	1,083,415	3.23%
Automático		1,840,536	4.80%	879,513	2.62%
Partes Relacionadas		1,141	0.00%	5,964	0.00%
Oportunidad		2,645,511	6.90%	3,014,227	9.00%
Sub total capital		<u>38,371,238</u>	<u>100%</u>	<u>33,549,495</u>	<u>100%</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Préstamos por cobrar a corto plazo:	2024	%	2023	%
Intereses por cobrar	824,937		704,829	
Estimación por Deterioro	(1,151,794)		(1,119,036)	
Total préstamos por cobrar a corto plazo	US\$ 38,044,381		33,135,288	
Préstamos por cobrar a largo plazo:				
Productos:				
Créditos banco comunales	51,864	0.54%	288,697	3.90%
Créditos consumo	1,500	0.02%	18,350	0.25%
Créditos grupos solidarios	13,084	0.14%	34,709	0.47%
Créditos vivienda	8,102,097	84.58%	5,906,501	79.81%
Créditos agrícolas	13,422	0.14%	24,315	0.33%
Individual	1,389,706	14.51%	1,117,274	15.10%
Oportunidad	0	0.00%	10,722	0.14%
automático	200	0.00%	0	0.00%
Empleado	7,099	0.07%	0	0.00%
Total préstamos por cobrar a largo plazo	US\$ 9,578,972	100%	7,400,568	100%
Total Préstamos a Corto y Largo Plazo	US\$ 47,623,353		40,535,856	

Movimiento del deterioro de los préstamos concedidos

El movimiento registrado en la estimación por deterioro, durante los períodos reportados es el siguiente:

Saldos al 31 diciembre de 2022	US\$ (2,000,650)
Más: Estimación por deterioro de préstamos	(737,951)
Menos: Reversión del deterioro	9,649
Menos: Cartera dada de baja	841,506
 Saldos al 31 diciembre de 2023	 US\$ (1,887,446)
Más: Re expresión reserva 2022	1,008,860
Menos: Re expresión reserva 2023	(240,450)
Más: Estimación por deterioro de préstamos	(866,484)
Menos: Reversión del deterioro	11,920
Menos: Cartera dada de baja	821,806
Saldos al 31 diciembre de 2024	US\$ (1,151,794)

En el ejercicio 2023, se tuvo constituciones y liberaciones netas por un monto de US\$728,302, se procedió a dar de baja a créditos por considerarlos en default US\$841,506, la administración decidió realizar la transición a NIIF plenas teniendo una re expresión para el ejercicio 2022 y 2023 por un monto de \$768,410 lo que hace un efecto neto de US\$1,119,036.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración autorizó el saneamiento (bajas) de préstamos (activos financieros) incluyendo los intereses acumulados por considerarlos créditos de difícil recuperación. No obstante, se está haciendo las debidas diligencias administrativas y jurídicas para su recuperación, un detalle es el siguiente:

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Fecha</u>	<u>Saldo</u>	<u>No. Cliente</u>	<u>No. De Crédito</u>
01/03/2023	172,130	331	425
01/06/2023	261,900	409	531
01/09/2023	220,852	352	424
01/12/2023	186,624	328	386
01/03/2024	80,133	116	168
01/06/2024	307,342	734	848
01/09/2024	151,115	313	364
01/12/2024	168,988	366	432
Totales	1,549,084	2,949	3,578

	US\$	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Monto de créditos e intereses saneados		821,805	841,506
Porcentaje de cartera bruta		1.71%	2.04%

Composición de garantías en concepto de coberturas para efectos jurídicos, se resumen así:

	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Solidaria	47,928,078	99.96%	40,833,006	99.71%
Prendaria	1,886	0.00%	11,475	0.03%
Hipotecaria	20,246	0.04%	105,582	0.26%
Total	47,950,210	100%	40,950,063	100%

Estimación por deterioro de préstamos:

Un detalle del comportamiento de la cartera de préstamos, es el siguiente;

	US\$	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cartera de Créditos		47,950,210	40,950,063
Riesgo > Un día		731,047	639,473
Porcentaje de riesgo		1.52%	1.56%
Estimación por deterioro	US\$	1,151,794	1,119,036
Cobertura de riesgo		1.57	1.75

A partir de noviembre 2024 utiliza el método de Pérdidas Esperadas para la estimación de provisiones, ya que la contabilidad está expresada en ese mismo período por NIIF plenas, con el fin de mantener el principio de uniformidad.

La metodología de Pérdidas Esperadas utiliza las variables que, para la Institución, son las que más responden a la probabilidad de incumplimiento, tanto que, según sea el riesgo de la cartera de deteriorarse, así será el monto de la provisión que se deba tener, por tal motivo, al tener una cartera sana, las provisiones son menores en comparación de años anteriores, pues anteriormente se utilizaron metodologías más conservadoras, teniendo más provisión y mayor cobertura sobre la cartera vencida.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

La composición total de la cartera de préstamos por zona geográfica sin incluir los intereses devengados no percibidos, así como su estimación por deterioro de pagos relacionados es la siguiente:

<u>Agencia</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>Variación %</u>
Soyapango	US\$	3,749,781	3,384,941	10.8%
Sonsonate		3,756,303	3,239,153	16.0%
Apopa		3,564,470	3,451,404	3.3%
Mejicanos		3,341,979	3,270,751	2.2%
Cojutepeque		3,579,269	3,066,216	16.7%
Lourdes		4,112,884	3,500,681	17.5%
Santa Ana		2,791,735	2,396,515	16.5%
Santa Tecla		3,484,184	2,982,012	16.8%
Ahuachapán		2,379,884	1,946,055	22.3%
La Libertad		2,426,410	2,036,513	19.1%
Usulután		2,404,946	2,007,761	19.8%
San Miguel		1,567,383	1,313,534	19.3%
San Vicente		1,716,741	1,315,630	30.5%
Cara Sucia		1,669,666	1,380,128	21.0%
Centro		2,950,135	2,176,106	35.6%
Sonzacate		1,767,629	1,254,511	40.9%
Tejutla		1,075,798	849,217	26.7%
Santa Ana Sur		1,611,013	1,378,935	16.8%
		47,950,210	40,950,063	17.09%
Intereses por cobrar		824,937	704,829	
	US\$	48,775,147	41,654,892	

Dentro de la cartera de préstamos se tiene en promedio los montos y plazos siguientes:

<u>Dato estadístico</u>	<u>Monto otorgado</u>	<u>Plazos (meses)</u>	<u>Tasa nominal</u>
Máximo	14,000	85	50.00%
Promedio	813	9	45.45%
Mínimo	47	2	23.00%

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Cartera de préstamos bruta por antigüedad de saldos

La cartera de préstamos bruta según su antigüedad de saldos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		2024							
Por el cumplimiento de pagos		Sin Riesgo	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 150 días	más de 150 días	Total
Crédito Agropecuario	US\$	1,087,070	923	592	312	653	279	432	1,090,261
Banco Comunal		23,411,664	79,171	46,515	47,753	41,388	45,361	92,416	23,764,268
Crédito Individual		2,581,783	17,540	5,441	11,802	12,236	12,814	12,367	2,653,983
Consumo		1,538,064	5,542	1,483	3,007	2,983	2,812	6,414	1,560,305
Grupo solidario		1,023,958	9,850	0	2,141	6,277	1,142	17,824	1,061,192
Vivienda		13,174,412	46,140	13,240	21,640	18,956	21,236	30,090	13,325,714
Automático		1,804,103	10,108	3,702	4,174	4,554	4,416	9,679	1,840,736
Empleados		8,240	0	0	0	0	0	0	8,240
Oportunidad		2,589,866	13,816	5,474	8,058	3,042	8,240	17,013	2,645,511
Total	US\$	47,219,160	183,090	76,447	98,887	90,089	96,300	186,235	47,950,210

		2023							
Por el cumplimiento de pagos		Sin Riesgo	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 150 días	más de 150 días	Total
Crédito Agropecuario	US\$	907,124	1,078	509	0	1,343	2,976	157	913,187
Banco Comunal		21,829,503	47,602	63,930	56,861	31,582	25,787	133,184	22,188,449
Crédito Individual		2,148,666	8,746	13,659	4,836	7,109	3,743	13,929	2,200,688
Consumo		769,769	1,650	2,060	219	1,025	556	5,373	780,652
Grupo solidario		900,674	2,754	5,668	6,504	2,249	5,812	470	924,131
Vivienda		9,911,510	23,920	17,328	10,792	14,967	20,992	33,020	10,032,529
Automático		862,105	1,634	885	1,511	1,888	1,970	9,520	879,513
Empleados		0	0	76	0	0	0	0	76
Oportunidad		2,981,239	16,457	13,763	7,311	3,738	2,467	5,863	3,030,838
Total	US\$	40,310,590	103,841	117,878	88,034	63,901	64,303	201,516	40,950,063

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Operaciones de intermediación	US\$	12,019	19,133
Operaciones Bancarias en Transito		0	6,267
Cuentas por cobrar operadores		0	161,809
Anticipo Proveedores		13,539	1,372
Anticipo Empleados		0	145
Reclamos a compañías de seguros		45,295	38,344
Cuentas por cobrar empleados		21,317	34,601
Otras Cuentas por Cobrar		23,041	858
Impuesto crédito Fiscal IVA		394	339
Faltante de Caja		67	405
Cheques por Liquidar		1,484	60
	US\$	<u>117,156</u>	<u>263,333</u>

Nota (6) Bienes recibidos en pago o adjudicados (Activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en la cuenta de bienes recibidos en pago o adjudicación, se tienen registrados terrenos rústicos valuados por un monto de US\$11,953 (US\$19,205 en 2023), fuera del sector urbano, dichos bienes han sido adquiridos en un acuerdo voluntario entre el deudor y la administración por créditos con incumplimiento de pagos o en estado crítico de deterioro por lo que su recuperación se vuelve indispensable a través de otra modalidad del efectivo. Los bienes así recibidos se tienen medidos al costo.

El movimiento de los bienes adjudicados, registrado durante el periodo reportado, se resumen seguidamente:

		<u>Valor de los activos</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$	19,205
Menos: Retiros		<u>(7,252)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	US\$	<u>11,953</u>

La sociedad espera realizar la venta de los terrenos por su valor en libros. De no obtenerse, o se incurriere en costos desproporcionados para su realización, o la inexistencia de un mercado activo de los mismos en el transcurso de 5 años, se aceptará la mejor opción de venta esperando al menos rescatar un porcentaje significativo del valor en libros.

Nota (7) Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mantenimiento y otros contratos	US\$	19,445	35,122
Seguros sobre bienes y vida a empleados		47,030	64,913
Depósitos en garantía por alquileres de locales		16,889	16,889
Papelería (insumos de uso propio)		3,096	3,376
Intereses y comisión pagadas por anticipado		22,500	
Total	US\$	<u>108,960</u>	<u>120,300</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (8) Propiedad, planta y equipo – neto

Los movimientos contables de la propiedad, planta y equipo - neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

		Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Equipos de transporte	Maquinaria y equipo pesado	Equipo bajo arrendamiento financiero (*)	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$	436,196	1,385,577	726,367	656,693	604,795	73,592	148,048	4,031,268
Efectos de reexpresión NIIF		223,688	0	0	0	0	0	0	223,688
Adiciones		0	0	39,750	21,594	0	1,319	0	62,663
Reclasificaciones		0	0	404	801	0	0	0	1,205
Disposiciones y retiros		0	0	(42,813)	(57,680)	(82,313)	0	(25,920)	(208,726)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		659,884	1,385,577	723,708	621,408	522,482	74,911	122,128	4,110,098
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2023		0	(391,555)	(600,411)	(497,812)	(345,148)	(39,889)	(86,184)	(1,960,999)
Efectos de reexpresión NIIF		0	259,848	0	0	72,396	0	0	332,244
Depreciación anual		0	(23,980)	(76,980)	(89,314)	(42,562)	(5,040)	(39,785)	(277,661)
Retiros		0	0	42,813	57,554	82,313	0	25,920	208,600
Ajustes		0	0	0	(116)	0	(418)	(515)	(1,049)
Reclasificación		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2024		0	(155,687)	(634,578)	(529,688)	(233,001)	(45,347)	(100,564)	(1,698,865)
Saldo neto al 31 de diciembre 2024		659,884	1,229,890	89,130	91,720	289,481	29,564	21,564	2,411,233
Saldo neto al 31 de diciembre 2023	US\$	436,196	1,253,870	125,956	158,880	332,043	33,703	61,864	2,402,512

(*) Los activos tomados por derechos de uso son equipos impresores multifuncionales bajo contrato de 2 y 3 años

La inversión bruta de propiedades, planta y equipo que están totalmente depreciados y que por sus condiciones aún se mantienen en uso, es la siguiente:

Clases de Activo	Cantidad		Inversión
Mobiliario y Equipo de Oficina	1,716	US\$	520,031
Equipo de Computo	616		418,063
Equipo de Transporte	11		165,595
Maquinaria y Equipo Pesado	4		10,197
Activos por derecho de Uso	38		41,752
Total, inversión bruta		US\$	<u>1,155,638</u>

Nota (9) Amortizables

Esta partida representa inversiones en readecuación de locales tomados bajo contratos de arrendamientos puros, con el objeto de poner en condiciones de uso para la atención a clientes. Además, incluye aquellas inversiones de la misma naturaleza en bienes propios, los cuales, no incrementan la vida útil de las propiedades, ni el costo de la propiedad inmobiliaria, por ende, su amortización segmentada de la propiedad inmobiliaria es la mejor opción.

	<u>Importe</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	74,386
Menos: Amortización anual	<u>(34,171)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>40,215</u></u>

Estas inversiones se tienen separadas de los bienes considerados propiedad, planta y equipo dado su particularidad.

Nota (10) Intangibles – neto

Los importes por intangibles - neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, están constituidos de la forma siguiente:

	<u>Importe</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	430,523
(+) Adiciones	<u>2,579,057</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,009,580
Mas: Mejoras significativas al sistema Cobis.	<u>133,002</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>3,142,582</u></u>
Amortización acumulada y deterioro de valor:	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(408,109)
(-) Ajustes por Bajas	372,612
(+) Amortización del año	(13,213)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(48,710)
Mas: Amortización del año	<u>(309,112)</u>
Saldo al 31 en diciembre de 2024	<u><u>(357,822)</u></u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2024	<u><u>2,784,760</u></u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2023	<u><u>2,960,870</u></u>

Los activos intangibles representan licenciamientos de software los cuales son amortizados en línea recta, y su vida útil es de acuerdo a la opinión técnica del área de tecnología, o mediante contratos.

La entidad no tiene activos intangibles con restricciones y/o que sean garantía de pasivos financieros.

Nota (11) Activo por impuesto diferido

El Impuesto sobre la renta diferido se ha calculado aplicando la tasa impositiva del 30% a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales, conforme al siguiente detalle:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Compensación de impuesto de renta diferido			
Impuesto diferido activo	US\$	538,673	657,650
Efecto reexpresion NIFF		0	-306,598
Impuesto diferido pasivo		-318,715	-82,404
<i>Reversión Por Impuesto Diferido</i>			<u>125</u>
Impuesto diferido activo neto	US\$	<u>219,958</u>	<u>268,773</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido compensado es el siguiente:

				<u>2024</u>			<u>2023</u>
Saldo inicial	US\$			268,648			711,475
<i>Efectos de re expresión de NIIF</i>				0			(306,598)
Cargo al estado del resultado integral				(48,690)			(136,229)
Impuesto diferido activo neto	US\$			<u>219,958</u>			<u>268,648</u>

		Efecto Re- expresión en adopción NIIF	Saldo Inicial 31/12/2022	Cargo (Abono) al estado del resultado integral	Efecto Re- expresión en adopción NIIF	Saldo al 31/12/2023	Cargo (Abono) Neto al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2024
Impuesto diferido activos								
Beneficios por pagar empleados	US\$	20,794	74,956	10,002	2,804	87,762	18,547	106,310
Estimación por deterioro de cartera		-302,658	404,312	-124,270	72,135	352,177	79,672	431,849
Arrendamiento financiero		0	130	452	0	582	-68	514
Método de interés efectivo		0	8,099	2,105	0	10,204	-10,204	0
Total	US\$	<u>-281,864</u>	<u>487,497</u>	<u>-111,711</u>	<u>74,939</u>	<u>450,725</u>	<u>87,947</u>	<u>538,673</u>

		Efecto Re- expresión en adopción NIIF	Saldo Inicial 31/12/2022	Cargo (Abono) al estado del resultado integral	Efecto Re- expresión en adopción NIIF	Saldo al 31/12/2023	Cargo (Abono) Neto al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2024
Impuesto diferido pasivos								
Propiedades, planta y equipo	US\$	-79,454	-131,166	-12,312	-20,219	-163,696	-10,234	-173,930
Licencias de software		0	-580	-924	0	-1,504	-131,216	-132,721
Amortizables		0	-5,101	-11,777	0	-16,877	4,813	-12,064
Propiedades de inversión		0	-495	495	0	125	0	0
Total	US\$	<u>-79,454</u>	<u>-137,342</u>	<u>-24,518</u>	<u>-20,219</u>	<u>-181,952</u>	<u>-136,637</u>	<u>-318,715</u>
Total	US\$	<u>-361,318</u>	<u>350,157</u>	<u>-136,229</u>	<u>54,720</u>	<u>268,773</u>	<u>-48,690</u>	<u>219,958</u>

El detalle del cargo / abono a resultados es el siguiente:

		2024	2023
Impuesto diferido activos	US\$	87,947	(111,711)
Impuesto diferido pasivos		<u>(136,637)</u>	<u>(24,518)</u>
Variación impuesto diferido		<u>(48,690)</u>	<u>(136,229)</u>

La variación del cargo a resultados entre 2024 y 2023, corresponde principalmente a cambios en las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales.

Nota (12) Préstamos por pagar a corto plazo

Un resumen de préstamos financieros a corto plazo es el siguiente:

		2024	2023
Préstamos por pagar a corto plazo (a)	US\$	90,667	5,359,760
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo (Ver nota 13)		15,585,086	11,646,965
Otras Obligaciones Financieras a Corto Plazo (b)		2,299,003	46
	US\$	<u>17,974,756</u>	<u>17,006,771</u>

(a)	2024	2023
Fidemype 26219	0	85,229
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	0	117,303
Fidemype 26539	0	169,884
Fidemype 26819	0	423,979
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	0	242,474
Fidemype 27302	0	336,648
Fidemype 27519	0	377,968
Fidemype 27701	0	418,919
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	0	814,461
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	0	574,624
Fidemype 27899	0	459,523
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	90,667	1,338,748
Total prestamos por pagar corto plazo	<u>90,667</u>	<u>5,359,760</u>

(b)	2024	2023
Obligaciones con tarjeta de Crédito Empresarial (Tarjeta de crédito Empresarial con un límite de crédito de \$25,000.00 a una tasa nominal y efectiva del 19.08%)	3,975	46
Segunda Emisión en Bolsa de Valores de El Salvador (Emisión de \$1,000,000.00 a una tasa de 7.75%, capital pagadero al vencimiento el día 22 de abril del 2025)	1,000,000	0
Tercer Emisión en Bolsa de Valores de El Salvador (Emisión de \$1,300,000.00 a una tasa de 7.95%, capital pagadero al vencimiento el día 29 de octubre del 2025)	1,300,000	0
Menos: Comisión por colocación de bonos	(4,972)	
Total de otras obligaciones financieras a corto plazo	<u>2,299,003</u>	<u>46</u>

Nota (13) Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo

Un resumen del vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre es el siguiente:

		2024	2023
Triple Jump	US\$	1,000,000	1,000,000
Symbiotics		2,083,300	1,983,300
Developing World Markets Actiam		2,291,666	1,625,000
Bank In Bistum		2,000,000	1,500,000
Global Partnerships Social Investment Fund 6.0, LLC		1,000,000	0
Blue Orchard Microfinance Fund		400,000	800,000
Enabling Qapital		975,000	2,437,500
Banco Promerica, S.A.		85,121	78,942
LocFund		2,666,666	2,222,223
Desjardins /Aequitas Fund		800,000	0
MCE Social Capital		750,000	0
Responsability		1,200,000	0
Invest In Vision		333,333	0
Sub – Total		15,585,086	11,646,965
Mas: Intereses por Pagar		771,665	282,675
Total	US\$	<u>16,356,751</u>	<u>11,929,640</u>

Nota (14) Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar incluyen importes por compromisos institucionales realizados dentro del ejercicio corriente, retenciones por cuenta de terceros y transitorios, un resumen es el siguiente:

		2024	2023
Proveedores	US\$	71,497	332,457
Retenciones por pagar		163,285	330,345
Otros servicios		36,485	28,452
Acreeedores por servicios públicos		16,949	11,470
Devoluciones pendientes por aplicar		750	978
Servicios profesionales		5,684	3,998
Otros Transitorios		740	259
Colectores pendientes de aplicar		1,501	6,199
administración de fondos del exterior /Becas		35,819	31,996
Sobrantes de caja		377	372
Otros		3,682	0
Cobros de seguros por cuenta de terceros		52,125	43,173
Total	US\$	<u>388,894</u>	<u>789,699</u>

Nota (15) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre, el saldo de impuesto corriente sobre la renta por pagar es el siguiente:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	US\$ 970,250	595,545
Menos:		
Anticipo a impuesto sobre la renta	(305,960)	(265,215)
Retención de renta por terceros	(9,618)	(8,061)
Total anticipo de impuesto sobre la renta	(315,578)	(273,276)
Sub total Impuesto sobre la renta por pagar	654,672	322,269
(+) Anticipo a cuenta ISR (diciembre)	27,550	22,793
(+)IVA Debito Fiscal	1,384	1,305
Total impuestos a pagar	US\$ 683,606	346,367

Nota (16) Dividendos por pagar

Según las reformas de la ley de Impuesto sobre la Renta en su Art. 72 establece que los dividendos pagados o acreditados a los accionistas que correspondan a utilidades obtenidas a partir del ejercicio 2011 y subsiguientes, se consideran rentas gravadas para los accionistas procediendo a retener en el momento de la acreditación, el 5% del dividendo, como impuesto definitivo, es decir, retención no acreditable para su declaración personal de impuestos. No obstante, otras entidades no gubernamentales (ONG's) no están expuestas a la aplicación de retención.

En Junta General de Accionistas celebrada el día 14 de marzo de 2024, según el Acta N° 71 se decretaron dividendos a los accionistas por un monto de US\$ 914,999 correspondiente a los resultados del ejercicio 2022.

Un resumen de los dividendos por pagar al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Saldo inicial	US\$ 55,785	44,878
(+) Dividendos decretados	914,999	1,554,429
(-) Dividendos pagados	(908,711)	(1,543,522)
	US\$ 62,073	55,785

Nota (17) Beneficios a empleados

Un resumen de los importes pendientes de liquidar por beneficios a empleados al 31 de diciembre es el siguiente:

	2024	2023
Incentivos al personal de ventas	US\$ 101,487	98,747
Bonificaciones (sujeta a evaluación por desempeño)	115,383	106,098
Vacaciones (ausencias remuneradas)	80,949	71,845
Vacaciones (Efectos Re expresión de NIIF)	66,802	66,801
Fondo de pensión (Plan de aportaciones definidas)	73,437	73,345
Aguinaldos	19,648	18,638
Sueldos y salarios	56,314	28,750
	US\$ 514,020	464,224

Un resumen de los importes pendientes de liquidar a largo plazo es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Premio a empleados por años de servicios presados	US\$	16,344	11,860
	US\$	<u>16,344</u>	<u>11,860</u>

Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria

Según decreto N°592 de fecha 18 de diciembre de 2013, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual tiene por objeto regular las condiciones bajo las cuales las y los trabajadores permanentes que laboren en el sector privado y público y cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo, gozarán de una prestación económica por renuncia voluntaria. La prestación establecida en la ley, solo será aplicable a las renunciaciones que se produzcan a partir de su entrada en vigencia el día uno de enero del año dos mil quince, previa publicación en el Diario Oficial.

Forma de aplicación de la prestación.

Las y los trabajadores permanentes que renuncien a su empleo, a partir de los dos años de prestar sus servicios a un mismo patrono de forma continua, recibirán una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Para los efectos del cálculo de la prestación económica, ningún salario podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector al que corresponda la actividad económica del empleador.

La compensación económica que se pague al trabajador como consecuencia de las regulaciones establecidas en la ley, estará exenta del pago del Impuesto sobre la Renta.

La sociedad tiene por política anticipar la indemnización por antigüedad laboral, en la prestación de servicios en cada cierre de ejercicio, por lo tanto, la ley en mención, no genera algún impacto significativo en la cuantía económica por desembolsos bajo este concepto, por lo que no se ha considerado necesario crear una provisión para prever un evento de renunciaciones voluntarias masivas de forma imprevistas.

Nota (18) Obligaciones bajo arrendamiento financiero

El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos arrendamientos financieros son los siguientes:

Arrendamientos	Bruto	Interés	Valor presente
Hasta un año	21,354	(995)	20,359
Entre un año y cinco años	<u>2,991</u>	<u>(73)</u>	<u>2,918</u>
	<u>24,345</u>	<u>(1,068)</u>	<u>23,277</u>

Al cierre del ejercicio 2024 se tienen dos contratos de arrendamiento financiero vigentes por derechos de uso con opción de compra, que consisten en 28 equipos impresores multifuncionales con la compañía RICOH El Salvador. En dichos contratos existen algunas cláusulas de restricciones como no transferir, pignorar, subarrendar o negociar los activos. Entre otras. También existe la opción de compra o renovar los contratos a discreción del arrendatario, los cuales se registrarán por todas las cláusulas contenidas en los documentos, a excepción de los plazos, precio y forma de pago los que pueden ser significativamente inferiores.

Nota (19) Préstamos por pagar a largo plazo

Un resumen de los préstamos financieros de largo plazo, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos por pagar a largo plazo (a)	US\$ 22,365,861	14,858,898
Total	<u>22,365,861</u>	<u>14,858,898</u>
(a)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Banco Promerica</u>		
Convenio de préstamo por un monto total de US\$663,000 para adquisición de inmueble, dados mediante tres desembolsos, el primero el 28/02/2017 por US\$200,000 el segundo el 28/04/2017 por \$200,000 y el tercero el 14/09/2017 por \$263.000 con una tasa de interés nominal del 7.00% anual, a diez años plazo pagaderos con cuotas mensuales.	143,638	221,065
<u>Bank In Bistum</u>		
Convenio de préstamo con fecha 26 de julio 2021 por un monto de US\$1,500,000 dólares, (dos convenios KCD-MIKROFINANZFONDS-III por US\$1,000,000 y con KCD-MIKROFINANZFONDS (FIS) – GLOBAL por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente	0	1,500,000
Convenio de préstamo con fecha 14 de noviembre de 2022 por un monto de US\$2,000,000 dólares, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.50% anual, pagaderos semestralmente	2,000,000	2,000,000
Convenio de préstamo con fecha 18 de julio del 2024, por un monto de US\$1,000,000 dólares, a tres años plazo, con una tasa de interés de 7.50% anual, pagaderos semestralmente.	1,000,000	0
<u>BlueOrchard Microfinance Fund</u>		
Convenio de préstamos con fecha 20 de mayo del 2022, por un monto de US\$2,000,000 de dólares, con un interés del 6.75% anual, pagaderos en cuotas semestrales, sin garantía.	400,000	1,200,000
Convenio de préstamos con fecha 28 de junio del 2023, por un monto de US\$2,900,000 de dólares, con el fondo BlueOrchard Latin America and the Caribbean Gender, Diversity, and Inclusion Fund S.C.A., SICAV-RAIF., a cuatro años plazo, con un interés del 7.30% anual, pagaderos en cuotas semestrales, sin garantía.	2,900,000	2,900,000
Totales pasan...	US\$ <u>6,443,638</u>	<u>7,821,065</u>

(a)	2024	2023
Totales vienen...	US\$ 6,443,638	7,821,065
Convenio de préstamos con fecha 15 de octubre del 2024, por un monto de US\$2,000,000 de dólares, con el fondo Covid-19 Emerging and Frontier Markets MSME Support Fund SCSp SUCAV-RAIF, a cuatro años plazo, con un interés del 7.30% anual, pagaderos en cuotas semestrales, sin garantía.	2,000,000	0
<u>Desjardins</u>		
Convenio de préstamo en fecha 23 de mayo del 2024, por un monto de US\$2,000,000, a tres años plazo, con una tasa de interés de 7.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	2,000,000	0
<u>Developing World Markets</u>		
Convenio de préstamos por un monto de US\$2,250,000, para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos anualmente, sin garantía.	0	750,000
Refinanciamiento de préstamo el día 30 de junio de 2022 por un monto de US\$750,000 para un plazo dieciocho meses, con una tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	0	375,000
Convenio de préstamos el día 29 de septiembre del 2022, por un monto de US\$1,000,000, para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos anualmente, sin garantía.	500,000	1,000,000
Convenio de préstamos con fecha 21 de noviembre del 2023, por un monto de US\$500,000, para un plazo de 18 meses plazo, con una tasa de interés del 7.10% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	500,000	500,000
Convenio de préstamos con fecha 05 de abril del 2024, por un monto de US\$500,000, para un plazo de 22 meses, con una tasa de interés de 7.50%, pagaderos semestralmente, sin garantía	500,000	0
Convenio de préstamos con fecha 08 de abril del 2024, por un monto de US\$2,000,000, para un plazo de 29 meses, con una tasa de interés de 7.50%, pagaderos semestralmente, sin garantía	2,000,000	0
Convenio de préstamos con fecha 28 de junio del 2024, por un monto de US\$750,000, para un plazo de 22 meses, con una tasa de interés de 7.50%, pagaderos semestralmente, sin garantía	750,000	0
Convenio de préstamos con fecha 30 de diciembre del 2024, por un monto de US\$375,000, para un plazo de 30 meses, con una tasa de interés de 7.50%, pagaderos semestralmente, sin garantía	375,000	0
Totales pasan...	US\$ 15,068,638	10,446,065

(a)	2024	2023
Totales vienen...	US\$ 15,068,638	10,446,065

Enabling Capital

Convenio de préstamos el día 25 de febrero de 2021 por un monto de US\$1,500,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.

0 375,000

Convenio de préstamos el día 29 de noviembre de 2021 por un monto de US\$1,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.

0 500,000

Refinanciamiento de préstamo el día 29 de julio de 2022 por un monto de US\$500,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en julio 2024, sin garantía.

0 500,000

Refinanciamiento de préstamo el día 25 de agosto de 2022 por un monto de US\$375,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en agosto 2024, sin garantía.

0 375,000

Refinanciamiento de préstamo el día 29 de noviembre de 2022 por un monto de US\$500,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en agosto 2024, sin garantía.

0 500,000

Convenio de préstamo el día 26 de mayo de 2023 por un monto de US\$750,000 para un plazo de 35 meses, con una tasa de interés del 7.35% anual, pagaderos pagaderos semestralmente, sin garantía.

562,500 750,000

Convenio de préstamo con fecha 22 de febrero del 2024, para un plazo de tres años, con una tasa del 7.70% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.

1,500,000 0

Global Partnerships SIF 6.0

Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 25 de marzo del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.

500,000 500,000

Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 09 de agosto del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.

500,000 500,000

Global Partnerships Impact-First Development Fund, Llc

Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 25 de marzo del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.

1,000,000 1,000,000

Totales pasan... US\$ 19,131,138 15,446,065

(a)	2024	2023
Totales vienen...	US\$ 19,131,138	15,446,065
Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 09 de agosto del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.	1,000,000	1,000,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000 el día 17 de marzo de 2023 a 4 años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.	1,000,000	1,000,000
<u>Invest In Vision</u>		
Convenio de préstamo el día 23 de diciembre del 2024, por un monto de US\$1,000,000 por un plazo de tres años a una tasa del 7.50% pagaderos semestralmente, sin garantía.	1,000,000	0
<u>LocFund Next</u>		
Convenio de préstamos el día 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$2,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	666,667	1,777,778
Convenio de préstamos el día 15 de marzo de 2023 por un monto de US\$2,500,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.75% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.	1,388,889	2,500,000
Convenio de préstamo el día 22 de febrero de 2024, por un monto de US\$2,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 7.30% anual, pagaremos semestralmente, sin garantía.	2,000,000	0
<u>MCE Social Capital</u>		
Convenio de préstamo el día 24 de mayo del 2024, por un monto de US\$1,500,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 7.30% anual, pagaremos semestralmente, sin garantía.	1,500,000	0
Convenio de préstamo el día 24 de mayo del 2024, por un monto de US\$1,500,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 7.30% anual, pagaremos semestralmente, sin garantía.	1,500,000	0
<u>Responsability</u>		
Convenio de préstamo el día 16 de septiembre del 2024, por un monto de US\$3,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 7.50% anual, pagaremos semestralmente, sin garantía.	3,000,000	0
<u>Symbiotics, S.A.</u>		
Convenios de préstamo con fecha 30 de abril de 2021 por un monto total de US\$1,500,000 dólares (tres convenios, uno con SYMBIOTICS SICAV LUX por US\$625,000, Finethic S.C.A. SICAV-SIF por US\$500,000 y uno con SYMBIOTICS SICAV II por US\$375,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	0	300,000
Totales pasan...	US\$ 30,936,694	22,023,843

(a)	2024	2023
Totales vienen...	US\$ 30,936,694	22,023,843
Convenios de préstamo con fecha 28 de julio de 2021 por un monto total de US\$1,500,000 dólares (dos convenios, uno con Symbiotics Sicav (Lux) - SEB Microfinance Life por US\$1,000,000 y con Global Impact Investments Sárl por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	0	600,000
Convenios de préstamo con fecha 27 de junio de 2023 por un monto total de US\$1,500,000 dólares con el fondo Vision Microfinance Fund, a 19 meses plazo, con una tasa de interés de 6.90% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	750,000	1,500,000
Convenios de préstamo con fecha 16 de noviembre de 2023 por un monto total de US\$1,000,000 dólares con el fondo Symbiotics Sicav (Lux) - SEB Microfinance Life, a 2 años plazo, con una tasa de interés de 7.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	666,700	1,000,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000, en fecha 26 de marzo del 2024, con un plazo de tres años, con una tasa de interés al 7.50%, pagaderos semestralmente, sin garantía.	500,000	0
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,500,000, en fecha 30 de agosto del 2024, con un plazo de tres años, con una tasa de interés al 7.50%, los fondos son: SDG Emerging Market Impact Fund por US\$500,000, SEB Microfinance US\$ 500,000., Abendrot Microfinance Local Currency US\$150,000 pagaderos semestralmente, sin garantía.	1,500,000	0
<u>Triple Jump (Microbuild)</u>		
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000, mediante un desembolso en fecha 01 de junio 2022, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	200,000	600,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,500,000, mediante un desembolso en fecha 01 de junio 2022, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	300,000	900,000
Convenio de préstamo con el fondo ASN MICROKREDIETPOOL por un monto de US\$2,000,000 a tres años plazo, con una tasa de interés de 7.50% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	2,000,000	0
Totales	38,103,394	26,623,843
Porción corriente de préstamos a largo plazo	(15,585,086)	(11,646,965)
Ajuste por costos de transacción de préstamos recibidos. (a)	(152,447)	(117,980)
	22,365,861	14,858,898

(a) Los costos por transacciones de préstamos recibido se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Comisiones por prestamos recibidos	(211,647)
Impuestos absorbidos por financiamiento	59,200
	<u>152,447</u>

La tasa promedio ponderado de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es de 8.0% y 7.25%, respectivamente.

Cabe mencionar que la gestión de tesorería administrada por la gerencia financiera, se logró dar cobertura a los contratos de préstamos, cancelando entre préstamos de corto y largo plazo un importe de US\$21,802,650, lo cual es un reflejo de solidez y solvencia, sobre todo de la buena confianza crediticia tanto de Fondeadores del exterior como en banca local.

Origen de Financiamiento:

<u>Instituciones del exterior</u>	<u>Instituciones locales</u>	<u>Total, apalancamiento en el ejercicio</u>
23,125,000	7,188,107	30,313,107

Nota (20) Reserva legal

En base a la legislación mercantil en los Artículos N°123, 124 y 295 del Código de Comercio, el cual regula a las sociedades anónimas de capital variable, la sociedad separa de sus resultados obtenidos antes de Impuesto sobre la Renta el siete por ciento (7%) bajo el concepto de reserva legal, hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del capital social de la sociedad establecido en dicho código.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<i>Utilidad antes de reserva e impuestos</i>	US\$ 3,160,439	2,472,047
Porcentaje de reserva legal (art.123 Código de Comercio)	7%	7%
Reserva legal inicial	1,610,180	1,506,574
Reserva legal del ejercicio	<u>0</u>	<u>103,606</u>
Total, reserva legal acumulada	<u>1,610,180</u>	<u>1,610,180</u>
Capital social de la sociedad	8,050,900	8,050,900
Límite mínimo reserva legal (5ª. Parte del capital)	20%	20%
	US\$ <u>1,610,180</u>	<u>1,610,180</u>

La reserva legal al 31 de diciembre de 2024 y 2023, representa el 20.00% del capital social para ambos períodos.

De acuerdo a la legislación del país, la reserva legal debe ser mantenida en la forma que prescribe la ley, la cual requiere que dos terceras partes de ellas sean invertidas en valores mercantiles o instrumentos financieros en el país o en la región de Centroamérica de fácil realización y la restante pueda invertirse de acuerdo a la finalidad de la sociedad según lo establece los Artículos 123 y 124 del código de comercio.

Nota (21) Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

		2024	2023
Resultados Acumulados al inicio del año	US\$	4,182,060	3,902,457
(+/-) Ajuste por re-expresión en adopción NIIF plenas 2022			843,075
Ajustes:			
(-) Utilidad distribuida de ejercicios anteriores		(914,999)	(1,554,345)
(-) Ajuste por redondeo de capitalización			(85)
(-) Capitalización			(518,030)
Utilidad pendiente de distribuir de ejercicios anteriores		3,267,061	2,673,072
(+) Utilidad del ejercicio		2,141,499	1,740,273
(+) Ajuste por re-expresión en adopción NIIF plenas 2023		223,688	(127,681)
(-) Reserva Legal		(0)	(103,606)
Resultados del ejercicio neto de reserva legal		2,365,187	1,508,986
(-) Intereses, comisiones y recargos por cobrar:			
a) Sobre operaciones de cartera de créditos		824,937	704,826
b) Provisión por incobrabilidad		(62,795)	(79,904)
Utilidad neta de productos devengados no percibidos		762,142	624,922
Utilidad disponible a distribuir		4,870,106	3,557,136
(+) Intereses devengados no percibidos		762,142	624,924
Resultados acumulados al final del año	US\$	5,632,248	4,182,060

La ganancia por acción básica al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

		2024	2023
Resultado disponible para accionistas	US\$	2,141,499	1,636,667
Número de acciones en circulación		805,090	805,090
Ganancia por acción	US\$	2.66	2.03

El cálculo de la utilidad por acción se determina tomando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el promedio de acciones al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital social de la sociedad ascendió a un monto de US\$8,050,900 y US\$8,050,900, respectivamente, representado por 805,090 y 805,090 de acciones comunes, con un valor nominal de US\$10 cada una, como lo establece el Artículo N°129 del Código de Comercio; las cuales se encuentran emitidas, pagadas y en circulación.

Las acciones ordinarias participan en la ganancia del ejercicio sólo después de los derechos de otros tipos de acciones, tales como las acciones preferentes (si lo hubiere) de acuerdo a la reglamentación del país. La sociedad mantiene en su patrimonio una sola clase de acciones ordinarias las cuales se rigen bajo los estatutos establecidos en cuanto a derechos, privilegios y restricciones a la clase de acciones que pertenecen. Esto incluye restricciones que afecten la distribución de dividendos y al reembolso de capital como lo establece el Código de Comercio en sus Art. N° 128, 132, 155, 157 sobre sucesos judiciales que responderán a prorrata de la participación accionaria que le corresponda al (los) accionista (s).

Administración del capital de trabajo

Las políticas de administración de capital de Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Mantener una estructura de capital moderada acorde a los ciclos estacionarios que podrían impactar al negocio al alza de la cartera de créditos.
- Evitar el sobreendeudamiento de los clientes, gestiones de mantenimiento continuo en la revisión de saldos por incumplimiento de pagos, como revisión y análisis en los indicadores o categoría de riesgos para reservas de saneamiento si las condiciones sugieren adicionar variables que incrementen el grado de probabilidad de impagos.
- Gestión ágil y diligente en la obtención de fondos pactados a tasas de interés competitivas, diligencia de nuevos acreedores financieros u organismos privados o gubernamentales a fin de establecer relaciones comerciales, con mística de responsabilidad social empresarial en aras de obtener financiamientos con tasas preferenciales de cara al sector objetivo que se atiende.
- Maximizar el valor de la sociedad proveyendo un retorno prudencial, adecuado y responsable para los accionistas.

Los requerimientos de capital son proyectados basados en las necesidades de financiamiento de la sociedad, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los compromisos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes.

Se maneja una estructura de capital ajustada a las condiciones económicas predominantes, a manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez.

Nota (22) Ingresos por intereses

Un resumen de los ingresos por intereses al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Ingresos por intereses	US\$ 17,632,627	US\$	15,275,038
Comisiones – Contratos de Seguros (a)	120,724		104,719
	<u>US\$ 17,753,351</u>	US\$	<u>15,379,757</u>
Interés ordinario:			
Micro Crédito Multi Destino	US\$ 12,308,881	US\$	10,514,325
Vivienda	3,597,173		2,734,942
Consumo	1,592,163		1,959,130
Sub total	<u>US\$ 17,498,217</u>	US\$	<u>15,208,397</u>

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Interés Moratorio:		
Micro Crédito Multi Destino	US\$ 94,807	US\$ 41,497
Vivienda	16,032	10,615
Consumo	23,571	14,529
Sub total	US\$ 134,410	US\$ 66,641
Total	US\$ 17,632,627	US\$ 15,275,038

(a) La Institución recibe una comisión por la intermediación de los contratos de seguro a sus clientes, los cuales nuestra labor es realizar todo el proceso documental de los contratos entre el cliente y la aseguradora. La gestión es asegurar el riesgo de algún siniestro por fallecimiento del cliente que nos permita diligenciar con la aseguradora el saldo insoluto.

Nota (23) Ingresos de otras operaciones

Un resumen de los ingresos de otras operaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Ingresos de otras operaciones	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en Instituciones Bancarias	US\$ 81,012	US\$ 70,944
Depósitos en otras entidades Financieras	17,020	11,837
	US\$ 98,032	US\$ 82,781

Nota (24) Costos

Un resumen de los costos incurridos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses por préstamos tomados (a)	US\$ 2,609,719	US\$ 1,911,527
Reservas de saneamiento	854,564	968,751
Comisiones financieras	139,990	100,436
Otros costos financieros (b)	222,271	156,195
	US\$ 3,826,544	US\$ 3,136,909

(a) Corresponden al pago de intereses por préstamos recibidos de diferentes instituciones financieras y fondos de inversión internacionales, como: Developing World Markets, Triple Jump, Bank In Bistum, Blueorchard, Symbiotic S.A., Global Partnership, Enabling Qapital y LocFund.

(b) Por efectos de adopción NIIF Plenas se reconoció el costo financiero atribuido al ajuste del incentivo por antigüedad de los empleados.

Nota (25) Gastos de funcionarios y empleados

Un resumen de los gastos de funcionarios y empleados al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Remuneraciones al personal (a)	US\$ 7,113,740	US\$ 6,388,537
Gastos del directorio	68,160	75,115
Otros gastos del personal	102,315	571,255
	US\$ 7,284,215	US\$ 7,034,907

(a) Un resumen de los principales beneficios a empleados por los servicios recibidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, entre los principales se tiene el detalle siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios ordinarios y extraordinarios	US\$	2,715,517	2,630,461
Incentivos (personal de negocios)		1,577,915	1,549,863
Prestaciones a la seguridad social y fondo de pensión		712,256	674,583
Indemnizaciones		377,452	353,068
Aguinaldos		366,745	354,874
Bonificación anual		287,958	245,493
Ausencias remuneradas (vacación)		254,526	138,803
Gratificaciones		0	38
Compensaciones Salariales		117,270	0
Seguro de vida colectivo		19,916	0
Viáticos al personal de negocios		419,469	0
Otras prestaciones sociales al personal		264,716	441,354
	US\$	<u>7,113,740</u>	<u>6,388,537</u>

Un resumen de las remuneraciones recibidas por el personal clave del directorio, grupo gerencial y sus dependencias al 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia y beneficios no monetarios (Gerencia general y personal bajo su dependencia)	US\$	357,390	351,777
Honorarios y dietas miembros del directorio		68,200	59,880
Planes de aportaciones definidas (fondo de pensión)		24,138	23,563
Dietas comités (Gobierno corporativo, riesgo, auditoría)		19,750	31,050
	US\$	<u>469,478</u>	<u>466,270</u>

a) El personal gerencial es responsable de planificar, desarrollar, dirigir y controlar líneas estratégicas en torno al modelo de negocio de la sociedad, los cuales tienen facultades dadas por el directorio relacionados al cargo que ejercen.

b) El directorio de la sociedad no goza de remuneraciones salariales, únicamente se les retribuyen dietas por cada sesión en la que asisten, hasta un máximo de dieciocho sesiones en el año.

Nota (26) Gastos generales, depreciaciones y amortizaciones

Un resumen de gastos generales, depreciaciones y amortizaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

		<u>2024</u>		<u>2023</u>
Consumo de materiales	US\$	102,040	US\$	128,349
Reparación mantenimiento de activo		11,172		24,933
Reparación y mantenimiento de mobiliario y equipo		74,028		80,547

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios públicos e impuestos	940,505	843,998
Publicidad y promoción	61,631	56,412
Artículos Promocionales	67,872	122,153
Seguridad y Vigilancia	259,699	248,950
Imagen corporativa	11,957	18,977
Comisión Por Operaciones Electrónicas	190,471	179,032
Arrendamiento y mantenimiento locales	353,493	313,549
Seguros sobre bienes	43,311	44,461
Honorarios profesionales	107,304	89,554
Servicios técnicos	369,219	143,633
Contribuciones sociales	157,623	147,972
Servicios de Referencias Crediticias	49,414	50,815
Servicio de Traslado de Valores	50,651	40,577
Otros gastos generales	125,658	126,009
Sub total	<u>2,976,048</u>	<u>2,659,921</u>
Depreciaciones y amortizaciones	655,811	384,503
Total	US\$ <u><u>3,631,859</u></u>	US\$ <u><u>3,044,424</u></u>

Nota (27) Ingresos y gastos no operacionales

Un resumen de los ingresos y gastos no operacionales 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos:		
Recuperaciones de préstamos e intereses	US\$ 35,969	US\$ 18,874
Otros ingresos (a)	86,506	37,239
Total de ingresos de no operación	<u>122,475</u>	<u>56,113</u>
Gastos:		
Otros gastos de no operación	(70,801)	(80,162)
	US\$ <u>51,674</u>	US\$ <u>(24,049)</u>

(b) Se muestran los rubros más relevantes que conforman Otros Ingresos No Operacionales para el ejercicio 2024:

Ventas de activo fijo en desuso	US \$ 35,459
Provisiones realizadas en exceso	US \$ 2,487
Recuperación de créditos castigados	US \$ 12,405
Reversión de ISR por exceso de años anteriores	US \$ 10,187
Reintegros de pólizas	US \$ 13,728
Devoluciones	US \$ 1,371
Depositos bancarios	US \$ 2,098
Otros ingresos	US \$ 8,771
	<u>86,506</u>

Nota (28) Impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto sobre la Renta para al 31 de diciembre 2024 y 2023 ascendió a US\$1,018,940 y US\$731,773 (tasa efectiva de 30.93% y 25.14%), respectivamente. Dicho gasto difiere del monto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto sobre la renta, según conciliación que se detalla a continuación:

El impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto y reservas es el siguiente

		2024	2023
Ganancia del año antes de impuestos que tributan al 30%	US\$	3,124,980	2,472,047
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal		937,494	741,614
Gastos no deducibles por diferencias temporarias NIIF			
Gastos / Ingresos no deducibles y acreditables sin incidencias en NIIF		77,900	21,242
Reserva legal del ejercicio		0	(31,082)
Estimación por deterioro de cartera		79,673	(121,376)
Reversión de estimación por deterioro de cartera		(0)	(2,895)
Depreciación de propiedad, planta y equipo		(10,234)	(12,311)
Remodelaciones y readecuaciones en agencias		4,813	(11,777)
Amortización de software y licenciamientos		(131,217)	(924)
Beneficios a empleados a corto plazo		18,547	10,002
Activos por derechos de uso		(68)	452
Método del interés efectivo prestamos recibidos		(10,204)	2,105
Total, ajuste al gasto por impuestos		29,210	(146,564)
Gastos por impuesto utilizando tasa efectiva		966,704	595,050
Ganancia de capital que tributan al 10%		3,546	370
Impuesto corriente por pagar	US\$	970,250	595,420
		2024	2023
Cálculo del impuesto sobre la renta diferido:			
Activo por impuesto sobre la renta diferido neto (nota 11)	US\$	87,947	(136,228)
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido neto (nota 11)		(136,637)	54,720
Efecto neto impuesto sobre la renta diferido (nota 11)		(48,690)	(81,508)
Reversión impuesto diferido		0	(125)
Impuesto sobre las ganancias con efectos diferidos		1,018,940	677,053
Tasa fiscal impositiva		30.93%	25.14%

Nota (29) Hechos relevantes

Un resumen de los hechos relevantes durante el ejercicio son los siguientes:

1. La Administración tiene por política efectuar bajas o castigos de los activos financieros en forma trimestral, únicamente sobre aquellos créditos que superan más de 180 días de permanecer en incumplimiento de pago. Durante el ejercicio 2024 las bajas de activos financieros con categoría de riesgo "E" de difícil recuperación, ascendió a un monto de capital más accesorios de US\$821,805 (US\$841,505) dicho castigo de capital e intereses corresponde al 1.71% de la cartera bruta.

2. La diversidad de formas de apalancarse en los mercados financieros ha llevado a la entidad a replantearse en la obtención de capitales tomando en consideración condiciones que beneficien el costo financiero. Enmarcado en este análisis, en el 2024 logramos la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero para emitir títulos valores hasta por un monto total de US\$15,000,000, de los cuales se colocaron UU\$2,800,000 en este primer año.
3. En alusión al numeral dos comentado con anterioridad, explorar los mercados bursátiles públicos cambia la mística de trabajo en el quehacer de la información financiera, de tal forma que el marco de referencia NIIF se adopta de un modelo simplificado NIIF para pymes, a un marco de referencia ampliado (NIIF plenas), además, cabe traer a cuenta la literalidad del párrafo de la norma que establece de carácter obligatorio la migración de NIIF pymes a NIIF plenas, en el siguiente texto: “es de carácter obligatorio adoptar la norma en empresas cuyos ***instrumentos de deuda*** o de patrimonio se negocien en un mercado público (ya sea una Bolsa de Valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales)”.

Nota (30) Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene compromisos aún no cancelables de arrendamientos puros sobre bienes inmuebles, los que vencen según detalle siguiente:

Agencias	Canon mensual	Fecha de vencimiento de contrato	Meses por vencer	Monto
Bodegas ofic. Central	\$1,355.00	15/01/2025	12	\$16,260.00
Soyapango	\$1,300.00	01/10/2024	9	\$11,700.00
Apopa	\$3,200.00	10/06/2024	6	\$19,200.00
Mejicanos	\$1,000.00	21/10/2024	10	\$10,000.00
San Miguel	\$500.00	01/09/2024	8	\$4,000.00
Cojutepeque	\$1,945.00	16/05/2024	5	\$9,725.00
Ahuachapán	\$400.00	03/01/2024	12	\$4,800.00
La libertad	\$918.00	15/06/2024	6	\$5,508.00
Santa Ana	\$400.00	01/07/2024	6	\$2,400.00
San Vicente	\$972.00	01/03/2024	2	\$1,944.00
Usulután	\$899.00	15/05/2024	5	\$4,495.00
Cara Sucia	\$1,200.00	01/06/2024	5	\$6,000.00
Sonzacate	\$1,200.00	01/01/2025	12	\$14,400.00
Santa Ana Sur	\$1,600.00	31/10/2026	33	\$52,800.00
Totales	<u>\$16,889.00</u>			<u>\$163,232.00</u>

(*) A la fecha de presentación de los estados financieros no existe compromisos contractuales onerosos con penalización. La cual la entidad tenga responsabilidad de indemnización por finalización de los contratos en forma anticipada

En los contratos de arrendamiento restantes, existen cláusulas diplomáticas, donde la Entidad podría disponer la anulación de los mismos cumpliendo con el requisito de anticipar o anunciar a los arrendantes la disolución entre los 30, 60 o 90 días.

Nota (31) Información complementaria al estado de flujos de efectivo

Los intereses pagados por préstamos tomados, son considerados como parte de los flujos de efectivo de la actividad de operación, por lo tanto, el principal pagado son considerados como actividades de financiamiento, lo cual responde las necesidades de colocación de cartera