

**Servicios Financieros,
S. A. de C. V.**
(Compañía Salvadoreña)
Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2020

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

Contenido
31 de diciembre de 2020

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados financieros	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados y otros resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 30

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
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., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados y otros resultados integrales, 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.

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 2020, 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 (NIIF para PYMES).

Bases de la Opinión

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

Otro Asunto

Los estados financieros de Servicios Financieros, S. A. de C. V. correspondientes al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otro auditor, quien emitió una opinión no modificada en su informe de fecha 17 de abril de 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

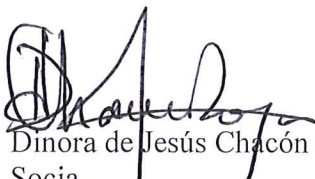
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

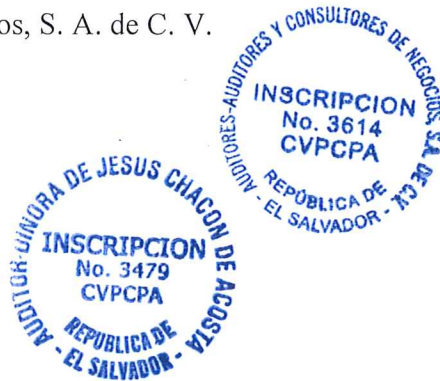
A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Página 3

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos relevantes cuantitativa y cualitativamente, de forma que alcancen una presentación razonable.

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

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No 3614


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia
Inscripción No. 3479



26 de marzo de 2021
San Salvador, República de El Salvador.

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

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.c)

	Notas	2020	2019
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	4	\$ 3,193,859	\$ 1,931,275
Cuentas por cobrar comerciales	5	2,924,177	2,143,965
Otras cuentas por cobrar	6	234,959	268,162
Inventarios de repuestos		6,673	-
Gastos pagados por anticipado	7	67,164	85,692
Total activos corrientes		<u>6,426,832</u>	<u>4,429,094</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo – netos	9	2,996,633	2,764,846
Programas informáticos y licencias – netos	10	1,150,021	1,366,928
Activo por impuesto sobre la renta diferido	17	10,888	10,994
Total activos no corrientes		<u>4,157,542</u>	<u>4,142,768</u>
Total activos		<u>\$ 10,584,374</u>	<u>\$ 8,571,862</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Porción corriente de préstamos plazo con partes relacionadas a largo	8	\$ 655,106	\$ 430,612
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	574,524	488,766
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11	3,837,984	3,018,552
Total pasivos corrientes		<u>5,067,614</u>	<u>3,937,930</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos a largo plazo con partes relacionadas menos vencimiento corriente	8	1,636,343	2,121,936
Provisión por prestación de renuncia voluntaria	18	36,293	36,645
Total pasivos no corrientes		<u>1,672,636</u>	<u>2,158,581</u>
Total pasivos		<u>6,740,250</u>	<u>6,096,511</u>
Patrimonio			
Capital social	12	3,487,495	2,227,500
Reserva legal		330,275	316,805
Resultados acumulados		26,354	(68,954)
Total patrimonio		<u>3,844,124</u>	<u>2,475,351</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 10,584,374</u>	<u>\$ 8,571,862</u>

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

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

Estado de resultados y otros resultados integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.c)

	Notas	2020	2019
Ingresos por servicios de intermediación	13	\$ 4,160,584	\$ 3,277,506
Costo por servicios de intermediación	13	<u>(2,948,939)</u>	<u>(2,434,550)</u>
Utilidad bruta		<u>1,211,645</u>	<u>842,956</u>
Gastos de administración	14	(948,299)	(819,529)
Gastos financieros	16	(179,722)	(178,133)
Ingresos por intereses	8	7,452	3,176
Otros ingresos	15	<u>101,357</u>	<u>84,082</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		<u>192,433</u>	<u>(67,448)</u>
Provisión de impuesto sobre la renta	17	<u>(83,655)</u>	<u>2,279</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>\$ 108,778</u>	<u>\$ (65,169)</u>

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

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

Estado de cambios en el patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.c)

	Nota	Acciones	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	12	202,500	\$ 2,227,500	\$ 316,805	\$ (3,785)	\$ 2,540,520
Pérdida neta – 2019		-	-	-	(65,169)	(65,169)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	12	202,500	2,227,500	316,805	(68,954)	2,475,351
Aumento de capital social	12	114,545	1,259,995	-	-	1,259,995
Incremento reserva legal		-	-	13,470	(13,470)	-
Utilidad neta – 2020		-	-	-	108,778	108,778
Saldos al 31 de diciembre de 2020	12	<u>317,045</u>	<u>\$ 3,487,495</u>	<u>\$ 330,275</u>	<u>\$ 26,354</u>	<u>\$ 3,844,124</u>

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

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

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.c)

	Notas	2020	2019
Flujos de efectivo en las actividades de operación			
Utilidad (pérdida) neta		\$ 108,778	\$ (65,169)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación y amortización	9, 10	1,218,186	1,009,595
Provisión de beneficio por renuncia voluntaria	18	5,682	11,046
Ganancia en venta de activo fijo		(1,350)	(168)
Gastos financiero	16	179,722	173,929
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta	17	83,655	(2,279)
Cambios netos en activos y pasivos de operación			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(780,212)	59,005
Disminución en otras cuentas por cobrar		(14,948)	34,696
Aumento en inventarios		(6,673)	-
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		18,528	(20,147)
Aumento en otras cuentas y gastos acumulados por pagar		819,432	571,757
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a compañías relacionadas		85,758	(166,900)
Pagos de beneficios por retiro voluntario		(6,034)	(3,451)
Efectivo provisto por las actividades de operaciones antes de intereses e impuesto sobre la renta		1,710,524	1,601,914
Impuesto sobre la renta pagado		(35,398)	(83,688)
Intereses y comisiones pagadas		(179,722)	(173,929)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,495,404</u>	<u>1,344,297</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Precio de venta de equipo		8,186	6,257
Adquisiciones de equipos	9	(1,058,232)	(801,711)
Adquisiciones de programas informativos y licencias	10	(181,670)	(316,784)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,231,716)</u>	<u>(1,112,238)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Pago de aumento de capital social		1,259,995	-
Préstamos bancarios recibidos		-	860,000
Pagos de préstamos bancarios		(261,099)	(289,779)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>998,896</u>	<u>570,221</u>
Aumento neto en el efectivo		1,262,584	802,280
Efectivo al inicio del año		<u>1,931,275</u>	<u>1,128,995</u>
Efectivo al final del año	4	<u>\$ 3,193,859</u>	<u>\$ 1,931,275</u>

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

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

1. Información general

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 2020 Servicios Financieros, S. A. de C. V. mantenía un total de 73 empleados (66 empleados en 2019).

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 PYMES), 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.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

(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.

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 PYMES 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
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

Pasivos financieros

- Cuentas por pagar a partes relacionadas.
- Cuentas por pagar a comercios afiliados
- Aplicaciones por liquidar.
- Préstamos con partes relacionadas.
- Proveedores

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.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía, se integran de la siguiente forma:

	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Activos financieros – medidos al costo amortizado:			
Efectivo	4	\$ 3,193,859	\$ 1,931,275
Cuentas por cobrar comerciales	5	<u>2,924,177</u>	<u>2,143,965</u>
Total		<u>\$ 6,118,036</u>	<u>\$ 4,075,240</u>
Pasivos financieros – medidos al costo amortizado:			
Préstamos bancarios por pagar	8	\$ 2,291,449	\$ 2,552,548
Cuentas por pagar a proveedores locales	11	130,530	113,612
Cuentas por pagar a proveedores del exterior	11	114,302	53,141
Cuentas por pagar a comercios afiliados	11	486,977	267,142
Aplicaciones por liquidar	11	1,649,249	1,362,344
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	<u>574,524</u>	<u>488,766</u>
Total		<u>\$ 5,247,031</u>	<u>\$ 4,837,553</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

(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.

(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.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

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:

Tipo de activo	Vida útil estimada (años)
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 y licencias*

Los programas informáticos son capitalizados sobre la base de los costos incurridos en la adquisición y puesta en uso del software específico. Las licencias son registradas inicialmente al costo de adquisición. 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.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

(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. Las pérdidas o ganancias actuariales se reconocen en los resultados del periodo.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

(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, las comisiones con negocios afiliados por el procesamiento de pagos electrónicos 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.

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 2020 y 2019, dichas disposiciones fiscales establecen un impuesto sobre la renta del 30% aplicado a la utilidad neta imponible.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

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:

	2020	2019
Caja chica	\$ 1,200	\$ 1,200
Depósitos en cuentas corrientes (nota 8)	1,574,393	856,661
Depósitos en cuentas de ahorro (nota 8)	<u>1,618,266</u>	<u>1,073,414</u>
	<u>\$ 3,193,859</u>	<u>\$ 1,931,275</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las cuentas de ahorro que generaron intereses ascienden a US\$1,618,266 (US\$1,073,414 en 2019) respectivamente, una tasa promedio de interés anual que oscila entre el 1% y el 1.10% (1.10% en 2019).

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

5. Cuentas por cobrar comerciales

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

	2020	2019
Compañías relacionadas (nota 8)	\$ 2,277,235	\$ 1,747,530
Banco G&T Continental, S. A.	205,872	117,743
Banco Cuscatlán de El Salvador, S. A.	129,128	27,695
Banco Industrial El Salvador, S. A.	90,186	71,766
Banco de Fomento Agropecuario	77,140	66,706
Scotiabank El Salvador, S. A.	53,468	43,063
Federación de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Salvador de R.L. (FEDECACES)	36,996	8,952
Credisimán, S. A.	23,699	28,796
Servicios Salvadoreños de Protección, S. A. de C. V. (SERSAPROSA)	13,732	8,424
Lifemiles Corp.	13,428	16,674
FEDECRÉDITO de C. V.	2,079	102
Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.	1,017	3,639
Dutriz Hermanos, S. A. de C. V.	2	-
Sociedad de Ahorro y Crédito Multivalores, S. A.	-	2,802
Lógica Industrial, S. A. de C. V.	195	73
	<u>\$ 2,924,177</u>	<u>\$ 2,143,965</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no registró estimación para cuentas incobrables por no considerarse necesario.

6. Otras cuentas por cobrar

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

	2020	2019
Remanente de pago a cuenta de impuesto sobre la renta (nota 17)	\$ 197,498	\$ 245,649
EVERTEC Costa Rica, S. A.	3,651	17,901
Directores, ejecutivos y empleados	488	1,548
Otras cuentas por cobrar	33,322	3,064
	<u>\$ 234,959</u>	<u>\$ 268,162</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

7. Gastos pagados por anticipado

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

	2020	2019
Seguros y fianzas	\$ 4,375	\$ 22,157
Otros pagos anticipados	<u>62,789</u>	<u>63,535</u>
	<u>\$ 67,164</u>	<u>\$ 85,692</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:

	2020	2019
Efectivo:		
Depósitos en cuentas corrientes:		
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	\$ 534,677	\$ 158,646
Banco Agrícola, S. A.	556,298	444,027
Banco de América Central, S. A.	<u>9,047</u>	<u>8,512</u>
	<u>\$ 1,100,022</u>	<u>\$ 611,185</u>
Depósitos en cuentas de ahorro:		
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	\$ 439,645	\$ 43,634
Banco Agrícola, S. A.	<u>1,178,621</u>	<u>1,029,780</u>
	<u>\$ 1,618,266</u>	<u>\$ 1,073,414</u>
Cuentas por cobrar (a)		
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	\$ 850,313	\$ 634,783
Banco Agrícola, S. A.	<u>1,426,922</u>	<u>1,112,747</u>
	<u>\$ 2,277,235</u>	<u>\$ 1,747,530</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

	2020	2019
Cuentas por pagar (a)		
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	\$ 87,460	\$ 78,776
Banco Agrícola, S. A.	<u>487,064</u>	<u>409,990</u>
	<u>\$ 574,524</u>	<u>\$ 488,766</u>

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

	2020	2019
Prestamos por pagar:		
<u>Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.</u>		
(a) Préstamo por US\$500,000, a cinco años plazo al 7.50% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 59 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$9,960 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo, garantizado con: a) primera hipoteca abierta sobre inmueble ubicado en Colonia San Benito, San Salvador hasta por US\$596,000 y b) cesión de beneficios de póliza de seguro de daños y vencimiento en noviembre 2023.	\$ 346,155	\$ 407,130
(b) Préstamo por US\$550,000, a diez años plazo (incluye un año de período de gracia), al 8.30% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 107 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$7,246 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo, garantizado con: a) orden irrevocable de pago sobre los servicios prestados al Banco hasta por el 125% del valor de la cuota del financiamiento y b) primera hipoteca abierta ya constituida por el Banco sobre inmueble ubicado en Colonia San Benito, San Salvador hasta por US\$596,000 y vencimiento en noviembre 2027.	<u>479,114</u>	<u>503,287</u>
Pasan...	<u>825,269</u>	<u>910,417</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

	2020	2019
Vienen...	\$ 825,269	\$ 910,417
(c) Préstamo por US\$220,000, a cinco años plazo al 7.25% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 59 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$4,382 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo, garantizado con primera hipoteca abierta ya constituida por el banco sobre inmueble ubicado en Colonia San Benito, San Salvador 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.	169,007	195,081
(d) Préstamo por US\$640,000, a cinco años plazo (incluye seis meses de período de gracia) al 7.25% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 54 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$ 13,926 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo, garantizado con: a) primera hipoteca abierta ya constituida por el banco sobre inmueble ubicado en Colonia San Benito, San Salvador hasta por US\$596,000 y b) cesión de beneficio de póliza de seguro de daños hasta por US\$452,400 y vencimiento en agosto 2024.	<u>580,317</u>	<u>640,000</u>
Pasan...	<u>1,574,593</u>	<u>1,745,498</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

	2020	2019
Vienen...	\$ 1,574,593	\$ 1,745,498
<u>Banco Agrícola, S. A.</u>		
(a) Préstamo por US\$500,000, a cinco años plazo al 7.75% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 59 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$ 10,019 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo, garantizado con orden irrevocable de pago en virtud de contrato de procesamiento de transacciones especiales en POS y vencimiento en octubre 2022.	242,827	306,599
(b) Préstamo por US\$550,000, a 10 años plazo (incluye un año de período de gracia) al 8.55% de interés anual en ambos años, pagadero mediante 107 cuotas mensuales vencidas y sucesivas de US\$ 7,246 (incluye capital e intereses) más última cuota al vencimiento del plazo. garantizado con orden irrevocable de pago en virtud de contrato de procesamiento de transacciones especiales en POS y vencimiento en octubre 2027.	<u>474,029</u>	<u>500,451</u>
	2,291,449	2,552,548
Porción corriente de préstamos a largo plazo	<u>(655,106)</u>	<u>(430,612)</u>
Vencimiento a largo plazo	<u>\$ 1,636,343</u>	<u>\$ 2,121,936</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cumplió con las condiciones financieras requeridas por los bancos acreedores.

En relación a ciertas condiciones financieras requeridas en los contratos de Banco Agrícola, al 31 de diciembre de 2010, la Compañía excedió su umbral de endeudamiento a esa fecha. 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 fueron exigibles a la vista al 31 de diciembre de 2019.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

Un resumen de los vencimientos de los préstamos a largo plazo se presenta a continuación:

	2020	2019
A un año plazo	\$ 537,880	\$ 532,927
Entre uno y cinco años	<u>1,098,463</u>	<u>1,589,009</u>
	<u>\$ 1,636,343</u>	<u>\$ 2,121,936</u>

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

	2020	2019
Cobros por servicios de intermediación financiera (nota 13)	<u>\$ 7,134,197</u>	<u>\$ 12,776,251</u>
Pagos por servicios de intermediación financiera (nota 13)	<u>\$ 3,714,194</u>	<u>\$ 10,419,571</u>
Gastos por intereses bancarios (nota 16)	<u>\$ 176,526</u>	<u>\$ 173,929</u>
Ingresos por intereses de cuentas de ahorros	<u>\$ 7,452</u>	<u>\$ 3,176</u>

La remuneración total de los administradores y otros miembros del personal clave en 2020 considerados como partes relacionadas (incluyendo salarios y beneficios), ascendió a US\$609,973 (US\$486,244 en 2019).

9. Propiedad, mobiliario y equipo – neto

2020	Terrenos	Edificios	Equipos POS	Mobiliario y equipos	Equipo en tránsito	Total
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 411,918	\$ 357,977	\$ 4,201,970	\$ 740,345	\$ 456,666	\$ 6,168,876
Adiciones	-	-	2,728	69,940	985,564	1,058,232
Ventas	-	-	(4,330)	-	(3,856)	(8,186)
Reclasificación	-	-	1,035,724	-	(1,035,724)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 411,918</u>	<u>\$ 357,977</u>	<u>\$ 5,236,092</u>	<u>\$ 810,285</u>	<u>\$ 402,650</u>	<u>\$ 7,218,922</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(151,154)	(2,586,657)	(666,219)	-	(3,404,030)
Depreciación del año	-	(17,899)	(732,193)	(69,517)	-	(819,609)
Ventas	-	-	1,350	-	-	1,350
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(169,053)</u>	<u>(3,317,500)</u>	<u>(735,736)</u>	<u>-</u>	<u>(4,222,289)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 411,918</u>	<u>\$ 188,924</u>	<u>\$ 1,918,592</u>	<u>\$ 74,549</u>	<u>\$ 402,650</u>	<u>\$ 2,996,633</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los inmuebles están en garantía de préstamos bancarios hasta un monto de US\$596,000, véase nota (8).

10. Programas informáticos y licencias - netos

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

	Programas informáticos	Licencias	Total
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 diciembre de 2019	\$ 1,583,307	\$ 368,475	\$ 1,951,782
Adiciones	<u>15,588</u>	<u>166,082</u>	<u>181,670</u>
Saldos al 31 diciembre de 2020	<u>1,598,895</u>	<u>534,557</u>	<u>2,133,452</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldos al 31 diciembre de 2019	(353,891)	(230,963)	(584,854)
Amortización del año	<u>(219,647)</u>	<u>(178,930)</u>	<u>(398,577)</u>
Saldos al 31 diciembre de 2020	<u>(573,538)</u>	<u>(409,893)</u>	<u>(983,431)</u>
Saldo neto al 31 diciembre de 2020	<u>\$ 1,025,357</u>	<u>\$ 124,664</u>	<u>\$ 1,150,021</u>

Durante el año 2019 fue capitalizada la implementación el Proyecto Unity

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

11. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

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

	2020	2019
Cuentas por pagar a comercios afiliados:		
FEDECRÉDITO de C. V.	\$ 258,393	\$ 208,245
Banco Cuscatlán de El Salvador, S. A.	207,232	42,791
Banco de Fomento Agropecuario	10,134	3,079
FEDECACES	9,678	6,765
Banco G&T Continental, S. A.	1,333	2,668
Banco Industrial El Salvador, S. A.	181	3,041
Scotiabank El Salvador, S. A.	26	313
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.	-	10
Lógica Industrial, S. A. de C. V.	-	230
	<u>\$ 486,977</u>	<u>\$ 267,142</u>
Aplicaciones por liquidar (a):		
Banco Agrícola, S. A.	\$ 970,298	\$ 496,204
Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	<u>678,951</u>	<u>866,140</u>
	<u>\$ 1,649,249</u>	<u>\$ 1,362,344</u>
Otras cuentas por pagar:		
IVA y pago a cuenta por pagar	\$ 1,266,818	\$ 1,152,034
Cuentas por pagar a proveedores locales	130,530	113,612
Cuentas por pagar a proveedores del exterior	114,302	53,141
Retenciones y aportaciones patronales	69,836	48,014
Otras cuentas por pagar	<u>120,272</u>	<u>22,265</u>
	<u>\$ 1,701,758</u>	<u>\$ 1,389,066</u>
	<u>\$ 3,837,984</u>	<u>\$ 3,018,552</u>

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

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

12. Patrimonio

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de US\$3,487,495 y US\$2,227,500, que comprende 317,045 y 202,500 acciones comunes, nominativas y autorizadas con un valor nominal de US\$11 completamente pagadas.

La Junta General de Accionistas en acta No. 40 celebrada el 3 de febrero de 2020 acordó aumentar el capital social en la cantidad en US\$1,259,995 mediante la emisión de 114,545 acciones comunes nominativas con aporte en efectivo de los Accionistas: Banco Agrícola, S. A. y Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. el accionista Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. aceptó el aumento, pero renunció a aportar dicho aumento.

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 2020 y 2019 es de US\$330,275 y US\$316,805 representa el 9.5% y 14.2% del capital social respectivamente.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los resultados acumulados corresponden a utilidades y pérdidas acumuladas que totalizan US\$26,354 y (US\$68,954), 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.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

13. Ingresos por intermediación

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

	2020	2019
<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	\$ 7,134,197	\$ 12,776,251
Cobros por servicios de transacciones ATM, POS, administrativo relacionadas con el sistema de pago electrónico con terceros	1,201,398	1,186,335
Menos:		
Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía con compañías relacionadas	(3,714,194)	(10,419,571)
Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía con compañías no relacionadas	<u>(460,817)</u>	<u>(265,509)</u>
Ingresos por servicios en el estado de resultados y otros resultados integrales	<u>\$ 4,160,584</u>	<u>\$ 3,277,506</u>

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

	2020	2019
Arrendamiento de equipos	\$ 1,879,421	\$ 1,464,229
Tarifas por transacciones ATM, POS y administrativas	1,531,664	1,127,981
Pagos electrónicos - comisiones con afiliados	<u>749,499</u>	<u>685,296</u>
	<u>\$ 4,160,584</u>	<u>\$ 3,277,506</u>

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

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

	2020	2019
<u>Costos netos de servicios de intermediación:</u>		
Pagos por servicios de transacciones ATM, POS, administrativos relacionados con el sistema de pago electrónico	\$ 7,123,950	\$ 13,119,630
Menos:		
Transacciones de ATM y POS que pasan por red de la Compañía	<u>(4,175,011)</u>	<u>(10,685,080)</u>
Costos netos en estado de resultados y otros resultados integrales	<u>\$ 2,948,939</u>	<u>\$ 2,434,550</u>

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

	2020	2019
Sueldos y prestaciones sociales	\$ 861,333	\$ 743,879
Depreciaciones	808,713	645,688
Comunicaciones, agua y electricidad	261,718	170,776
Amortización de software y licencias	401,007	350,591
Gastos por desarrollos tecnológicos	171,117	75,620
Soporte técnico-proyecto Unity	112,500	75,000
Insumos, papelería y accesorios	88,678	96,065
Transporte	43,871	40,003
Costo Switch ATM y POS	42,386	72,092
Proyecto Unity	39,724	31,083
Mercadeo y publicidad	33,923	26,425
Arrendamientos	27,504	23,399
Seguros	27,126	22,548
Costo por venta equipo Mpos	4,204	5,888
Otros costos	<u>25,135</u>	<u>55,493</u>
	<u>\$ 2,948,939</u>	<u>\$ 2,434,550</u>

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

14. Gastos de administración

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

	2020	2019
Sueldos y prestaciones sociales	\$ 446,851	\$ 411,409
Amortizaciones de renovación tecnología y certificación PCI	109,049	-
Bonificaciones	83,525	40,887
Honorarios	77,078	99,090
Comunicaciones, electricidad y agua	34,063	45,774
Impuestos municipales y tasas	29,591	17,483
Mantenimiento	24,240	30,166
Alquileres	23,800	15,680
Depreciaciones	10,897	17,018
Insumos papelería	7,681	7,741
Otros costos	<u>101,524</u>	<u>134,281</u>
	<u>\$ 948,299</u>	<u>\$ 819,529</u>

15. Otros ingresos

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

	2020	2019
Venta de otros equipos	\$ 1,350	\$ 71
Arrendamiento de local	12,000	12,000
Otros ingresos – netos (a)	<u>88,007</u>	<u>72,011</u>
	<u>\$ 101,357</u>	<u>\$ 84,082</u>

(a) Incluye principalmente ingresos por servicios de red a EVERTEC Costa Rica, S.A., ingresos por efectivo no reclamado.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

16. Gastos financieros

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

	2020	2019
Intereses por préstamos bancarios (nota 8)	\$ 176,526	\$ 173,929
Comisiones bancarias	<u>3,196</u>	<u>4,204</u>
	<u>\$ 179,722</u>	<u>\$ 178,133</u>

17. Provisión de impuesto sobre la renta

El gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta en el estado de resultados y otros resultados integrales de los años 2020 y 2019 asciende a US\$83,655 y US\$(2,279), respectivamente. La tasa efectiva para el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fue de 43.4%. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no se calcula tasa efectiva debido a que obtuvo pérdida contable y fiscal.

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente – gasto	\$ 83,549	-
Impuesto sobre la renta diferido – gasto (ingreso)	<u>106</u>	<u>\$ (2,279)</u>
	<u>\$ 83,655</u>	<u>\$ (2,279)</u>

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

Impuesto sobre la renta corriente:

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando el 30% a la utilidad imponible. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presenta la conciliación siguiente:

	2020
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	\$ 57,730
Efecto impositivo de:	
Gastos no deducibles	30,591
Beneficios por renuncia voluntaria provisionados	1,704
Impuesto sobre ganancia de capital al 10%	124
Ganancia en venta de activos fijos al 30%	(372)
Deducciones fiscales no contabilizadas como gasto	(1,810)
Ingresos no gravados	(377)
Incremento en la reserva legal	<u>(4,041)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ 83,549</u>

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.

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

	2020	2019
Impuesto sobre la renta determinado	\$ 83,549	-
Menos: Anticipos de pago a cuenta	<u>(281,047)</u>	<u>\$ (245,649)</u>
Pago a cuenta por recuperar (nota 6)	<u>\$ (197,498)</u>	<u>\$ (245,649)</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.

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

(Compañía salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.c)

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2020 se presenta impuesto diferido activo de US\$10,888 (US\$10,994 en 2019), proveniente de la diferencia temporaria originada por la provisión de renuncia voluntaria.

18. Provisión por prestación de renuncia voluntaria

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía registró una provisión por prestación de renuncia voluntaria de US\$36,293 (US\$36,645 en 2019), y el movimiento de los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	\$ 36,645	\$ 29,050
Cargado a resultados	5,682	11,046
Pago de beneficios	<u>(6,034)</u>	<u>(3,451)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 36,293</u>	<u>\$ 36,645</u>

19. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el Representante Legal el 25 de marzo de 2021, 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

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

El 2020 fue un año que se vio impactado por la pandemia mundial del coronavirus o COVID-19, a la fecha ese impacto sigue presente, a pesar de ello Servicios Financieros, S. A. de C. V. ha potencializado que la prestación de servicios financieros se masifique en canales digitales para responder a los cambios dramáticos del mercado resultados de las restricciones a la movilidad. Se ha contado con capacidad de despliegue inmediato de soluciones de banca digital únicas, mediante una transición al teletrabajo y potencializar el uso del comercio electrónico, permitiendo así un desempeño financiero positivo durante el periodo. En 2021 la Administración de la Compañía continúa monitoreando la situación de la pandemia de COVID-19 y se encuentra desarrollando estrategias y acciones en respuesta a la situación planteada.

Entre el 31 de diciembre y la fecha de aprobación de los estados financieros 25 de marzo de 2021, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.