

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2019

| | N° página |
|---|-----------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| Estados Financieros: | |
| Estado de Situación Financiera | 4 |
| Estado del Resultado Integral | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8-22 |



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Servicios Financieros, S.A. de C.V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Financieros, S.A. de C.V. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Servicios Financieros, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis - Relaciones Comerciales con Compañías Afiliadas y Relacionadas

Llamamos la atención a la nota (8) a los estados financieros, que describe que la Compañía es miembro de un grupo de compañías relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se ejecutan esas transacciones no sean las mismas que con entidades independientes. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.



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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad 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 negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Comunicamos a los encargados del gobierno de Servicios Financieros, S.A. de C.V. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal



Adonay Antonio Flores Ramírez
Director Encargado de la Auditoría
Registro N° 3360



San Salvador, El Salvador
17 de abril de 2020

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

| | Nota | 2019 US\$ | 2018 US\$ |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo | 4 | 1,931,275 | 1,128,995 |
| Cuentas por cobrar comerciales - netas | 5 | 2,143,965 | 2,202,970 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 268,162 | 219,170 |
| Gastos pagados por anticipado | 7 | 85,692 | 65,545 |
| Total activos corrientes | | 4,429,094 | 3,616,680 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedad, mobiliario y equipo - netos | 9 | 2,764,846 | 2,632,140 |
| Programas informáticos - netos | 10 | 1,366,928 | 1,396,822 |
| Activo por impuesto sobre la renta diferido | 17 | 10,994 | 8,715 |
| Total activos no corrientes | | 4,142,768 | 4,037,677 |
| Total activos | | 8,571,862 | 7,654,357 |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Vencimiento corriente de préstamos a largo plazo con partes relacionadas | 8 | 430,612 | 265,389 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 8 | 488,766 | 655,666 |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar | 11 | 3,018,552 | 2,446,794 |
| Total pasivos corrientes | | 3,937,930 | 3,367,849 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Préstamos a largo plazo con partes relacionadas menos vencimiento corriente | 8 | 2,121,936 | 1,716,938 |
| Provisión por prestación de renuncia voluntaria | 18 | 36,645 | 29,050 |
| Total pasivos no corrientes | | 2,158,581 | 1,745,988 |
| Total pasivos | | 6,096,511 | 5,113,837 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 12 | 2,227,500 | 2,227,500 |
| Reserva legal | | 316,805 | 316,805 |
| Resultados acumulados | | (68,954) | (3,785) |
| Total patrimonio | | 2,475,351 | 2,540,520 |
| Total pasivo y patrimonio | | 8,571,862 | 7,654,357 |

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 22 son parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|---|-------------|------------------------|----------------------|
| Ingresos por servicios de intermediación | 13 | 3,277,506 | 2,961,435 |
| Costos por servicios de intermediación | 13 | <u>(2,253,577)</u> | <u>(1,853,840)</u> |
| Utilidad bruta | | 1,023,929 | 1,107,595 |
| Gastos de operación: | | | |
| Gastos de administración | 14 | <u>(1,000,502)</u> | <u>(917,587)</u> |
| Utilidad de operación | | 23,427 | 190,008 |
| Otros gastos - netos: | | | |
| Ingresos por intereses | 8 | 3,176 | 59 |
| Gastos financieros | 16 | (178,133) | (105,216) |
| Otros ingresos - netos | 15 | <u>84,082</u> | <u>50,284</u> |
| Total otros gastos - netos | | <u>(90,875)</u> | <u>(54,873)</u> |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta | | (67,448) | 135,135 |
| Provisión de impuesto sobre la renta | 17 | <u>2,279</u> | <u>(54,518)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta | | <u><u>(65,169)</u></u> | <u><u>80,617</u></u> |

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 22 son parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

| | Nota | Capital social | Reserva | Resultados | Total | |
|--|-------------|-----------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | Acciones | legal | acumulados | patrimonio | |
| | | Valor | US\$ | US\$ | US\$ | |
| | | US\$ | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | | 202,500 | 2,227,500 | 307,245 | (74,842) | 2,459,903 |
| Movimiento del año 2018: | | | | | | |
| Resultados integrales del año: | | | | | | |
| Utilidad neta | | 0 | 0 | 0 | 80,617 | 80,617 |
| Transacciones con los accionistas: | | | | | | |
| Traslado a reserva legal | | 0 | 0 | 9,560 | (9,560) | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 12 | 202,500 | 2,227,500 | 316,805 | (3,785) | 2,540,520 |
| Movimiento del año 2019: | | | | | | |
| Resultados integrales del año: | | | | | | |
| Pérdida neta | | 0 | 0 | 0 | (65,169) | (65,169) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 12 | <u>202,500</u> | <u>2,227,500</u> | <u>316,805</u> | <u>(68,954)</u> | <u>2,475,351</u> |

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 22 son parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | | |
| (Pérdida) utilidad neta | | (65,169) | 80,617 |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | | |
| Depreciación y amortización | 9, 10 | 1,009,595 | 760,689 |
| Provisión por renuncia voluntaria | 18 | 7,595 | 4,810 |
| (Ganancia) pérdida en retiro de activo fijo | | (168) | 9,571 |
| Gasto por intereses | 16 | 173,929 | 100,993 |
| (Ingreso) gasto de impuesto sobre la renta | 17 | (2,279) | 54,518 |
| | | <u>1,123,503</u> | <u>1,011,198</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos operativos: | | | |
| (Aumento) disminución en activos: | | | |
| Cuentas por cobrar | | 59,005 | 1,719,040 |
| Otras cuentas por cobrar | | 34,696 | (63,935) |
| Gastos pagados por anticipado | | (20,147) | 35,346 |
| Aumento (disminución) en pasivos: | | | |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar | | 571,757 | (871,718) |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | | (166,900) | (213,018) |
| Efectivo generado por las actividades de operaciones antes de intereses e impuesto sobre la renta | | <u>1,601,914</u> | <u>1,616,913</u> |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (83,688) | (132,486) |
| Intereses pagados | | (173,929) | (100,993) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | <u>1,344,297</u> | <u>1,383,434</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Adquisiciones de activos fijos | 9 | (801,711) | (983,545) |
| Adquisiciones de activos intangibles y desarrollo de software | 10 | (316,784) | (848,789) |
| Efectivo recibido en venta de activos fijos | | 6,257 | 0 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | <u>(1,112,238)</u> | <u>(1,832,334)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos bancarios recibidos | | 860,000 | 1,050,000 |
| Pagos de préstamos bancarios | | (289,779) | (227,935) |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | <u>570,221</u> | <u>822,065</u> |
| Aumento neto en el efectivo | | 802,280 | 373,165 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>1,128,995</u> | <u>755,830</u> |
| Efectivo al final del año | 4 | <u>1,931,275</u> | <u>1,128,995</u> |

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 22 son parte integral de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(1) Entidad que Reporta

Servicios Financieros, S.A. de C.V. ("la Compañía") se constituyó el 28 de octubre de 1992 como una sociedad anónima bajo las leyes de la República de El Salvador. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de intermediación financiera relacionada con el sistema de pago electrónico, servicios de uso de red por transacciones de ATM y POS, así como de otros servicios financieros que fueren demandados por los usuarios en el sistema financiero del país. Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en Boulevard del Hipódromo N° 576 Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

Al 31 de diciembre de 2019 Servicios Financieros, S.A. de C.V. mantenía un total de 66 empleados (68 empleados en 2018).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades* (NIIF para PYME), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera que se presenta en dólares de los Estados Unidos de América se presenta en cifras enteras.

(d) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables, los importes registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Aunque estos estimados y supuestos se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Dichas estimaciones y supuestos se revisan sobre una base recurrente, y los cambios son registrados en el período en que se revisa la estimación y en los períodos futuros que afecte la revisión. Las principales estimaciones en los estados financieros adjuntos son la estimación para cuentas incobrables (nota 3.c), las vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipo (nota 3.e), vidas útiles de programas informáticos (nota 3.f) y prestación por renuncia voluntaria (nota 3.h.iii).

(e) Importancia relativa y agrupación de datos

Las partidas que poseen importancia relativa han sido presentadas en los estados financieros por separado, y las partidas de importes no significativos se presentan agrupadas con otras de similar naturaleza o función.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables que han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía se describen a continuación:

(a) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una entidad, y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

La Compañía aplica lo establecido en la Sección 11, *Instrumentos Financieros Básicos*, de la NIIF para PYME para contabilizar todos sus instrumentos financieros. Los instrumentos financieros básicos incluidos en los estados financieros son los siguientes:

Activos financieros

- Efectivo.
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Pasivos financieros

- Cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Otras cuentas y gastos acumulados por pagar.
- Préstamos con partes relacionadas.

Los préstamos bancarios de partes relacionadas son inicialmente medidos al precio de la transacción y son subsecuente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, y al final de cada período que se informa se miden al costo menos deterioro de valor.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas de acuerdo al monto original establecido en la factura o contrato, menos una estimación para cuentas incobrables.

Estimación para cuentas incobrables

Esta se establece cuando se dispone de evidencia objetiva que la Compañía no recuperará los saldos por cobrar de acuerdo con los términos del crédito concedido. Los elementos que se consideran como indicadores para la estimación de cuentas incobrables son los siguientes: dificultades financieras significativas de los deudores y atraso o antigüedad en los pagos. Los cargos o reversiones de la estimación de cuentas incobrables son reconocidos en los resultados del período.

Notas a los Estados Financieros

(d) Partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se revelan en los estados financieros incluyendo la naturaleza de las relaciones existentes con las partes relacionadas, así como los tipos de transacciones y los elementos que sean necesarios para la comprensión de los estados financieros.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

(e) Propiedad, mobiliario y equipo

Todos los elementos de la propiedad, mobiliario y equipo son contabilizados al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni prolongan la vida útil restante, se cargan contra resultados a medida que se efectúan.

La depreciación se carga a resultados para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales, aplicando el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada siguiente:

| <u>Tipo de activo</u> | <u>Vida útil estimada (años)</u> |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Edificios | 20 años |
| Equipo POS | 4 - 5 años |
| Mobiliario y equipo de oficina | 2 - 5 años |
| Vehículos | 4 años |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(f) Programas informáticos

Las licencias de programas informáticos son capitalizadas sobre la base de los costos incurridos en la adquisición y puesta en uso del software específico. Estos costos son amortizados sobre la vida útil estimada de uno a cinco años.

(g) Deterioro de valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos para determinar si existe evidencia de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. En caso de existir deterioro de valor del activo, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de distribución y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Notas a los Estados Financieros

(h) *Beneficios a los empleados*

(i) *Costos de pensiones*

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones. Los aportes de la Compañía a dicho plan de pensiones se reconocen como gastos del período en el que se incurren. Cuando las aportaciones son pagadas, la Compañía no tiene obligaciones futuras de pago de beneficios de post-empleo a los empleados.

(ii) *Beneficios por terminación*

De acuerdo a la legislación laboral vigente en El Salvador, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido, equivalente a un mes de sueldo (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente) por cada año de trabajo, a la fecha en la cual es despedido. La Compañía reconoce estos gastos en los resultados cuando toma la decisión de despedir a los empleados que es la fecha en que se compromete al pago.

(iii) *Prestación por renuncia voluntaria*

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo, están obligadas a pagar una prestación económica por la renuncia voluntaria de sus trabajadores, equivalente a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

La Compañía registra una provisión al cierre de cada ejercicio con efecto en resultados y la disminuye por las cantidades pagadas cuando suceden. La Compañía ha hecho uso del método de la simplificación para medir dicho beneficio sin considerar los incrementos salariales, servicios futuros y la mortalidad, es decir bajo la premisa que todos los empleados recibirán el beneficio.

(iv) *Otros beneficios a corto plazo*

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

(i) *Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias*

Los ingresos por servicios por comisiones y tarifas por transacciones POS y ATM; y los ingresos por servicios de arrendamiento de equipo de operación POS se reconocen en la medida que el servicio es proporcionado.

(j) *Reconocimiento de costos y gastos*

Costos y gastos

Los costos y gastos inherentes a los servicios se reconocen en la medida que dichos servicios y los costos han sido incurridos.

Notas a los Estados Financieros

Costos por préstamos

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

(k) *Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. Estos impuestos son reconocidos en los resultados de cada período contable.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dichas disposiciones fiscales establecen un impuesto sobre la renta del 30% aplicado a la utilidad neta imponible.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. El activo por impuesto diferido se mide al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto del activo por impuesto diferido se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en resultados del período.

El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

(4) Efectivo

Un resumen de la composición del efectivo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Caja chica | 1,200 | 1,200 |
| Caja general | 0 | 30,000 |
| Depósitos en cuentas corrientes (nota 8) | 856,661 | 985,641 |
| Depósitos en cuentas de ahorro (nota 8) | 1,073,414 | 112,154 |
| | <u>1,931,275</u> | <u>1,128,995</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de ahorro que generaron intereses ascienden a US\$1,029,780 y US\$1, respectivamente, una tasa promedio de interés anual de 1.10% (0.5% en 2018).

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales – Netas

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Scotiabank El Salvador, S.A. | 43,063 | 25,263 |
| Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. | 27,695 | 52,647 |
| Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. | 3,639 | 0 |
| Banco G&T Continental, S.A. | 117,743 | 347,568 |
| FEDECRÉDITO de C.V. | 102 | 90 |
| Credisimán, S.A. | 28,796 | 41,426 |
| Banco Industrial El Salvador, S.A. | 71,766 | 152,020 |
| Federación de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Salvador de R.L. (FEDECACES) | 8,952 | 29,051 |
| Banco de Fomento Agropecuario | 66,706 | 199,918 |
| Lifemiles Corp. | 16,674 | 5,632 |
| Dutriz Hermanos, S.A. de C.V. | 0 | 11 |
| Sociedad de Ahorro y Crédito Multivalores, S.A. | 2,802 | 2,162 |
| Servicios Salvadoreños de Protección, S.A. de C.V. (SERSAPROSA) | 8,424 | 8,146 |
| Lógica Industrial, S.A. de C.V. | 73 | 26 |
| Compañías relacionadas (nota 8) | <u>1,747,530</u> | <u>1,339,010</u> |
| | <u>2,143,965</u> | <u>2,202,970</u> |

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía no registró estimación para cuentas incobrables.

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | <i>US\$</i> |
|-------------------|-------------|
| Saldo inicial | (807) |
| Uso de estimación | <u>807</u> |
| | <u>0</u> |

(6) Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se presenta a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| EVERTEC Costa Rica, S.A. | 17,901 | 3,651 |
| Directores, ejecutivos y empleados | 1,548 | 1,987 |
| Impuesto por cobrar IVA crédito fiscal | 0 | 48,283 |
| Remanente de pago a cuenta de impuesto sobre la renta (nota 17) | 245,649 | 161,961 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>3,064</u> | <u>3,288</u> |
| | <u>268,162</u> | <u>219,170</u> |

Notas a los Estados Financieros

(7) Gastos Pagados por Anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre se presenta a continuación:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Seguros y fianzas | 22,157 | 13,254 |
| Otros pagos anticipados | <u>63,535</u> | <u>52,291</u> |
| | <u>85,692</u> | <u>65,545</u> |

(8) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de compañías relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se ejecutan esas transacciones no sean las mismas que con entidades independientes.

Los saldos de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Efectivo: | | |
| Depósitos en cuentas corrientes: | | |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 158,646 | 291,547 |
| Banco Agrícola, S.A. | 444,027 | 428,413 |
| Banco de América Central, S.A. | 8,512 | 9,499 |
| | <u>611,185</u> | <u>729,459</u> |
| Depósitos en cuentas de ahorro: | | |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 43,634 | 112,153 |
| Banco Agrícola, S.A. | <u>1,029,780</u> | <u>1</u> |
| | <u>1,073,414</u> | <u>112,154</u> |
| Cuentas por cobrar (a): | | |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 634,783 | 637,097 |
| Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. | 0 | 9,635 |
| Banco Agrícola, S.A. | <u>1,112,747</u> | <u>692,278</u> |
| | <u>1,747,530</u> | <u>1,339,010</u> |
| Cuentas por pagar (a): | | |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 78,776 | 42,856 |
| Banco Agrícola, S.A. | <u>409,990</u> | <u>612,810</u> |
| | <u>488,766</u> | <u>655,666</u> |

(a) Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas corresponden a la operación de intermediación financiera.

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Préstamos por pagar: | | |
| <u>Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.:</u> | | |
| a) Préstamo por US\$500,000, a cinco años plazo al 7.50% (2018: 7.25%) de interés anual, garantizado con orden irrevocable y vencimiento en noviembre 2023 | 407,130 | 493,020 |
| b) Préstamo por US\$550,000, a 10 años plazo al 8.30% de interés anual, para ambos años, garantizado orden irrevocable de pago y primera hipoteca abierta ya constituida por el banco sobre inmueble hasta por US\$596,000 y vencimiento en noviembre 2027 | 503,287 | 546,505 |
| c) Préstamo por US\$220,000, a cinco años plazo al 7.25% de interés anual, garantizado con primera hipoteca abierta ya constituida por el banco sobre inmueble hasta por US\$596,000 y cesión de beneficio de póliza de seguro de daños hasta por US\$452,400 y vencimiento en abril 2024 | 195,081 | 0 |
| d) Préstamo por US\$640,000, a cinco años plazo al 7.25% de interés anual, garantizado con primera hipoteca abierta ya constituida por el banco sobre inmueble hasta por US\$596,000 y cesión de beneficio de póliza de seguro de daños hasta por US\$452,400 y vencimiento en agosto 2024 | 640,000 | 0 |
| <u>Banco Agrícola, S.A.:</u> | | |
| a) Préstamo por US\$500,000, a cinco años plazo al 7.75% (2018: 7.50%) de interés anual, para ambos años, garantizado con orden irrevocable de pago y vencimiento en octubre 2022 | 306,599 | 399,564 |
| b) Préstamo por US\$550,000, a 10 años plazo al 8.55% (2018: 8.30%) de interés anual, para ambos años, garantizado con orden irrevocable de pago y vencimiento en octubre 2027 | <u>500,451</u> | <u>543,238</u> |
| | 2,552,548 | 1,982,327 |
| Vencimiento corriente | <u>(430,612)</u> | <u>(265,389)</u> |
| Vencimiento a largo plazo | <u>2,121,936</u> | <u>1,716,938</u> |

Los préstamos que la Compañía posee con Banco Agrícola, S.A. requieren que se mantengan ciertas condiciones financieras. La Compañía excedió su umbral de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, la gerencia obtuvo una dispensa de parte del banco el 1 de abril de 2020. En consecuencia, los préstamos bancarios a largo plazo no son exigibles a la vista al 31 de diciembre de 2019.

Notas a los Estados Financieros

Las principales transacciones efectuadas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre se resumen a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Ingresos por intereses de cuentas de ahorros | <u>3,176</u> | <u>59</u> |
| Gastos por intereses bancarios (nota 16) | <u>173,929</u> | <u>100,993</u> |
| Cobros por servicios de intermediación financiera (nota 13) | <u>12,776,251</u> | <u>10,859,105</u> |
| Pagos por servicios de intermediación financiera (nota 13) | <u>10,419,571</u> | <u>8,933,664</u> |

La remuneración total de los administradores y otros miembros del personal clave en 2019 considerados como partes relacionadas (incluyendo salarios y beneficios), ascendió a US\$486,244 (US\$538,125 en 2018).

(9) Propiedad, Mobiliario y Equipo – Neto

El resumen de saldos y movimientos de la propiedad, mobiliario y equipo al y por los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

| 2019 | Terrenos | Edificios | Equipo | Mobiliario y equipo | Equipo en tránsito | Total |
|---|-----------------|------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Costo: | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 411,918 | 357,977 | 3,253,610 | 731,039 | 619,154 | 5,373,698 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 9,306 | 792,405 | 801,711 |
| Reclasificación | 0 | 0 | 948,992 | 0 | (948,992) | 0 |
| Retiros | 0 | 0 | (632) | 0 | (5,901) | (6,533) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | <u>411,918</u> | <u>357,977</u> | <u>4,201,970</u> | <u>740,345</u> | <u>456,666</u> | <u>6,168,876</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 0 | (133,255) | (2,058,756) | (549,547) | 0 | (2,741,558) |
| Depreciación del año | 0 | (17,899) | (528,346) | (116,672) | 0 | (662,917) |
| Retiros | 0 | 0 | 445 | 0 | 0 | 445 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | <u>0</u> | <u>(151,154)</u> | <u>(2,586,657)</u> | <u>(666,219)</u> | <u>0</u> | <u>(3,404,030)</u> |
| Saldos netos al 31 de diciembre de 2019 | <u>411,918</u> | <u>206,823</u> | <u>1,615,313</u> | <u>74,126</u> | <u>456,666</u> | <u>2,764,846</u> |
| | | | | | | |
| 2018 | Terrenos | Edificios | Equipo | Mobiliario y equipo | Equipo en tránsito | Total |
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Costo: | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 411,918 | 326,345 | 2,856,744 | 756,975 | 498,686 | 4,850,668 |
| Adiciones | 0 | 35,337 | 0 | 79,893 | 868,315 | 983,545 |
| Reclasificación | 0 | 0 | 747,847 | 0 | (747,847) | 0 |
| Retiros | 0 | (3,705) | (350,981) | (105,829) | 0 | (460,515) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>411,918</u> | <u>357,977</u> | <u>3,253,610</u> | <u>731,039</u> | <u>619,154</u> | <u>5,373,698</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 0 | (117,870) | (1,985,036) | (515,399) | 0 | (2,618,305) |
| Depreciación del año | 0 | (17,089) | (421,988) | (135,120) | 0 | (574,197) |
| Retiros | 0 | 1,704 | 348,268 | 100,972 | 0 | 450,944 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>0</u> | <u>(133,255)</u> | <u>(2,058,756)</u> | <u>(549,547)</u> | <u>0</u> | <u>(2,741,558)</u> |
| Saldos netos al 31 de diciembre de 2018 | <u>411,918</u> | <u>224,722</u> | <u>1,194,854</u> | <u>181,492</u> | <u>619,154</u> | <u>2,632,140</u> |

Los inmuebles están en garantía de préstamos bancarios hasta un monto de US\$596,000 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, véase nota (8).

Notas a los Estados Financieros

(10) Programas Informáticos y Licencias - Netos

El resumen de saldos y movimientos de los programas informáticos al y por los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

| | <u>Programas informáticos</u> | <u>Licencia y desarrollo de software en proceso</u> | <u>Licencias</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-----------------------------------|---|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Costo: | | | | |
| Saldos al 31 diciembre de 2017 | 225,421 | 506,250 | 287,066 | 1,018,737 |
| Adiciones | <u>107,591</u> | <u>622,385</u> | <u>118,813</u> | <u>848,789</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2018 | 333,012 | 1,128,635 | 405,879 | 1,867,526 |
| Adiciones | 87,326 | 34,334 | 195,124 | 316,784 |
| Reclasificaciones | <u>1,162,969</u> | <u>(1,162,969)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2019 | <u>1,583,307</u> | <u>0</u> | <u>601,003</u> | <u>2,184,310</u> |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Saldos al 31 diciembre de 2017 | (138,259) | 0 | (145,953) | (284,212) |
| Amortización del año | <u>(36,669)</u> | <u>0</u> | <u>(149,823)</u> | <u>(186,492)</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2018 | (174,928) | 0 | (295,776) | (470,704) |
| Amortización año | <u>(178,963)</u> | <u>0</u> | <u>(167,715)</u> | <u>(346,678)</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2019 | <u>(353,891)</u> | <u>0</u> | <u>(463,491)</u> | <u>(817,382)</u> |
| Saldo neto al 31 diciembre de 2019 | <u>1,229,416</u> | <u>0</u> | <u>137,512</u> | <u>1,366,928</u> |
| Saldo neto al 31 diciembre de 2018 | <u>158,084</u> | <u>1,128,635</u> | <u>110,103</u> | <u>1,396,822</u> |

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 el valor de licencias y desarrollo de software en proceso corresponde a licencia e implementación el Proyecto Unity, los cuales durante el año 2019 fueron capitalizados.

(11) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Cuentas por pagar a comercios afiliados: | | |
| Scotiabank El Salvador, S.A. | 313 | 118 |
| Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. | 42,791 | 114,002 |
| Banco G&T Continental, S.A. | 2,668 | 11,188 |
| FEDECRÉDITO de C.V. | 208,245 | 372,073 |
| Banco Industrial El Salvador, S.A. | 931 | 5,426 |
| FEDECACES | 6,765 | 13,957 |
| Banco de Fomento Agropecuario | 5,189 | 7,896 |
| Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S.A. | 10 | 4 |
| Lógica Industrial, S.A. de C.V. | <u>230</u> | <u>99</u> |
| | <u>267,142</u> | <u>524,763</u> |
| Aplicaciones por liquidar (a): | | |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | 866,140 | 485,094 |
| Banco Agrícola, S.A. | <u>496,204</u> | <u>397,167</u> |
| | <u>1,362,344</u> | <u>882,261</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por pagar a proveedores locales | 113,612 | 78,003 |
| Cuentas por pagar a proveedores del exterior | 53,141 | 59,876 |
| Retenciones y aportaciones patronales | 47,616 | 116,250 |
| IVA y pago a cuenta por pagar | 1,152,034 | 773,016 |
| Otras cuentas por pagar | <u>22,663</u> | <u>12,625</u> |
| | <u>1,389,066</u> | <u>1,039,770</u> |
| | <u>3,018,552</u> | <u>2,446,794</u> |

- (a) Corresponden a depósitos pendientes de aplicar a comercios afiliados por las transacciones en POS, las cuales se liquidan al día siguiente.

Notas a los Estados Financieros

(12) Patrimonio

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$2,227,500, que comprende 202,500 acciones comunes, nominativas y autorizadas con un valor nominal de US\$11 completamente pagadas.

Reserva legal

Conforme al Código de Comercio, de las utilidades antes de impuesto de cada ejercicio debe separarse un siete por ciento para constituir la reserva legal y el límite mínimo legal de dicha reserva es el 20% del capital social. Las dos terceras partes de la reserva legal debe tenerse disponible o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Compañía. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$316,805 y representa el 14.22% del capital social para ambos años.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los resultados acumulados corresponden a pérdidas acumuladas que totalizan US\$68,954 y US\$3,785, respectivamente.

No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas. Para la distribución de utilidades, deben compensarse las pérdidas. Las utilidades que se distribuyen, sea en efectivo o en acciones, y que corresponde a aquellas obtenidas hasta el 31 de diciembre de 2010, constituyen rentas no gravadas de impuesto sobre la renta para el socio o accionista que las recibe, siempre que la sociedad que distribuye haya pagado el impuesto correspondiente. Las utilidades que se distribuyan en efectivo correspondientes a las obtenidas en el año fiscal 2011 en adelante serán sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% que constituirá pago definitivo de impuesto sobre la renta para el accionista que recibe el dividendo.

(13) Ingresos por Intermediación

Los ingresos netos por servicios de intermediación prestados por los años terminados el 31 de diciembre se presentan a continuación:

| | <u>2019</u> <i>US\$</i> | <u>2018</u> <i>US\$</i> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>Ingresos netos por servicios de intermediación:</u> | | |
| Cobros por servicios de transacciones ATM, POS, administrativos relacionados con el sistema de pago electrónico con compañías relacionadas | 12,776,251 | 10,859,105 |
| Cobros por servicios de transacciones ATM, POS, administrativo relacionadas con el sistema de pago electrónico con terceros | 1,186,335 | 1,539,055 |
| Menos: | | |
| Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía con compañías relacionadas | (10,419,571) | (8,933,664) |
| Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía con compañías no relacionadas | <u>(265,509)</u> | <u>(503,061)</u> |
| Ingresos por servicios en el estado del resultado integral | <u>3,277,506</u> | <u>2,961,435</u> |

SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los ingresos por intermediación por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Tarifas por transacciones ATM, POS y administrativas | 1,127,981 | 1,138,610 |
| Pagos electrónicos - comisiones con afiliados | 685,296 | 473,284 |
| Arrendamientos de equipo | 1,464,229 | 1,349,541 |
| | <u>3,277,506</u> | <u>2,961,435</u> |

Los costos netos por servicios de intermediación prestados por el año terminado el 31 de diciembre se presentan a continuación:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| <u>Costos netos de servicios de intermediación:</u> | | |
| Pagos por servicios de transacciones ATM, POS, administrativos relacionados con el sistema de pago electrónico | 12,938,657 | 11,290,565 |
| Menos: | | |
| Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía | (10,685,080) | (9,436,725) |
| Costos netos en estado del resultado integral | <u>2,253,577</u> | <u>1,853,840</u> |

La composición de los costos de intermediación por los años terminados el 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos y prestaciones sociales | 743,879 | 726,237 |
| Costo Switch ATM y POS | 72,092 | 227,054 |
| Depreciaciones | 645,688 | 551,378 |
| Comunicaciones, agua y electricidad | 170,776 | 115,767 |
| Transporte | 40,003 | 39,956 |
| Insumos, papelería y accesorios | 96,065 | 80,465 |
| Amortización de software y licencias | 169,618 | 36,669 |
| Soporte técnico-proyecto Unity | 75,000 | 0 |
| Cuotas suscripciones, membresías | 247 | 0 |
| Costo por venta equipo Mpos | 5,888 | 0 |
| Proyecto Unity | 31,083 | 0 |
| Otros costos | 203,238 | 76,314 |
| | <u>2,253,577</u> | <u>1,853,840</u> |

Notas a los Estados Financieros

(14) Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Sueldos y prestaciones sociales | 411,409 | 428,505 |
| Honorarios | 99,090 | 44,733 |
| Comunicación, electricidad y agua | 45,774 | 17,609 |
| Depreciaciones | 17,229 | 22,819 |
| Amortizaciones | 177,060 | 149,823 |
| Mantenimiento | 30,166 | 32,940 |
| Insumos papelería | 7,741 | 8,687 |
| No deducibles | 53,724 | 66,421 |
| Otros gastos | 158,309 | 146,050 |
| | <u>1,000,502</u> | <u>917,587</u> |

(15) Otros Ingresos Netos

La composición de otros ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------|---------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Venta de otros equipos | 71 | 1,686 |
| Arrendamiento de local EVERTEC Costa Rica, S.A. | 12,000 | 12,000 |
| Otros ingresos - netos (a) | 72,011 | 36,598 |
| | <u>84,082</u> | <u>50,284</u> |

(a) Incluye principalmente ingresos por servicios de red a EVERTEC, ingresos por efectivo no reclamado, ganancia por venta de equipo POS.

(16) Gastos Financieros

La composición de los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre es la siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| | <i>US\$</i> | <i>US\$</i> |
| Intereses por préstamos bancarios (nota 8) | 173,929 | 100,993 |
| Comisiones | 4,204 | 4,223 |
| | <u>178,133</u> | <u>105,216</u> |

Notas a los Estados Financieros

(17) Impuesto sobre la Renta

El (ingreso) gasto por impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral del año 2019 y 2018 asciende a US\$(2,278) y US\$54,518, respectivamente. Para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 no se calcula tasa efectiva debido a que obtuvo pérdida contable, la tasa efectiva para el período terminado el 31 de diciembre de 2018 es de 40.34%.

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente – gasto | 0 | 55,961 |
| Impuesto sobre la renta diferido – ingreso | <u>(2,279)</u> | <u>(1,443)</u> |
| | <u>(2,279)</u> | <u>54,518</u> |

Impuesto sobre la renta corriente:

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando el 30% a la utilidad imponible. Para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 no se determinó gasto por impuesto sobre la renta corriente debido a que no se determinó renta imponible y para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se presenta la conciliación siguiente:

| | US\$ |
|---|----------------|
| Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto | 40,540 |
| Efecto impositivo de: | |
| Gastos no deducibles | 19,119 |
| Impuesto sobre ganancia de capital | 169 |
| Ingresos no gravables | (999) |
| Incremento en la reserva legal | <u>(2,868)</u> |
| Gasto por impuesto sobre la renta corriente | <u>55,961</u> |

El pago a cuenta por recuperar se determina de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Impuesto sobre la renta determinado | 0 | 55,961 |
| Menos: Anticipos de pago a cuenta | <u>(245,649)</u> | <u>(217,922)</u> |
| Pago a cuenta por recuperar (nota 6) | <u>(245,649)</u> | <u>(161,961)</u> |

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta, presentadas por la Compañía para los últimos tres períodos fiscales contados a partir de la fecha en que se vence el período para presentar las declaraciones anuales a la Administración Tributaria

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta impuesto diferido activo de US\$10,994 (US\$8,715 en 2018), proveniente de la diferencia temporaria originada por la provisión de renuncia voluntaria.

Notas a los Estados Financieros

(18) Provisión por Prestación de Renuncia Voluntaria

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía registró una provisión por prestación de renuncia voluntaria de US\$36,645 (US\$29,050 en 2018), y el movimiento de los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo al inicio del año | 29,050 | 24,240 |
| Cargado a resultados | 7,595 | 4,810 |
| | <u>36,645</u> | <u>29,050</u> |

(19) Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el Representante Legal el 26 de marzo de 2020, para ser presentados a la Junta General de Accionistas quien es la máxima autoridad de la Compañía con potestad de efectuar modificaciones a los mismos.

(20) Eventos Subsecuentes

Aumento de capital

La Junta General de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2020 acordó aumentar el capital social en la cantidad en US\$1,259,995 mediante aporte en efectivo de los Accionistas: Banco Agrícola, S.A. y Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

Efectos de la pandemia mundial de la propagación del coronavirus o COVID-19

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, y como respuesta a la pandemia mundial de la propagación del coronavirus o COVID-19, el Gobierno de El Salvador ordenó ciertas medidas que incluyen la restricción de la movilidad de las personas y la suspensión de actividades laborales, entre otras, que tendrán consecuencias en la actividad económica de Servicios Financieros, S.A. de C.V. y por lo tanto afectar negativamente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo en el futuro. A la fecha de este informe, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que tal evento subsecuente puede producir en la Compañía, ya que dependerá de desarrollos futuros a nivel nacional e internacional, los cuales son inciertos y no se pueden predecir.