

PROSPECTO DE EMISIÓN DE PAPEL BURSÁTIL
MONTO DE LA EMISIÓN: US\$10,000,000.00
EMISOR: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.
DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: PBOPTIMA3

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

Naturaleza del Valor:	Los valores a emitirse son obligaciones negociables, consistentes en títulos de deuda, representados por anotaciones electrónicas en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del Emisor.
Clase de Valor:	Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. por medio de un programa de colocaciones sucesivas a diferentes plazos a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
Forma de representación de los valores:	Los valores serán representados por medio de anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Negociabilidad:	En la Bolsa de Valores por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella.
Moneda de Negociación:	En dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en El Salvador.
Valor mínimo y múltiplos de contratación:	Cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00) y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00).
Redención de los valores:	La sociedad no podrá redimir anticipadamente, ni obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada.
Plazo de la Emisión:	El plazo máximo del programa de emisión es de once años contados a partir de la fecha de la autorización de inscripción de la emisión por parte de la Bolsa de Valores de El Salvador, dentro de este plazo el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de títulos de deuda: i) con un plazo no mayor a 360 días para los valores a descuento. ii) Hasta 3 años para los valores que devengan interés periódico sin exceder el monto máximo autorizado. Ningún tramo podrá tener fecha de vencimiento posterior al plazo de la emisión.
Garantía de la Emisión:	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas en cuenta, estarán garantizados con: a) Cartera de préstamos categoría "A" otorgados a clientes de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V., hasta por al menos el 125% del monto emitido.; o b) Se podrán emitir tramos sin una garantía específica.
Rendimiento o Tasa de Interés:	Los Papeles Bursátiles se podrán colocar a descuento o a valor nominal devengando una tasa de interés establecida por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. Cuando la colocación sea a descuento, esta otorgará a sus tenedores una ganancia producto del diferencial entre el precio de adquisición por parte del inversionista y el precio de redención por parte del emisor en el caso de que el inversionista los mantenga hasta su vencimiento; o su precio de venta, en el caso de que este opte por venderlos en el mercado secundario antes de su fecha de amortización. Cuando la colocación sea a valor nominal devengando una tasa de interés, pagará intereses de forma periódica, ya sea con tasa fija o variable, con diferentes modalidades de amortización de capital y con un plazo máximo de tres años, de la siguiente manera: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones electrónicas de valores en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. Cuando se trate de una tasa fija, el emisor establecerá la tasa a pagar previo a la colocación de cada tramo. Cuando se trate de una tasa variable, la tasa de interés a pagar se determinará utilizando como tasa base, la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderada (TIBP) para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a cualquiera de los plazos que sean publicados por el Banco Central de Reserva de El Salvador, la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base se le sumará una sobretasa que no será menor a 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Asimismo, se podrá utilizar para el cálculo de la tasa de interés otras tasas de referencia reconocidas y aceptadas internacionalmente. En estos casos la tasa de interés de cada tramo y los reajustes se calcularán sobre la base de la Tasa correspondiente publicada como máximo en los siete días anteriores a la fecha de la primera negociación de cualquier tramo o al reajuste. Cuando la tasa de interés sea variable a esta tasa se le sumará una sobretasa que no será menor de 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Los reajustes de la tasa de interés deberán de ser comunicados por el emisor especificando el cálculo de la tasa de referencia y la sobretasa. La notificación se deberá remitir a la Bolsa por los medios que ésta determine, a más tardar el día hábil siguiente de la publicación de la tasa de referencia, adjuntando una copia de la publicación que fue base para el reajuste.
Clasificación de Riesgo:	Pacific Credit Rating, S.A de C.V., Clasificadora de Riesgo, asignó en sesión de su comité No. 116/2023, de fecha 22 de agosto de 2023, la clasificación de "A-" para tramos de largo plazo con garantía específica y "BBB" para tramos de largo plazo sin garantía específica, "N-2" para tramos de corto plazo con garantía específica y "N-3" para tramos de corto plazo sin garantía específica; todos con perspectiva Estable, con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2022.

Ver características completas en el apartado “Características de la Emisión”

Agente Estructurador y Casa de Corredores de Bolsa: Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

RAZONES LITERALES

1. “Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público de la Superintendencia. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”;
2. “La inscripción de la emisión en la bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”;
3. “Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto”.

AUTORIZACION DEL EMISOR

- (i) Acuerdo de Junta General de Accionistas Acta Número 20 celebrada el 16 de mayo de 2016, en el cual autoriza inscribir a OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., como emisor de valores.
- (ii) Acuerdo del Asiento Registral en el Registro Especial de Emisores de Valores del Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, tomado en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016 celebrada el día 17 de noviembre de 2016.
- (iii) Resolución de Bolsa de Valores de El Salvador, numero EM-13/2016 en fecha 27 de diciembre de 2016 en la que se acuerda autorizar a Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. como emisor de valores.

AUTORIZACIONES DE LA EMISION

- (i) Autorización extendida por la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., tomado en sesión No. 42, de fecha 24 de julio de 2023, en la que se acordó por unanimidad autorizar la inscripción de la emisión en la Superintendencia del Sistema Financiero y Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
- (ii) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión No. CD-49/2023 de fecha 09 de octubre de 2023, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público de la emisión de Papel Bursátil de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., denominada PBOPTIMA3.
- (iii) La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante acuerdo del Comité de Emisiones tomado en sesión No. CE-21-2023 de fecha 19 de octubre de 2023, acordó autorizar la inscripción de la emisión de Papel Bursátil de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., denominada PBOPTIMA3.

Contraportada

EMISOR

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

75 Ave. Norte y 9na. Calle Poniente N° 536, Colonia Escalón, San Salvador.

Teléfono: 2205-9000

Página web: www.optima.com.sv

Nombre de contacto: Francisco Arce

Correo electrónico de Contacto: jose.arce@optima.com.sv

AGENTE ESTRUCTURADOR Y CASA DE CORREDORES DE BOLSA

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

57 Avenida Norte, No 130, Edificio SOGESA, San Salvador, El Salvador.

Teléfono: 2121-1800

Página web: www.sqbsal.com

Correo electrónico: info@sqbsal.com

Nombre de contacto: Ana Patricia Duarte de Magaña

Correo electrónico de Contacto: pmagana@sqbsal.com

Superintendencia del Sistema Financiero

Avenida Albert Einstein, Urbanización Lomas de San Francisco, No. 17. Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador, C.A.

Teléfono: 2268-5700 y 2133-2900

Página web: <http://www.ssf.gob.sv/>

Correo electrónico: contacto@ssf.gob.sv

Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

Edificio Bolsa de Valores, Av. Las Carretas y Boulevard Merliot Norte, Urbanización Jardines de La Hacienda, Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

Teléfono: 2212-6400

Página web: www.bolsadevalores.com.sv

Correo electrónico: info@bolsadevalores.com.sv

Audidores Externos de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.

GT El Salvador Auditoría y Cumplimiento S.A. de C.V.

Torre Futura, Nivel 12 local 1-B. calle el Mirador y 87 av. Norte colonia Escalón, San Salvador.

Teléfono: (503) 2267-7900

Página web: <https://www.grantthornton.com.sv/>

Nombre de contacto: Samuel Guillen

Correo electrónico: samuel.guillen@sv.gt.com

Audidores Fiscales de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.

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

Calle 1, No. 113, E/Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador

Teléfono: (503) 2556-0505

FAX: (503) 2556-0504

Página web: <http://www.bakertilly.com.sv/>

Nombre de contacto: Ángela Osorio

Correo electrónico: aosorio@acn.com.sv

Asesor Legal de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.

Johanna Rivera, (Abogado y Notario)

75 Avenida Norte y 9ª, Calle poniente #536, Col. Escalón, San Salvador.

Teléfono: (503) 2205-9000

Correo electrónico: johanna.rivera@optima.com.sv

Índice

Contraportada	3
Presentación del Prospecto	5
Declaración Jurada	7
Antecedentes	9
Hechos Relevantes	10
Información adicional del Emisor	15
Grupo empresarial	17
Directores, Administradores y Asesores	17
Curriculum vitae Director Presidente	18
Curriculum vitae Director Secretario	19
Curriculum vitae Primer Director Propietario	19
Curriculum vitae Gerente General	20
Curriculum vitae Gerente Financiero	20
Organigrama	21
Características de la Emisión	22
Autorizaciones	27
Clasificación de Riesgo de la Emisión	28
Factores de Riesgo	28
Prácticas y Políticas de Administración de Riesgos del Emisor	30
Indicadores Financieros	33
Tratamiento Fiscal	34
Gobierno Corporativo	35
Razones Literales	35

ANEXOS

- Estados Financieros Auditados de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V. al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados Financieros Auditados de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V. al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados Financieros sin auditar de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. al 30 de septiembre 2023.
- Informe de Calificación de Riesgo de la Emisión.
- Informe Anual de la Gestión Integral de Riesgos.
- Informe de Gobierno Corporativo OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.

Presentación del Prospecto

Estimados Inversionistas:

En nombre de Optima Servicios Financieros me es grato presentar el prospecto de la tercera emisión de papel bursátil PBOPTIMA3 la cual ponemos a su disposición, instrumento que nos permitirá seguir promoviendo la productividad económica del país, así como nuestra estrategia de crecimiento, respaldada por nuestros accionistas durante más de 14 años, período durante el cual hemos tenido varios logros, permitiéndome mostrar los más recientes:

1. Optima opera desde el 2017 en la Bolsa de El Salvador y desde su primer lanzamiento ha logrado colocar el 100% en cada uno de sus tramos con tasas y condiciones sumamente atractivas. La confianza de los inversionistas nos ha permitido colocar con éxito más de \$49 millones a través del instrumento de papel bursátil.
2. El crecimiento sostenido de la cartera de créditos de Optima ha superado nuestras expectativas, llegando así a más de US\$58.3 millones al cierre del 2022 y que ha experimentado un crecimiento interanual del 18.5%, estos crecimientos han permitido extender nuestros servicios a más de 19 mil clientes principalmente del sector productivo los cuales son atendidos a través de nuestras 14 agencias y corresponsales, permitiendo tener una amplia cobertura en el territorio nacional.
3. Nuestra compañía trabaja de la mano con más de 32 fondos, bancos locales e internacionales y que a lo largo de los años demuestran la confianza y compromiso con Optima, aumentando los montos de líneas de financiamientos otorgados y es así como los préstamos locales y del exterior tuvieron un crecimiento interanual del 8.90%.
4. Evaluaciones y calificaciones obtenidas:
La estrategia que Optima ha desarrollado desde su origen en 2009, orientada a la triple rentabilidad: financiera, social y medio ambiente, ha permitido obtener indicadores de gestión sanos y con marcada solidez, fortaleciendo así nuestra posición financiera en el mercado y permitiendo así obtener mejoras en la clasificación de riesgo otorgadas por la prestigiosa clasificadora de riesgo Pacific Credit Rating que a lo largo de los años ha ido mejorando progresivamente la calificación otorgada a Optima situándonos en una de las empresas mejor evaluadas del país.
5. En el 2022 tuvimos resultados satisfactorios en nuestra auditoría social logrando excelentes resultados en los que se destacan: trato responsablemente a clientes con un puntaje del 95%, diseño de productos que responden a las necesidades del cliente 86% y equilibrio entre el desempeño social y financiero 83%.
6. En el 2018 Optima también obtuvo certificado por su contribución a la transparencia financiera, otorgado por REDCAMIF y Mix MARKET.

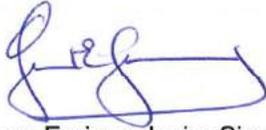
A estos reconocimientos y logros también se han sumado instituciones como BANDESAL y FIDEMYPE, que han premiado en diferentes modalidades la gestión de nuestra empresa, una de ellas ha sido en 2018, cuando se nos otorgó un reconocimiento por la amplia contribución en la banca mujer, por el impacto en el sector productivo y por la gestión y desempeño empresarial.

Optima está comprometida en seguir promoviendo la productividad económica de nuestro país a través del acceso al crédito para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa por lo que seguimos trazando retos a nivel tecnológico y participación en el mercado Financiero.

Seguimos trabajando de la mano con la Superintendencia del Sistema Financiero para alinear todas nuestras políticas y procesos para operar como Sociedad de Ahorro y Crédito (SAC), este proceso de transformación nos permitirá llegar a más salvadoreños a través de métodos simplificados y potencializará nuestros crecimientos.

Agradecemos la confianza brindada y ponemos a su disposición este instrumento bursátil denominado PBOPTIMA3, que sin duda es una de las mejores alternativas de inversión en el corto y mediano plazo con excelentes tasas de rendimiento.

Atentamente,



Gustavo Enrique Javier Siman Daboub
Presidente
OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V.

Declaración Jurada

En la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador a las quince horas del día dos de agosto de dos mil veintitrés. Ante mí, JESSICA JOHANNA RIVERA DE RAMIREZ, notario del domicilio de San Salvador, comparece: El señor JUAN PABLO MEZA PEREZ, de cincuenta y ocho años de edad, Estudiante, del domicilio de la ciudad y departamento de San Salvador, a quien conozco y en legal forma identifiqué por medio del Documento Único de Identidad y a la vez Tarjeta de Identificación Tributaria que me presenta número cero cero ocho tres cuatro tres tres cinco -cinco; actuando en su calidad de Gerente General de la Sociedad "**ÓPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**", que se abrevia "**ÓPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.**", de nacionalidad salvadoreña, del domicilio de San Salvador, con Número de Identificación Tributaria cero seis catorce-treinta cero uno cero nueve-ciento uno-cinco, cuya personería doy fe de ser legítima y suficiente por haber tenido a la vista la siguiente documentación: A) Escritura Pública de Modificación y Reunión en un solo texto de las cláusulas del Pacto Social que rigen la existencia legal de la Sociedad, otorgada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las quince horas del día veintinueve de mayo de dos mil veintitrés, ante los oficios de la notario Violeta Rodríguez Cedillos de Rodríguez, e inscrita el día dieciséis de junio de dos mil veintitrés, al Número DIECINUEVE, del Libro CUATRO MIL SETECIENTOS SESENTA Y CINCO, del Registro de Sociedades del Registro de Comercio, en el cual consta que su nacionalidad es Salvadoreña, de naturaleza Anónima, siendo su denominación **OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE**, y que podrá abreviarse **OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V.**, del domicilio de San Salvador, que su plazo es indeterminado; y que dentro de su finalidad se encuentra la realización de toda clase de actos, contratos y operaciones autorizados por la ley, que la Administración de la sociedad estará confiada a una Junta Directiva compuesta por siete directores propietarios que se denominarán: Director Presidente, Director Secretario, Primero Director, Segundo Director, Tercer Director, Cuarto Director y Quinto Director. La Junta General Ordinaria de Accionistas deberá elegir como mínimo un director suplente; de existir más de uno, estos serán nominado y electos del primero al séptimo, acompañados de la palabra suplente, según sea el número de directores suplentes que decida elegir la Junta General Ordinaria de Accionistas, quienes durarán en funciones por periodos de TRES años; que la representación judicial, extrajudicial y el uso de la firma social de la sociedad, corresponderá al Director Presidente de la Junta Directiva,

quien no requerirá de ningún tipo de autorización para otorgar actos como el presente, B) Certificación de Nombramiento de Gerente General realizado por Junta Directiva la Sociedad, la cual fue extendida por el Secretario de la Junta Directiva, Álvaro Ernesto Guatemala Cortez, el día veintinueve de noviembre del año dos mil veintidós, en la cual consta que en el Libro de Actas que para tal efecto lleva la sociedad, se encuentra asentada el acta número CIENTO CUARENTA Y TRES correspondiente a la sesión celebrada a las catorce horas del día veintinueve de noviembre del año dos mil veintidós, en donde en su punto diez se acordó nombrar como Gerente General al señor Juan Pablo Meza Pérez, para el período de tres años contados a partir del día de su nombramiento, es decir, el día veintinueve de noviembre del año dos mil veintidós, el cual aún se encuentra vigente. Dicho nombramiento fue inscrito al día catorce de diciembre del año dos mil veintidós, al número SETENTA Y TRES del Libro CUATRO MIL SEISCIENTOS SETENTA Y CINCO del Registro de Sociedades; y en tal calidad **BAJO JURAMENTO DECLARA:** Que la información proporcionada por mi presentado a la Casa Corredora de Bolsa, Servicios Generales Bursátiles Sociedad Anónima de Capital Variable, y que acompaña a la solicitud de registro de la emisión y que está contenida en el prospecto de la emisión es veraz, precisa y completa. Asimismo, adquiero el compromiso de mantener, en todo momento, actualizada la información ante la Superintendencia y la Bolsa de Valores de El Salvador y facilitar la información requerida por la Ley. Así se expresó el otorgante a quien expliqué los efectos legales de este instrumento que consta de un folio útil y leído que se lo hube íntegramente en un solo acto sin interrupción ratifica su contenido por estar redactado conforme a su voluntad y firmamos. - DOY FE.-



Antecedentes

Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V. es una institución financiera fundada en enero de 2009, desde su creación está orientada a ofrecer productos y servicios financieros al sector de la micro, pequeña y mediana empresa en El Salvador. Optima es una iniciativa de capital privado con una clara orientación a la triple rentabilidad, por consiguiente, no solo busca tener rentabilidad financiera, sino a la vez obtener un claro y medible impacto social y medioambiental; dinamizando el desarrollo de la economía de nuestro país, todo esto a través de la gestión crediticia que desarrolla por medio de la diversidad y versatilidad de sus productos y servicios.

Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V. fue constituida como sociedad anónima el 30 de enero de 2009 bajo las leyes y jurisdicción de la Republica de El Salvador, con la denominación de Optima Inversiones, S.A. de C.V., Al 23 de enero de 2012 se inscribió en el Centro Nacional de Registro la modificación a la razón social de la Compañía denominándose Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.

Optima inicia su incursión en el mercado salvadoreño con la apertura de una agencia en Colonia Escalón. Valor que año con año ha venido creciendo, sobre todo con la apertura progresiva de agencias, que ha venido fortaleciendo su posicionamiento en las zonas más pobladas del gran San Salvador, Soyapango y Apopa; también, en los municipios de Santa Tecla, Santa Ana y Sonsonate. En junio de 2016, Optima efectuó la compra de Finca Microfinanzas El Salvador ampliando su cobertura a nivel nacional, llegando a los municipios de Ahuachapán, Cojutepeque, San Vicente y San Miguel.

Los productos financieros que ofrece Optima están orientados a financiar, en sus diversos componentes, capital de trabajo y adquisición de activo fijo, mejoramiento y ampliación de vivienda, créditos de consumo, consolidación de deudas; logrando por consiguiente satisfacer necesidades de financiamiento para la ejecución de proyectos, de una manera rápida, fácil y accesible. Adicionalmente ofrece los servicios de financiamiento de cuentas por cobrar (factoraje), los cuales se convierten en una excelente alternativa para las empresas, ya que de este modo pueden así disponer de incremento de flujo de capital.

Actualmente Optima cuenta con dos líneas de Papel Bursátil, denominadas PBOPTIMA1 y PBOPTIMA2, de las cuales se han emitido en mercado primario un total de \$25.75 millones y \$24.01 millones, respectivamente.

Hechos Relevantes

2023

Nombramiento de Junta Directiva realizada el 31 de agosto del 2023:

Nombramiento de directores para el período de tres años contados partir a de su inscripción en el registro de comercio. La nueva Junta Directiva queda organizada de la siguiente forma:

- Directo Presidente: Gustavo Enrique Javier Simán Daboub.
- Director Secretario: Santos Napoleón Mejía Custodio.
- Primer Director: Pedro Alfredo Arriola Bonjour.
- Segundo Director: María Beatriz Beltranena Wer de Zamora.
- Tercer Director: Edgardo Pérez Preciado.
- Cuarto Director: Juan Carlos Pereira del Vecchio
- Quinto Director: Franz Lara Koberg
- Director Suplente: Fredis Osmaro Rodriguez Tejada

Aumento de capital realizada el 24 de julio del 2023:

- Los accionistas por unanimidad acordaron aumentar el capital variable de la sociedad por emisión de nuevas acciones permitiendo el ingreso de ocho nuevos accionistas.
- Los accionistas de Infinity Investments, S.A. de C.V. y Norwegian Investment Fund for Developing Countries. Renuncian a su derecho preferente de suscribir acciones del presente aumento.
- Los accionistas por unanimidad acordaron aumentar el capital social variable por la suma de Mil setecientos dólares de los estados unidos de América (USD\$1,700.00) mediante la emisión de diecisiete acciones por un valor nominal de USD\$100.00

Accionista	Total de acciones	Capital social	%
Infinity Investments .S.A de. C.V.	49,585	\$4,958,500	63.736%
Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND)	28,196	\$2,819,600	36.243%
Gustavo Enrique Javier Simán Daboub	1	\$100	0.001%
Nelson Armando Rodríguez Ramírez	1	\$100	0.001%
Rodrigo Pelegero Sagera	1	\$100	0.001%
Katherine Beatriz Santos de Patiño	1	\$100	0.001%
Samuel William Ortiz Dauber	1	\$100	0.001%
Wilber Alfredo Merlos Aguilar	1	\$100	0.001%
Claudia Lorena Chávez Arriaza	1	\$100	0.001%
Juan Pablo Meza Pérez	10	\$1,000	0.013%
Total	77,798	\$7,779,800	100.000%

Apertura de agencias:

- En febrero del 2023 se apertura la agencia ubicada en San Vicente, con la cual cerramos el primer semestre del 2023 con 15 agencias a nivel nacional.

Nombramiento de Gerente de Riesgos

- En sesión de Junta Directiva del 26 de enero del 2023 se nombró a Lic. Mario Alberto Arias como nuevo Gerente de Riesgos.

Aumento de capital variable en sesión realizada el 13 de junio del 2023.

- Los accionistas por unanimidad acordaron: aumentar el capital social variable, en la suma de un millón de dólares de los Estados Unidos de América mediante la emisión de diez mil acciones.

Accionista	Acciones antes del aumento	Acciones producto del aumento	Total de acciones	%
Infinity Investments S.A. de C.V.	43,210	6,375	49,585	63.7%
Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND)	24,571	3,625	28,196	36.3%
Total	67,781	10,000	77,781	100.0%

2022:

Nombramiento de Gerente General, realizada el día 26 de octubre de 2022.

- En sesión de Junta Directiva se nombró a Juan Pablo Meza Perez como Gerente General de la empresa.

Apertura de agencias

- Durante el 2022 se inauguraron 4 agencias en diferentes puntos del país la primera se apertura Escalón en marzo 22, en el mes de septiembre las agencias de Ahuachapán y Usulután y para cerrar el año en noviembre 2022 se abre la cuarta agencia en ubicada en Lourdes.

Nombramiento de Auditor Externo y Fiscal:

- En sesión de Junta de General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se hizo el nombramiento de la firma GT El Salvador Auditoría y Cumplimiento S.A. de C.V. como auditor externo y Auditor suplente a Samuel Antonio Guillén Herrera; asimismo se autorizó a Auditores y Consultores de Negocios S.A. de C.V. como Auditor Fiscal y como Auditor Suplente Otto Karin Guzmán Barrera.

Reestructuración de junta directiva, realizada el día 23 de noviembre de 2022.

Nombramiento de directores para el período de tres años contados partir a de su inscripción en el registro de comercio. La nueva Junta Directiva queda organizada de la siguiente forma:

- Directo Presidente: Gustavo Enrique Javier Simán Daboub.
- Director Vicepresidente: René Mauricio Narvaez Hinds.
- Director Secretario: Álvaro Ernesto Guatemala Cortez.
- Primer Director: Santos Napoleón Mejía Custodio.
- Segundo Director: Juan Carlos Pereira del Vecchio.
- Tercer Director: Pedro Alfredo Arriola Bonjour.
- Cuarto Director: Fredis Osmaro Rodriguez Tejada.
- Primer Director Suplente: Sergio René Siman Daboub.
- Segundo Director Suplente: Bessie Concepción Pinto de Majano.
- Tercer Director Suplente: Federico Fernández Woodbridge

2019-2021:

Cambio en la estructura organizativa con la creación de dos nuevas gerencias, realizado el día 2 de enero del 2019.

- Gerencia de Riesgo Integral a cargo del licenciado Oscar Benítez Rivera.
- Gerencia de Créditos Personales a cargo del licenciado José Guillermo Betancourt.

Acuerdos relevantes de la Junta General Ordinaria de Accionistas en acto N° 30, celebrada en la ciudad de San Salvador, el día 28 de mayo del 2019.

- Nombramiento de la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. como Auditor Externo y Auditor Fiscal para el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y como auditor externo suplente a Otto Karím Guzmán Barrera.
- Nombramiento de nuevo Oficial de Cumplimiento a la ingeniera Jullyana Vasquez.

Nombramiento de Gerente General, realizada el día 22 de agosto de 2019.

- En sesión de Junta Directiva se nombró al ingeniero Diego Moncayo como Gerente General de la empresa.

Cambios en la estructura organizativa, realizado el día 02 de septiembre del 2019.

- Incorporación de Diego Mocayo como Gerente General de Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V., reportando directamente a la Presidencia, la cual seguirá siendo liderada por Gustavo Siman.
- Eliminación de la Dirección de Créditos y la Dirección de Operaciones y Finanzas. Con este cambio todas las gerencias dependerán directamente del Gerente General.
- Creación del cargo de Gerente Metodológico bajo el liderazgo del licenciado Samuel Ayala.

- El área de riesgo crediticio que previamente dependía de la Dirección de Créditos, ahora estará bajo el liderazgo del Gerente de Riesgo integral, licenciado Oscar Benítez.

Traspaso de acciones, realizada el día 18 de septiembre de 2019.

El accionista PRÓSPERO MICROFINANZAS FUND ES, S.A. de C.V. vendió la totalidad de sus acciones a The Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORDFUND). El nuevo accionista mantendrá la participación accionaria del 36.25%.

Compra de acciones, realizada el 19 de septiembre de 2019.

- Los accionistas de Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. compraron el 100% de las acciones de la empresa hondureña Financiera Solidaria S.A.

Reestructuración de junta directiva, realizada el día 20 de noviembre de 2019.

Nombramiento de directores para el período de tres años contados partir a de su inscripción en el registro de comercio. La nueva Junta Directiva queda organizada de la siguiente forma:

- Directo Presidente: Gustavo Enrique Javier Simán Daboub.
- Director Vicepresidente: Jose Andrés Tesak Juhasz.
- Director Secretario: Alvaro Ernesto Guatemala Cortez.
- Primer Director: René Mauricio Narvaez Hinds.
- Segundo Director: Santos Napoleón Mejía Custodio.
- Tercer Director: Juan Carlos Pereira del Vecchio.
- Cuarto Director: Pedro Alfredo Arriola Bonjour.
- Primer Director Suplente: Sergio René Siman Daboub.
- Segundo Director Suplente: Bessie Concepción Pinto de Majano.
- Tercer Director Suplente: Carlos Ricardo Escobar Kriete

Cambio en el estructura organizativa, realizado el día 20 de enero de 2020.

- Se creó la Gerencia de Negocios a cargo de Moisés Vega, quien previamente lideraba la Gerencia Empresarial. Esta nueva área adquiere todas las funciones de la Gerencia Empresarial y la Gerencia de Comercialización.

Cambios en la estructura organizativa, realizado el día 19 de abril de 2020.

- Francisco Arce, quien fungía temporalmente como Gerente Financiero, asume formalmente el cargo de la Gerencia Financiera.
- Se reestructura el organigrama con la eliminación del cargo de Gerente Metodológico.

Acuerdos relevantes de la Junta Ordinaria de Accionistas N° 35, celebrada en la ciudad de San Salvador, el 28 de julio de 2020.

- Nombramiento de la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A de C.V. como Auditor Externo y Auditor Fiscal para el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y como auditor externo suplente a Otto Karím Guzmán Barrera.

Acuerdos relevantes en sesión de Junta Directiva celebrada el día 15 de diciembre de 2020.

- Nombramiento de Lic. Manuel Guadrón como Gerente de Auditoría Interna.

Acuerdos relevantes de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N°36, celebrada en la ciudad de San Salvador el día 27 de mayo de 2021.

- Nombramiento de la firma de Auditores y Consultores, S.A. de C.V. como auditor externo y auditor fiscal para el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y como auditor externo suplente a Otto Karím Guzmán Barrera.

Información adicional del Emisor

MISIÓN

Somos una organización financiera rentable que, por medio de nuestra innovación, eficiencia y excelencia en el servicio, contribuimos al desarrollo de nuestros clientes y conservación del medio ambiente, brindando mejores productos y servicios de forma oportuna, accesible y ágil.

VISIÓN

Ser una organización financiera líder, reconocida por su solidez y rentabilidad, que ofrece productos y servicios innovadores mediante un excelente servicio.

PACTO SOCIAL VIGENTE

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que podrá abreviarse OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., es de naturaleza anónima de capital variable, de nacionalidad salvadoreña, constituida a las catorce horas y treinta minutos del día treinta de enero de dos mil nueve, inscrito en el registro de comercio bajo el asiento número treinta del libro dos mil trescientos noventa y dos del Registro de Sociedades del folio ciento noventa y siete al folio doscientos seis, el día cuatro de febrero de dos mil nueve, siendo la última Escritura Pública de Modificación y Reunión en un solo texto de las cláusulas del Pacto Social que rigen la existencia legal de la Sociedad, la otorgada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las quince horas del día veintinueve de mayo de dos mil veintitrés, ante los oficios de la notario Violeta Rodríguez Cedillos de Rodríguez, e inscrita el día dieciséis de junio de dos mil veintitrés, al Número DIECINUEVE, del Libro CUATRO MIL SETECIENTOS SESENTA Y CINCO, del Registro de Sociedades del Registro de Comercio.

ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD

La máxima autoridad de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A de C.V., será constituida por La Junta General de Accionistas, actuando con las facultades y obligaciones que señala la Ley. La administración de la sociedad estará confiada a una Junta Directiva compuesta de siete directores propietarios y como mínimo un director suplente quienes durarán en sus funciones un periodo de tres años.

OBJETIVO LEGAL

La sociedad tendrá por finalidad la realización de toda clase de actos, contratos y operaciones autorizados por la Ley. En especial podrá dedicarse a:

- Otorgamiento y administración de préstamos hipotecarios para la adquisición y mejoramiento de vivienda nueva o usada, compra de lotes o introducción de servicios básicos, préstamos personales, préstamos para capital de trabajo e inversiones en activo fijo para la micro, pequeña y mediana empresa.
- Factorar letras de cambio, pagarés y otros documentos que representen obligaciones de pago.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V., es una sociedad mercantil no regulada por la Superintendencia del Sistema Financiero que se dedica al financiamiento de las micro, pequeñas y mediana empresas, por medio de los siguientes productos:

- Crédito para Microempresa
- Crédito para Pequeña Empresa
- Crédito para Mediana Empresa
- Crédito Agropecuario
- Crédito Hipotecarios
- Crédito para Consumo
- Crédito Grupales
- Factoraje
- Línea Rotativa

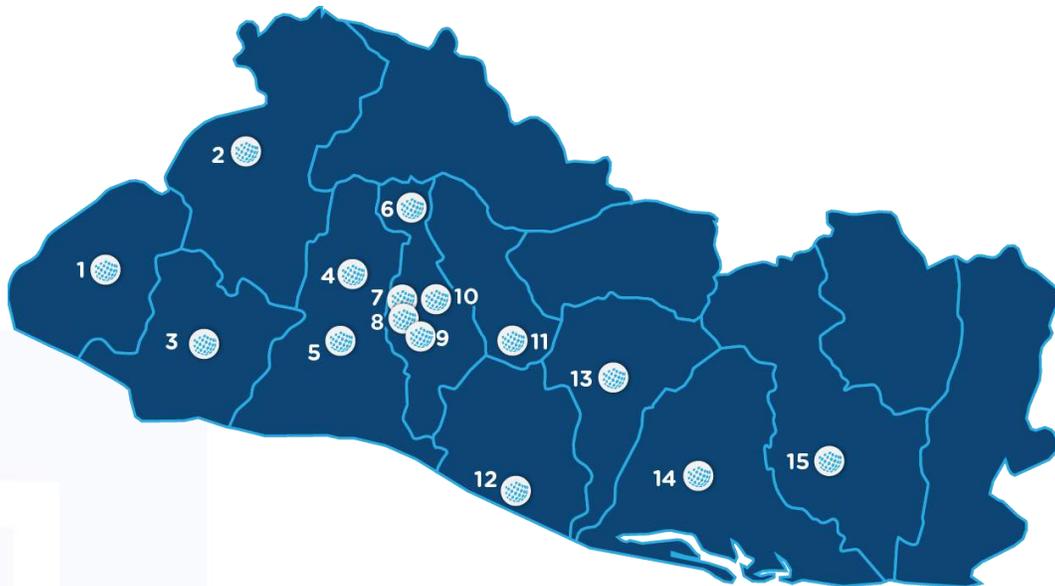
MODELO FINTECH

A través del uso de tecnologías innovadoras se lanza el primer modelo de atención 100% digital que le permite al mercado ser atendido en minutos con una propuesta de productos robusta que va desde financiamiento hasta medios de pago como tarjetas y transaccionalidad en el sistema financiero.

CANALES

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., dispone de catorce agencias a nivel nacional y un centro financiero. La ubicación de esta sede es la siguiente:

- 1- 75 Ave. Norte y 9a Calle Poniente #536, Edificio Centro Financiero Optima, Colonia Escalón, San Salvador, Departamento de San Salvador.



Fuente: Optima Servicios Financieros.

LITIGIOS

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A de C.V., no posee ningún litigio promovido en contra de esta, ni sentencia condenatoria de pago que afecte o disminuya la capacidad de pago con respecto a la emisión correspondiente.

Grupo empresarial

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., no pertenece a un grupo empresarial.

Directores, Administradores y Asesores

La Junta Directiva fue electa el día treinta y uno de agosto de 2023 por medio de sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas; e inscrita en el Registro de Comercio al No. 103 del Libro 4814 del Registro de Sociedades del folio 346 al folio 348, de fecha cuatro de septiembre de 2023. La Junta Directiva fue electa para un periodo de tres años contados a partir de su fecha de elección.

Nómina de Junta Directiva

CARGO	NOMBRE
Director Presidente	Gustavo Enrique Javier Simán Daboub
Director Secretario	Santos Napoleón Mejía Custodio
Primer Director	Pedro Alfredo Arriola Bonjour
Segundo Director	María Beatriz Beltranena Wer de Zamora
Tercer Director	Edgardo Pérez Preciado
Cuarto Director	Juan Carlos Pereira del Vecchio
Quinto Director	Franz Lara Koberg
Director Suplente	Fredis Osmaro Rodríguez Tejada

Nómina Gerencial

CARGO	NOMBRE
Gerente General	Juan Pablo Meza
Gerente de Finanzas	Francisco Jose Arce Ramos
Gerente de Riesgo Integral	Mario Alberto Arias Gutierrez
Gerente de Créditos	Eusebia Isaura Alvarado Zepeda
Gerente de Tecnología de la Información	Maria Leonor Teran Caldera
Gerente de Recuperación	Maria Ester Garcia Cruz de Castro
Gerente del Negocios Digitales	Hugo Boanerge Cruz Centeno
Gerente de Operaciones y Administración	Andrea Lorraine Fletes Lavagnino
Gerente de División de Negocios	Hugo Boanerge Cruz Centeno
Gerente de Auditoría	Manuel de Jesús Guadron Alas
Gerente de Recursos Humanos	Connie Elena Escobar Trejo
Gerente de Cumplimiento	Jennifer Gisselle Portillo Linares
Gerente Legal	Jessica Johanna Rivera de Ramírez
Gerente de Mercadeo	Carlos Alberto Andrade Rodríguez
Gerente de División de Servicios de Soporte	Roberto Mauricio Quintanilla Fuentes
Gerente de Negocios Digitales	Marcelo Javier Ventura Martínez
Gerente de Operaciones OPTO	Kenia Roxana Suazo Archaga

Curriculum vitae Director Presidente

Gustavo Enrique Siman Daboub

Director Presidente

Nacionalidad: Salvadoreño

Previo a fundar Optima, Gustavo trabajó como Director Asociado de Banca de Inversión en Financo, Inc en Nueva York y antes como Director Asociado en el fondo de capital de riesgo GB Merchant Partners LLC en Boston. Es fundador y presidente de las empresas de energía renovable Providencial Solar S.A. de C.V., Capella Solar S.A. de C.V. También es fundador y presidente de Alpha Inversiones S.A. de C.V. empresa dedicada al desarrollo inmobiliario y miembro de la Junta Directiva de Industrias St. Jack's S.A. de C.V. y de Grupo Industrias Cosméticas Cuscatlán, Gustavo posee un MBA de Harvard Business School y BA de North Carolina University Raleigh donde obtuvo el reconocimiento de "Highest Distinction Achievement Award" como el mejor graduado.

Curriculum vitae Director Secretario

Santos Napoleón Mejía Custodio

Director Secretario

Nacionalidad: Salvadoreño

Napoleón posee una doble licenciatura en Contaduría Pública y en Ciencias Jurídicas, así como una Certificación de Oficia de Cumplimiento, tiene una alta experiencia en el sector Financiero, desempeñando funciones como profesional independiente brindando asesoría en temas de regulación, cumplimiento de la normativa emitida por la Superintendencia del sistema Financiero, elaboración de sistemas contables entre otros.

Fungió como jefe del Departamento de Normas de la Superintendencia del Sistema Financiero elaborando normas prudenciales y contables.

Representante de la Superintendencia en el Comité Técnico del Consejo Centroamericano de Superintendentes por más de 5 años.

Su alto conocimientos y fuerte experiencia en el sistema Financiero salvadoreño lo llevó a colaborar con las autoridades de la Superintendencia de Guatemala.

Ha participado en cargos de director en entidades del sector financiero.

Curriculum vitae Primer Director Propietario

Pedro Alfredo Arriola Bonjour

Primer Director

Nacionalidad: Uruguayo

Pedro Arriola es Contador Público con amplia experiencia en regulación y supervisión bancaria y consultoría, gerenciamiento y dirección de bancos. Tiene conocimiento de los marcos regulatorios y sectores bancarios de varios países de Latinoamérica, habiendo desarrollado su experiencia profesional por más de 10 años como consultor de instituciones privadas, públicas y organismos internacionales en 12 países de la región.

En roles ejecutivos y directivos tiene más de 15 años de experiencia como gerente general de los bancos ProCredit en Bolivia, Ecuador y Colombia, y como presidente y miembro de los Directorios de varios bancos del Grupo ProCredit en Latinoamérica.

Curriculum vitae Gerente General

Juan Pablo Meza
Gerente General
Nacionalidad: Salvadoreño

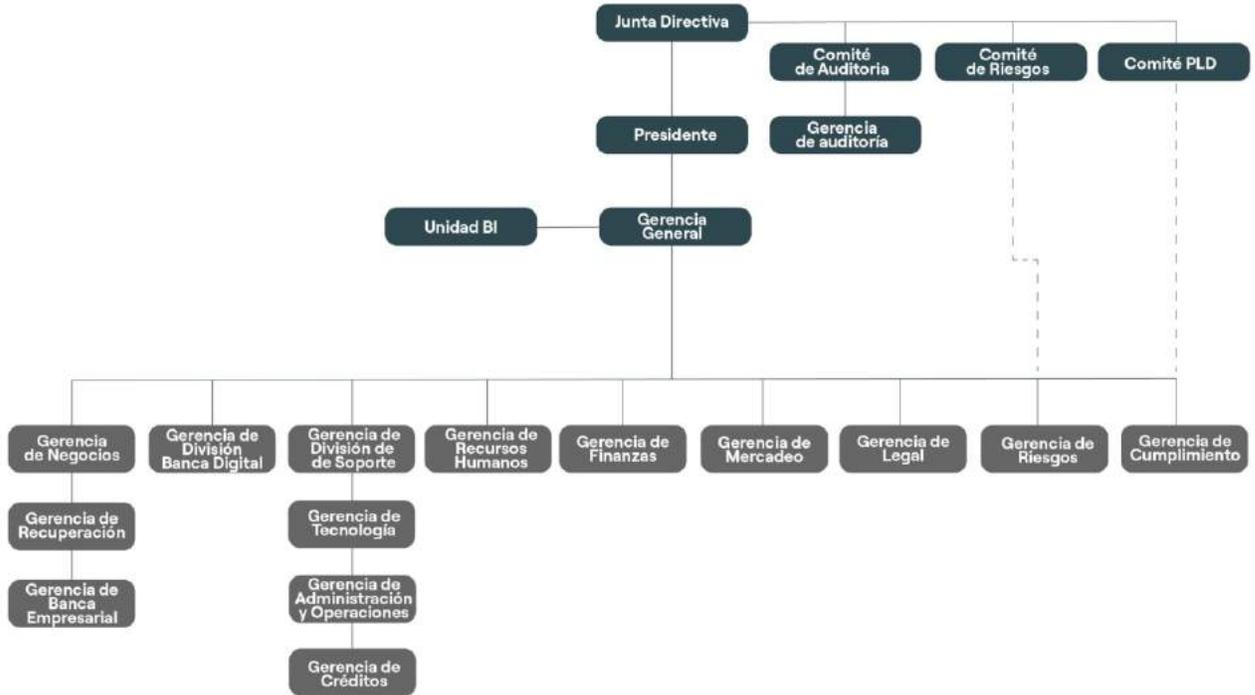
Licenciado en Economía y Minoe en Psicología, cuenta con una Maestría Ejecutiva en Administración de Empresas del INCAE y un Diploma de formación en Microfinanzas en Harvard Business School. Posee con una basta experiencia en el sector financiero y microfinanzas, durante su carrera profesional ha desempeñado como como Director General de sociedades de ahorro y crédito, es fundador de la “Academia de Liderazgo” para Ejecutivos de Instituciones miembros de Global Alliance for Banking on Values.

Curriculum vitae Gerente Financiero

Francisco José Arce
Gerente Financiero
Nacionalidad: Salvadoreño

Francisco José Arce es Licenciado en Economía y Negocios, con una maestría en Finanzas, posee más de 12 años de experiencia en el sector financiero, se ha desempeñado como Gerente Financiero, Antes de unirse a Optima trabajó en dos de los más grandes bancos en El Salvador.

Organigrama



Características de la Emisión

Nombre del Emisor: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V.

Denominación de la Emisión: PBOPTIMA3

Naturaleza del Valor: Los valores a emitirse son títulos de deuda, consistentes en obligaciones representadas por papeles bursátiles negociables y, representados por anotaciones electrónicas en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del Emisor.

Clase de Valor: Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., por medio de un programa de colocaciones sucesivas a diferentes plazos a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

Forma de Representación de los Valores: Los valores serán representados por medio de anotaciones electrónicas de valores en cuenta.

Destino de los Recursos: Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., para cubrir las necesidades de capital de trabajo y operaciones activas a corto y mediano plazo.

Negociabilidad: En la Bolsa de Valores por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella.

Estructuración de los Tramos a Negociar de la Emisión: La emisión podrá ofrecerse en uno o varios tramos. Las características de los tramos a negociar serán determinadas de acuerdo con la normativa vigente, con posterioridad al otorgamiento del asiento registral en el Registro Público de la Superintendencia del Sistema Financiero e inscripción en la Bolsa de Valores, y previo a la negociación de los mismos. Para efecto de la colocación de los tramos sin garantía, en un plazo mínimo de tres días hábiles antes de cualquier negociación del Papel Bursátil, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, la sociedad emisora deberá remitir a la Superintendencia y Bolsa de Valores de El Salvador, notificación por escrito firmada individualmente por el i) Representante Legal, ii) Director Ejecutivo de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., iii) el apoderado autorizado por la Junta Directiva, iv) Gerente General, v) quienes en el futuro la Junta Directiva designe, estas firmas deberán estar debidamente legalizadas por notario; mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, el precio base y la fecha de vencimiento, la tasa de interés a utilizar o si se emitirá a descuento; además, cuando las series o tramos se encuentren garantizadas, deberá presentarse con cinco días hábiles previos notificación por escrito firmada individualmente por el i) Representante Legal, ii) Director Ejecutivo de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., iii) el apoderado autorizado por la Junta Directiva, iv) Gerente General, v) quienes en el futuro la Junta Directiva designe, estas firmas deberán estar debidamente legalizadas por notario; mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha

de liquidación, la tasa base y la sobretasa, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, el precio base y la fecha de vencimiento, la tasa de interés a utilizar o si se emitirá a descuento; remitiendo además la escritura de garantía que deberá llevar anexa la certificación expedida por el auditor externo de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., y el listado de préstamos, el cual deberá estar firmado por el representante legal o cualquiera que éste designe, el notario y el auditor externo y que la garantía cumpla con los requisitos legales de existencia y ejecución.

Moneda de Negociación: En dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en El Salvador.

Monto Máximo de la Emisión: El monto máximo de la emisión es de diez millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,000,000.00). OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., podrá realizar múltiples colocaciones de diversos plazos, siempre y cuando el monto en circulación en un momento dado no exceda esta cantidad.

Valor mínimo y múltiplos de contratación: Cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00) y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00).

Plazo de la Emisión: El plazo máximo del programa de emisión es de once años contados a partir de la fecha de la autorización de inscripción de la emisión por parte de la Bolsa de Valores de El Salvador, dentro de este plazo el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de títulos de deuda: i) con un plazo no mayor a 360 días para los valores a descuento. ii) Hasta 3 años para los valores que devengan interés periódico sin exceder el monto máximo autorizado. Ningún tramo podrá tener fecha de vencimiento posterior al plazo de la emisión.

Rendimiento o Tasa de Interés: Los Papeles Bursátiles se podrán colocar a descuento o a valor nominal devengando una tasa de interés establecida por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. Cuando la colocación sea a descuento, esta otorgará a sus tenedores una ganancia producto del diferencial entre el precio de adquisición por parte del inversionista y el precio de redención por parte del emisor en el caso de que el inversionista los mantenga hasta su vencimiento; o su precio de venta, en el caso de que este opte por venderlos en el mercado secundario antes de su fecha de amortización. Cuando la colocación sea a valor nominal devengando una tasa de interés, pagará intereses de forma periódica, ya sea con tasa fija o variable, con diferentes modalidades de amortización de capital y con un plazo máximo de tres años, de la siguiente manera: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones electrónicas de valores en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. Cuando se trate de una tasa fija, el emisor establecerá la tasa a pagar previo a la colocación de cada tramo. Cuando se trate de una tasa variable, la tasa de interés a pagar se determinará utilizando como tasa base, la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderada (TIBP) para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a cualquiera de los plazos que sean publicados por el Banco Central de Reserva de El Salvador, la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base se le sumará una sobretasa que no será menor a 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Asimismo, se podrá utilizar para el cálculo de la tasa de interés otras tasas de referencia reconocidas y aceptadas internacionalmente. En estos casos la

tasa de interés de cada tramo y los reajustes se calcularán sobre la base de la Tasa correspondiente publicada como máximo en los siete días anteriores a la fecha de la primera negociación de cualquier tramo o al reajuste. Cuando la tasa de interés sea variable a esta tasa se le sumará una sobretasa que no será menor de 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Los reajustes de la tasa de interés deberán de ser comunicados por el emisor especificando el cálculo de la tasa de referencia y la sobretasa. La notificación se deberá remitir a la Bolsa por los medios que ésta determine, a más tardar el día hábil siguiente de la publicación de la tasa de referencia, adjuntando una copia de la publicación que fue base para el reajuste.

Interés Moratorio: En caso de mora en el pago de capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores, además, un interés del 5.00% anual sobre la cuota correspondiente a capital.

Forma y Lugar de Pago: El capital se pagará al vencimiento, cuando sean valores emitidos a descuento y cuando los valores devenguen intereses el capital podrá ser amortizado mensual, trimestral, semestral, anualmente o pagado al vencimiento, y los intereses se podrán pagar mensual, trimestral, semestral o anualmente; a partir de la primera fecha establecida de pago.

Capital e intereses se pagarán a partir de la fecha de colocación a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.). Dicho procedimiento consiste en:

- 1) CEDEVAL entregará al emisor con anterioridad a la fecha de cada pago de intereses y amortizaciones de capital, un "Reporte" en el cual detallará la información de la emisión a pagar;
- 2) El emisor verificará con anterioridad a la fecha de pago el monto a pagar y entregará los fondos a CEDEVAL de la siguiente forma: un día hábil antes del día de pago de los intereses o el capital, si los fondos son entregados a CEDEVAL mediante cheque con fondos en firme, y el día establecido para el pago de capital o intereses a más tardar a las 9:00 a.m., si los fondos son entregados mediante transferencia bancaria hacia la o las cuentas que CEDEVAL indique;
- 3) El emisor queda exonerado de realizar los pagos luego de realizar el pago a CEDEVAL;
- 4) Una vez se tiene la verificación del pago por parte del emisor, CEDEVAL procederá a cancelar a cada Participante Directo (Casa de Corredores de Bolsa) la cantidad que le corresponde, en la cuenta bancaria que ha instruido a CEDEVAL para dicho fin;
- 5) Es el Participante Directo, quien realizará los pagos individuales a cada inversionista, titular de los valores;
- 6) El último pago de capital e intereses de cada emisión se efectuará al vencimiento del plazo del Papel Bursátil;
- 7) Cuando los pagos venzan en día no hábil, el pago se realizará el día hábil inmediato siguiente;
- 8) El capital e intereses se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América;
- 9) Los pagos que realizará la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), se harán de sus oficinas principales ubicadas en la Urbanización Jardines de la Hacienda Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad;
- 10) Los pagos que realizarán las Casas de Corredores de Bolsa se harán en sus oficinas.

Garantía de la Emisión: En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas en cuenta, estarán garantizados con: a) Cartera de préstamos categoría “A” otorgados a clientes de Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V., hasta por al menos el 125% del monto emitido.; o b) Se podrán emitir tramos sin una garantía específica. La cartera de préstamos que garantice la emisión tendrá las características siguientes:

1. Estar constituida en su totalidad por préstamos calificados con categoría “A”.
2. Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión.
3. Por un monto de al menos el ciento veinticinco por ciento del monto comprendido en el tramo a negociar hasta el vencimiento.
4. La garantía permanecerá vigente por el plazo de cada tramo de la emisión o hasta su completa cancelación.
5. Óptima Servicios Financieros, S.A de C.V., se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría “A”, de tal forma que la cartera de préstamos se encuentre en todo momento en dicha categoría.
6. En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o deterioro en la clasificación de riesgo de los mismos, Óptima Servicios Financieros, S.A de C.V., deberá sustituir el préstamo o préstamos por otro u otros de características análogas al resto de la garantía.
7. Las sustituciones de préstamos deberán efectuarse mediante instrumento público, conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.
8. En caso que Óptima Servicios Financieros, S.A de C.V., no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionada, se compromete a constituir a más tardar dentro de los 5 días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias.
9. Los préstamos que constituyen la garantía serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el Auditor Externo de Óptima Servicios Financieros, S.A de C.V., el cual contendrá: Número único identificador dentro de la institución, Tipo de identificador, Nombre del deudor, Número del préstamo, Monto original del préstamo, Saldo del capital existente, Fecha de otorgamiento, Fecha de vencimiento, Fuente de los recursos, Tasa de interés vigente y Forma de pago del capital e intereses. Este documento será anexo a la escritura pública de garantía que se otorgará.
10. La calificación de préstamos categoría “A”, deberá ser establecida de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva.

La certificación del Auditor Externo y el listado de préstamos, son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará. El listado de préstamos será suscrito por el Representante Legal o cualquiera que este designe, el Notario y el Auditor Externo.

Transferencia de los valores: Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.), de forma electrónica.

Modificación a las Características de la Emisión: El Emisor podrá modificar las características de la presente emisión antes de la primera colocación, siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil. Cuando sea necesario y siempre que no se cause perjuicio a los intereses de los inversionistas, la Bolsa de Valores podrá inscribir una modificación a las características de la emisión posterior a la primera colocación, mediante resolución razonada y siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero. La resolución de la Junta Directiva de la Bolsa de Valores o de las personas delegadas por esta, se comunicará a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Casa de Corredores de Bolsa solicitante, en un plazo máximo de tres días hábiles. Por parte del Emisor, podrán modificar las características de la presente emisión en cualquier momento, y de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil. Las personas autorizadas para modificar, actuando individualmente son: (i) cualquier director, (ii) cualquier delegado especial, (iii) el apoderado autorizado por la Junta Directiva o (iv) quienes en el futuro la Junta Directiva designe.

Custodia y Depósito: La emisión del Papel Bursátil representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.), para lo cual será necesario presentar la Escritura Pública de Emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del Asiento Registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero a la que se refiere el párrafo final del artículo 35 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

Redención de los valores: La sociedad no podrá redimir anticipadamente, ni obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada.

Prelación de pagos: En caso que ÓPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. se encuentre en situación de insolvencia de pago, quiebra, u otra situación que impida la normal operación de su giro, las obligaciones del emisor serán cubiertas a sus acreedores, incluyendo todos los papeles bursátiles de la presente emisión, a partir de los flujos de las garantías presentadas; y solamente en su defecto, de conformidad a la normativa vigente aplicable al Mercado de Valores y el derecho común.

Clasificación de Riesgo: La presente emisión contará con la opinión de la clasificadora de riesgo Pacific Credit Rating, S.A de C.V., Clasificadora de Riesgo debidamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Emisor se obliga a mantener la emisión clasificada durante toda su vigencia.

Plazo de Negociación: El Emisor dispone del plazo de once años contados a partir de la fecha de la autorización de inscripción de la emisión por parte de la Bolsa de Valores de El Salvador, para negociar los diversos tramos de la emisión. Este plazo no podrá prorrogarse. Los vencimientos de las colocaciones sucesivas no podrán superar el plazo establecido.

Amortización de Capital: El capital se pagará al vencimiento, cuando sean valores emitidos a descuento y cuando los valores devenguen intereses el capital podrá ser amortizado mensual, trimestral, semestral, anualmente o pagado al vencimiento.

Agente principal y Casa de Corredores de Bolsa: Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

Ley Aplicable: Los términos y condiciones de la emisión están sujetos a las leyes de la República de El Salvador.

Procedimiento a seguir en caso de mora o de acción judicial: Si en relación con un tramo, uno o más eventos de incumplimiento ocurriesen, continuasen y no fueren subsanados, el Tenedor registrado de dicho título valor podrá, mediante notificación por escrito al Agente de Pago, con copia al Emisor y presentación del respectivo título valor al Agente de Pago, declarar dicho título valor de plazo vencido y exigir el pago inmediato del Capital y los intereses acumulados.

Autorizaciones

AUTORIZACION DEL EMISOR

- (i) Acuerdo de Junta General de Accionistas Acta Número 20 celebrada el 16 de mayo de 2016, en el cual autoriza inscribir a OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., como emisor de valores.
- (ii) Acuerdo del Asiento Registral en el Registro Especial de Emisores de Valores del Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, tomado en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016 celebrada el día 17 de noviembre de 2016.
- (iii) Resolución de Bolsa de Valores de El Salvador, numero EM-13/2016 en fecha 27 de diciembre de 2016 en la que se acuerda autorizar a Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. como emisor de valores.

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN

- (iv) Autorización extendida por la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., tomado en sesión No. 42, de fecha 24 de julio de 2023, en la que se acordó por unanimidad autorizar la inscripción de la emisión en la Superintendencia del Sistema Financiero y Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
- (v) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión No. CD-49/2023 de fecha 09 de octubre de 2023, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público de la emisión de Papel Bursátil de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., denominada PBOPTIMA3.
- (vi) La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante acuerdo del Comité de Emisiones tomado en sesión No. CE-21-2023 de fecha 19 de octubre de 2023, acordó autorizar la inscripción de la emisión de Papel Bursátil de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., denominada PBOPTIMA3.

Clasificación de Riesgo de la Emisión

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A de C.V., cuenta con la opinión de Pacific Credit Rating, S.A. de C.V., Calificadora de Riesgo, autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero. La sociedad se obliga a mantener la emisión clasificada durante toda su vigencia.

Pacific Credit Rating, S.A de C.V. con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2022, en comité No. 116/2023, de fecha 22 de agosto de 2023, asignó clasificación nacional de “BBB” en el largo plazo para tramos sin garantía, “A-” en el largo plazo para los tramos con garantía, “N-2” para tramos de corto plazo con garantía y “N-3” para tramos de corto plazo sin garantía. Asimismo, se asignó la calificación de “BBB” al emisor, con perspectiva Estable.

Categoría N-2: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría N-3: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría Nivel A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.

Categoría Nivel BBB: Corresponde a aquellos instrumentos donde los factores de protección al riesgo son razonables, suficientes para una inversión aceptable. Existe una variabilidad considerable en el riesgo durante los ciclos económicos, lo que pudiera provocar fluctuaciones en su Calificación.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos “+” y “-”, para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de sus categorías. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo “-” indica un nivel mayor de riesgo.

Factores de Riesgo

1. Riesgos de la Emisión

Riesgo de Liquidez. Es el riesgo que un inversionista no pueda obtener liquidez financiera mediante la venta del papel bursátil en el mercado secundario local o mediante la realización de operaciones de reporto a nivel local. A pesar de que el riesgo en mercado

secundario existe, la experiencia en el mercado demuestra que se trata de valores potencialmente líquidos, por lo que el inversionista puede realizar operaciones de venta o reportos con facilidad.

Riesgo de Mercado. Es el riesgo de posibles pérdidas en que podrían incurrir los inversionistas debido a cambios en los precios del papel bursátil por variaciones en las tasas de interés del mercado y otras variables exógenas.

Riesgo de Tasa de Interés. Es el riesgo de cambio en las tasas de interés en el mercado para instrumentos de similar plazo y riesgo que puedan ser más competitivas que la tasa fija de la presente emisión de papel bursátil.

Riesgo de incumplimiento de obligaciones. Es el riesgo que el emisor incumpla las obligaciones de hacer y no hacer que respaldan el papel bursátil. En caso de incumplimiento, cada tenedor de papel bursátil tendrá derecho a que pueda exigir la petición de cumplimiento de lo establecido y podrá iniciar las acciones ordinarias o ejecutivas contenidas en el Código Procesal Civil y Mercantil.

2. Riesgos del Emisor

Optima cuenta con la política integral de riesgo, el cual ha incorpora las mejores prácticas de la industria avaladas por instituciones afiliadas a las redes de microfinanzas en Centroamérica y el Caribe, REDCAMIF, la cual ha sido preparada para que Optima pueda crecer con mejor organización, instrumentos de control integral y lograr así una mejor administración de riesgos, esto es adoptar un enfoque prudencial del crecimiento, basado en la gestión integral de riesgos para reducir posibles pérdidas, establecer credibilidad en el mercado y con ello crear nuevas oportunidades de crecimiento.

La gestión de riesgos en Optima identifica cuatro grandes categorías de riesgo a la que la institución puede verse expuesta., estas son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo de mercado, estos son monitoreados por el comité integral de riesgos de Optima conformado para tal fin.

Riesgo de Crédito: Es un riesgo financiero de pérdida por pagos atrasados, parciales o totales que prolongan o aumentan la cartera inactiva, o la simple posibilidad de no pago independientemente de las causas. Para ello, se utiliza el análisis de cosechas por fechas de originación y características de originación, tasas de migración a nivel de portafolio y por segmentos, índices coincidentes y roll rates, probabilidad de incumplimiento, todas metodologías estandarizadas de la industria referente al análisis y seguimiento del comportamiento de pago de los clientes. Para el otorgamiento de créditos Óptima cuenta con metodologías, políticas, procedimientos y criterios de aceptación de riesgos para clientes nuevos y existentes.

Riesgo de Liquidez: Es un riesgo que se refiere a la posible dificultad que tenga la entidad para recaudar fondos con el propósito de cumplir con compromisos asociados con instrumentos financieros. También es un riesgo financiero que se puede dar por cambios en los factores que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados en los compromisos financieros o las inversiones de Optima; por ello, se monitorea de manera constante la disponibilidad de fondos suficientes para responder a la demanda de créditos de acuerdo al crecimiento de cartera esperado, así como para el pago de compromisos

ordinarios. También se monitorea de manera constante el riesgo de pérdida por cambios en los precios o tasas de mercado que reducen los ingresos y/o incrementan los costos de Óptima.

Óptima ha desarrollado políticas, procedimientos, metodologías, parámetros y escenarios que permitan identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar los riesgos de liquidez y mercado al que se encuentra expuesta la institución, para lo cual:

- Se analiza y monitorea los activos líquidos
- Se elaboran análisis de Brechas de Liquidez (GAP)
- Se analizan Flujos de efectivo proyectados
- Se proyectan escenarios de recuperación en función a roll rates del desempeño de cartera.

Riesgo operacional: Es un riesgo que se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, personas, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal, riesgo de fraude, riesgo tecnológico, riesgo estratégico, entre otros. Optima ha capacitado a su personal para la gestión de dicho riesgo, así como también ha seleccionado representantes de cada área que permita la recolección de eventos, esto con el fin que ante una materialización, se puedan identificar oportunidades de mejora.

Riesgo de mercado: es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad. Dentro de este se encuentra el riesgo de tasa de interés: este es el riesgo que surge cuando la entidad se financia a través de endeudamiento de largo plazo a tasa variable. Por ello se monitorea la variabilidad de las tasas de interés del mercado, y en los contratos de la cartera de préstamos activas de Óptima S.A. de C.V. incluyen cláusulas que permiten el ajuste de tasas en función de la variabilidad del mercado.

Prácticas y Políticas de Administración de Riesgos del Emisor

La administración integral de riesgos es un proceso estratégico realizado por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V, basado en los principios definidos por la normativa nacional y extranjera. Dentro de la administración integral de riesgos se contempla su identificación, medición, monitoreo y mitigación. Dicha administración se centra en la creación y fomento de una cultura donde cada empleado sea capaz de identificar y controlar el riesgo inherente a sus actividades diarias.

Los principales objetivos de la gestión integral de riesgos en OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V son los siguientes:

- a) Desarrollar un enfoque integral de riesgos, implementando modelos con mejores prácticas y metodologías.
- b) Desarrollar y promover la cultura de riesgo en el personal de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V.
- c) Respetar el marco regulatorio.

Administración de Riesgos

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V. ha creado una estructura funcional que le permite la adecuada Gestión Integral de Riesgos, designando una Gerencia que se encarga de gestionar todos los Riesgos a los que se expone la entidad; los involucrados en la Gestión Integral de Riesgos son; La Junta Directiva; el Comité de Riesgos, la Presidencia, Gerencia General, la Unidad de Riesgos, Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y las Gerencias dueñas de cada uno de los riesgos. Cada uno de los involucrados en la estructura tiene definidas funciones específicas que permiten que la administración de riesgos se realice de forma integral.

Los principales riesgos que se administran son: riesgo operacional, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo reputacional. Para cada uno se desarrolla el proceso de administración integral de riesgo que incluye las fases; identificación del riesgo, desarrollo de estrategias, definición de políticas para controlar o mitigar los riesgos, implementación de políticas y asignación de responsabilidades, evaluación de la efectividad y monitoreo de los riesgos, actualización de políticas.

Asimismo, la Junta Directiva de OPTIMA S.A DE C.V ha constituido los comités siguientes:

a) Comité de Riesgos:

El fin del comité es proponer la metodología para una adecuada gestión integral de riesgos, incluyendo herramientas y otros instrumentos auxiliares para identificar, evaluar y controlar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución; promover una cultura de riesgos en toda la estructura institucional; velar por el cumplimiento de los límites de exposición al riesgo y los niveles de autorización dispuestos y en su momento proponer ajustes a los mismos así como a las proyecciones de rentabilidad esperada; ofrecer a la Junta Directiva sus recomendaciones en materia de riesgos, respecto a la programación financiera y la estrategia de crecimiento de la institución incluyendo criterios de diversificación de cartera; analizar y evaluar permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en la gestión de riesgos.

a) Comité de Auditoría,

El papel fundamental del comité de auditoría consiste en asesorar y prestar ayuda especializada al consejo de administración en todo aquello que tenga que ver con los procesos de control interno, elaboración de información financiera de la sociedad y su comunicación a tercero, así como también debe brindar informe financiero y fiscal sobre el cumplimiento de normas políticas, leyes fiscales entre otros.

Optima Servicios Financieros, S.A. de C. V, cuenta con dos tipos de procesos de auditoría:

- i. Auditoría Interna. La unidad de auditoría interna tiene total independencia al consejo de administración y actúa de oficio en la realización de auditorías documentales y de campo a nivel de las agencias, fiscal y financiera, así como de las diferentes áreas de la compañía.

ii. Auditoría Externa, Este es una unidad que se instala dos veces por año para realizar una evaluación integral e interdependiente de la situación económica financiera, fiscal, así como también una revisión exhaustiva de los diferentes instrumentos de control sobre políticas de crédito, políticas de control interno, políticas contables y cualquier otra variable interna o externa que pueda afectar el desarrollo de la entidad que ayude a mitigar los riesgos adyacentes.

b) Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiación al Terrorismo:

El Comité de Prevención de Lavado de Dinero es el responsable de velar por el cumplimiento de la Ley y el Reglamento contra el Lavado de Dinero y Activos y del Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera para la Prevención de Lavado de Dinero y Activos de las Instituciones de Intermediación Financiera y aquellas disposiciones de otras leyes y normas externas e internas que al efecto sean emitidas con posterioridad.

c) Comité de Recuperación de Mora:

Tiene como objetivo dar seguimiento de los casos de recuperación, así como definir la estrategia, meta semanal de recuperación para agencias y gestores de cobro. En dicho comité también se realizan propuestas de modificación a la política de crédito, refinanciamientos, condonaciones; en el cual participan la Dirección de Negocios, Supervisores Metodológicos, Coordinador Empresarial, jefe de Recuperaciones.

d) Comité de Créditos:

Es la instancia que resuelve las propuestas de financiamiento presentadas por los asesores de crédito y/o por las diferentes unidades de negocios. El nivel de aprobación fija los montos, plazos, frecuencia de pagos, tasas de interés y garantías, de acuerdo con el nivel de delegación correspondiente.

e) Comité de Activos y Pasivos:

El comité de activos y pasivos tiene el objetivo apoyar la Gestión y la administración eficiente de los pasivos y activos, así como de los excedentes de liquidez.

Políticas para la Gestión Integral de Riesgos

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., con el propósito de fortalecer la gestión integral de riesgos, a través del Comité de Riesgos ha creado distintos manuales y políticas de Gestión Integral de Riesgos, que describen las metodologías de medición, límites de exposición, controles y monitoreo que se realizan para tomar las acciones correspondientes para la mitigación de posibles eventos. Estos manuales y políticas han sido aprobados por la Junta Directiva de la institución y se encuentran avalados por instituciones internacionales y nacionales como ADA Microfinance, REDCAMIF (Red centroamericana y del caribe de microfinanzas). Y por ASOMI (Asociación de organizaciones de microfinanzas El Salvador).

Presentación de Informes

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., en cumplimiento a la normativa “Instructivo de Información Bursátil” presenta conforme indica la normativa cada año a la Bolsa de Valores de El Salvador S.A de C.V:

- Estados Financieros mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.
- Informe semestral de la Clasificadora de Riesgo.
- Hechos Relevantes.

Procedimiento a Seguir en Caso de Mora o Acción Judicial en Contra del Emisor

El artículo 45 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta establece que, a solicitud del propietario de valores, hecha por medio de una Casa de Corredores de Bolsa, la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL) expedirá certificados de anotaciones en cuenta que tendrán como efecto legal la materialización de los valores a que se refieran. Serán títulos valores a la orden con fuerza ejecutiva. Se deberá seguir un proceso ejecutivo regulado en los artículos 457 y siguientes del Código Procesal Civil y Mercantil.

Indicadores Financieros

ÓPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.					
INDICADORES FINANCIEROS					
Indicador	2020	2021	2022	Ago-23	Sept-23
Razón Corriente	81.8%	98.9%	77.8%	81.8%	84.4%
Coeficiente patrimonial	15.2%	17.0%	17.8%	16.56%	16.64%
Endeudamiento legal	17.4%	19.5%	20.2%	18.68%	18.79%
Retorno sobre patrimonio	0.7%	1.7%	4.3%	0.59%	0.66%
Retorno sobre activos	0.1%	0.2%	0.5%	0.07%	0.08%
Índice de vencimiento	3.6%	5.0%	5.9%	2.6%	2.7%
Cobertura de reservas	158.7%	169.4%	116.9%	124.8%	119.7%
Margen financiero	15.9%	19.2%	18.0%	18.97%	18.86%

Razón corriente: indicadores de liquidez que tiene como objeto verificar las posibilidades de una empresa para afrontar compromisos financieros en el corto plazo.

ROE: relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. Dentro de una empresa, muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos.

ROA: mide la capacidad de los Activos de una empresa para generar rentabilidad por ellos mismos.

Coficiente patrimonial: mide el respaldo patrimonial respecto a los activos y contingencias ponderados de una entidad.

Endeudamiento legal: Mide el respaldo patrimonial de una entidad en relación con las obligaciones con terceros, incluyendo contingencias.

Margen financiero: Indicador financiero que mide el margen disponible de los activos productivos brutos en términos de los rendimientos que genere éste, después de haber reconocido ingresos y costos generados por la actividad operativa.

Índice de Vencimiento: Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago mayor a 90 días.

Cobertura de Reservas: Indicador que muestra el nivel de recursos que se han destinado para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos vencidos.

Tratamiento Fiscal

Esta Sección es un resumen de disposiciones fiscales vigentes a la fecha de emisión de este prospecto informativo en El Salvador y son exclusivamente de carácter informativo, por tanto, no constituye una garantía por parte del Emisor sobre el tratamiento fiscal que las autoridades reguladoras darán a la inversión en los títulos valores ofertados. OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A de C.V, no puede garantizar que se mantendrá el tratamiento fiscal actual en cuanto a los intereses devengados por el papel bursátil y las ganancias de capital proveniente de la negociación de dichos títulos valores, ya que la eliminación o modificación de dichos tratamientos compete a las autoridades de la República de El Salvador. Cada Tenedor deberá independientemente ratificar las consecuencias fiscales de su inversión en los títulos valores ofertados antes de invertir en los mismos.

- 1) Artículo 14-A de la Ley de Impuesto sobre la Renta: “Las utilidades, dividendos, premios, intereses, réditos, ganancias netas de capital o cualquier otro beneficio obtenido por una persona natural domiciliada, en inversiones de títulos valores y demás instrumentos financieros, estará gravada con el impuesto establecido en esta Ley a un tasa del diez por ciento, la cual se liquidará separadamente de las otras rentas; si a las referidas rentas se les efectuaron las retenciones respectivas, no deberán declararse, constituyendo la retención efectuada pago definitivo del impuesto.”
- 2) Pago y devengo de intereses – Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (“Ley del IVA”): De conformidad con el Artículo 46, literal g de la Ley del IVA, están exentos de dichos impuestos, la emisión y colocación de los títulos valores hecha por una entidad privada, como el Emisor, cuya oferta primaria haya sido pública a través de una bolsa de valores autorizada, en lo que respecta al pago o devengo de intereses.

- 3) Retención – Código Tributario (“CT”): De conformidad con el Artículo 159 del Código Tributario, todos los Emisores de Títulos Valores, incluso cuando éstos sean desmaterializados, al momento que paguen o acrediten intereses, rendimientos o utilidades producidas por dichos títulos, deberán retener por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta el diez por ciento (10%) de dichas sumas. Los procedimientos para la efectividad de esta disposición respetarán el secreto bancario dentro del marco de la Ley de Bancos y la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades Cooperativas.

No se aplicará la retención establecida, cuando el sujeto sea una persona jurídica inscrita como casa de corredores de bolsa, fideicomiso de certificados fiduciarios de participación, fondo de titularización o inversión representado o administrado por medio de sociedad calificada por el organismo competente, y que se dedique a invertir recursos de terceros a su nombre. Tampoco aplicará dicha retención cuando la casa de corredores de bolsa, sociedad gestora o administradora de fondos de titularización o inversión realicen gestiones de cobro de intereses, rendimientos o utilidades a favor de terceros, inversionistas o de los fondos de titularización o inversión.

Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el sistema por medio del cual las empresas son dirigidas y controladas. La estructura del gobierno corporativo especifica la distribución de derechos y responsabilidades entre todos los actores involucrados en la empresa: Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y otros actores relevantes. Su normativa establece las políticas y procedimientos para una adecuada toma de decisiones y rendición de cuentas.

El informe de Gobierno Corporativo de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., es aprobado por la Junta de Accionistas. El último informe de Gobierno Corporativo es parte del prospecto y se presenta en los anexos.

Las políticas y el Código de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en las oficinas centrales de Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. ubicadas en 75 Avenida Nte. y 9ª Calle Pte. N° 536, Col. Escalón, San Salvador.

Razones Literales

“Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público de la Superintendencia. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.

“La inscripción de la emisión en la bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.

“Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto”.

ANEXOS

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



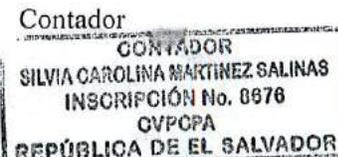
Activo	
Activo corriente:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,411,231
Fondos en administración de cartera	30,767
Préstamos por cobrar a corto plazo, netos	18,476,713
Cuentas y documentos por cobrar	949,925
Activos mantenidos para la venta	1,131,396
Gastos pagados por anticipado	407,076
Otros activos	<u>28,589</u>
Total activo corriente	<u>26,435,697</u>
Activo no corriente:	
Préstamos por cobrar a largo plazo	37,523,352
Inversiones en acciones y otros	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	1,112,021
Derecho de uso por arrendamiento	1,365,909
Activos intangibles	1,021,101
Activo por impuesto diferido	<u>35,914</u>
Total activo no corriente	<u>41,060,657</u>
Total activo	<u>\$ 67,496,354</u>
Pasivo y patrimonio	
Pasivo corriente:	
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	1,643,124
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	16,038,235
Títulos de emisión propia	14,100,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,567,760
Impuestos por pagar	287,516
Pasivo por arrendamiento	<u>339,940</u>
Total pasivo corriente	<u>33,976,575</u>
Pasivo no corriente:	
Préstamos bancarios a largo plazo	2,121,859
Préstamos no bancarios a largo plazo	19,131,667
Deuda subordinada a largo plazo	3,500,000
Pasivo por impuesto diferido	106,554
Pasivo por arrendamiento	<u>1,124,559</u>
Total pasivo no corriente	<u>25,984,639</u>
Total pasivo	<u>59,961,214</u>
Patrimonio:	
Capital social suscrito	6,778,100
Capital social no pagado	<u>(197)</u>
Capital social pagado	6,777,903
Reserva legal	391,708
Resultados acumulados	<u>365,529</u>
Total patrimonio	<u>7,535,140</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 67,496,354</u>

Gustavo Enrique Siman
Representante Legal

Silvia Carolina Martínez

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

Auditor



Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

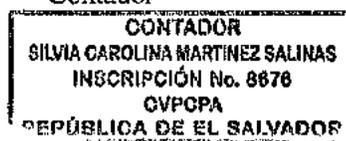


	2022
Ingresos por actividades ordinarias	\$ 13,743,770
Costos de intereses	<u>(4,509,324)</u>
Utilidad de intermediación	<u>9,234,446</u>
Gastos de operación	
Reserva de saneamiento	(2,067,262)
Castigo de préstamos e intereses	(13,535)
Gastos de venta	(3,257,782)
Gastos de administración	(3,652,077)
Otros ingresos netos de otros gastos	<u>358,709</u>
	<u>(8,631,947)</u>
Utilidad de operación	602,499
Impuesto sobre la renta	<u>(284,765)</u>
Resultado neto del período	<u>\$ 317,734</u>

Gustavo Enrique Siman
Representante Legal

Silvia Carolina Martínez

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



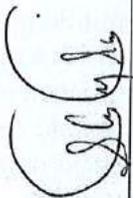


Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Número de acciones	Capital social suscrito	Capital social no pagado	Capital social pagado	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Superavit por revaluación	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 349,533	\$ 89,970	-	\$ 7,217,406
Reserva legal	-	-	-	-	42,175	(42,175)	-	-
Resultado neto 2022	-	-	-	-	-	317,734	-	317,734
Saldo al 31 de diciembre de 2022	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 391,708	\$ 365,529	-	\$ 7,535,140


 Gustavo Enrique Siman

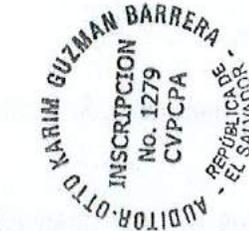
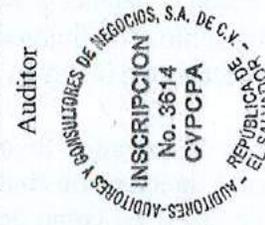
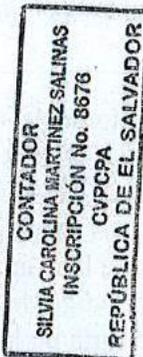
Representante Legal


 Silvia Carolina Martínez

Contador



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





Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Bases de la Opinión

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

Cartera de Préstamos por Cobrar y provisión de cuentas incobrables

Como se indica en la Notas 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$56,000,065 y la reserva de saneamiento de US\$4,051,178. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la provisión de cuentas incobrables demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios establecidos en las políticas internas de la Compañía para la determinación de la provisión, y que de ser aplicados inapropiadamente esos criterios pueden llevar a un cálculo incorrecto de la misma con efecto material en los estados financieros.

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

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



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



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

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen.

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.



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



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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no tiene como propósito emitir informe sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



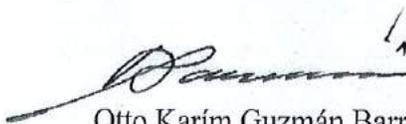
A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Optima Servicios Financieros,
S. A. de C. V.
Página 4

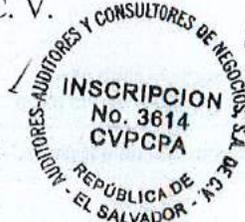


También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar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

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

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


Otto Karim Guzmán Barrera
Socio



19 de mayo de 2023
San Salvador, República de El Salvador.




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

Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2022

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

	Notas	2022	2021
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 5,411,231	\$ 6,136,702
Fondos en administración de cartera	5	30,767	2,228,117
Préstamos por cobrar a corto plazo, netos	7	18,476,713	16,412,302
Cuentas y documentos por cobrar	8	949,925	1,400,672
Activos mantenidos para la venta	10	1,131,396	803,191
Gastos pagados por anticipado	9	407,076	392,085
Otros activos		<u>28,589</u>	<u>19,864</u>
Total activo corriente		<u>26,435,697</u>	<u>27,392,933</u>
Activo no corriente:			
Préstamos por cobrar a largo plazo	7	37,523,352	30,542,658
Inversiones en acciones y otros	11	2,360	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	12	1,112,021	1,823,773
Derecho de uso por arrendamiento	14	1,365,909	606,514
Activos intangibles	13	1,021,101	736,266
Activo por impuesto diferido	26	<u>35,914</u>	<u>23,565</u>
Total activo no corriente		<u>41,060,657</u>	<u>33,735,136</u>
Total activo		<u>\$ 67,496,354</u>	<u>\$ 61,128,069</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	15	1,643,124	\$ 942,444
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	16	16,038,235	12,677,456
Títulos de emisión propia	17	14,100,000	12,100,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	1,567,760	1,451,418
Impuestos por pagar	26	287,516	349,515
Pasivo por arrendamiento	14	<u>339,940</u>	<u>164,436</u>
Total pasivo corriente		<u>33,976,575</u>	<u>27,685,270</u>
Pasivo no corriente:			
Préstamos bancarios a largo plazo	15	2,121,8	2,464,687
Préstamos no bancarios a largo plazo	16	19,131,667	19,666,711
Deuda subordinada a largo plazo	18	3,500,000	3,500,000
Pasivo por impuesto diferido	26	106,554	96,955
Pasivo por arrendamiento	14	<u>1,124,559</u>	<u>497,041</u>
Total pasivo no corriente		<u>25,984,639</u>	<u>26,225,394</u>
Total pasivo		<u>59,961,214</u>	<u>53,910,663</u>
Patrimonio:			
Capital social suscrito	21	6,778,100	6,778,100
Capital social no pagado		<u>(197)</u>	<u>(197)</u>
Capital social pagado		6,777,903	6,777,903
Reserva legal		391,708	349,533
Resultados acumulados		<u>365,529</u>	<u>89,970</u>
Total patrimonio		<u>7,535,140</u>	<u>7,217,406</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 67,496,354</u>	<u>\$ 61,128,069</u>

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



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

Estado del resultado integral

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

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

	Notas	2022	2021
Ingresos por actividades ordinarias	22	\$ 13,743,770	\$ 12,812,790
Costos de intereses	23	<u>(4,509,324)</u>	<u>(3,859,233)</u>
Utilidad de intermediación		<u>9,234,446</u>	<u>8,953,557</u>
Gastos de operación			
Reserva de saneamiento	7	(2,067,262)	(2,512,772)
Castigo de préstamos e intereses		(13,535)	(7,339)
Gastos de venta	24	(3,257,782)	(3,305,661)
Gastos de administración	24	(3,652,077)	(2,774,242)
Otros ingresos netos de otros gastos	25	<u>358,709</u>	<u>131,349</u>
		<u>(8,631,947)</u>	<u>(8,468,665)</u>
Utilidad de operación		602,499	484,892
Impuesto sobre la renta	26	<u>(284,765)</u>	<u>(360,980)</u>
Resultado neto del período		<u>\$ 317,734</u>	<u>\$ 123,912</u>

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



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

**Estado de cambios en el patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2022**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Número de acciones (Nota 21)	Capital social suscrito (Nota 21)	Capital social no pagado (Nota 21)	Capital social pagado (Nota 21)	Reserva legal (Nota 21)	Utilidades acumuladas (Nota 21)	Superavit por revaluación (Nota 21)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,765	\$ 3,976,500	-	\$ 3,976,500	\$ 315,591	\$ 2,695,308	\$ 106,095	\$ 7,093,494
Capitalización de utilidades acumuladas	26,953	2,695,308	-	2,695,308	-	(2,695,308)	-	-
Capitalización de superávit por revaluación	1,061	106,095	-	106,095	-	-	(106,095)	-
Aumento de capital suscrito no pagado	2	197	(197)	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	33,942	(33,942)	-	-
Resultado neto 2021	-	-	-	-	-	123,912	-	123,912
Saldo al 31 de diciembre de 2021	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 349,533	\$ 89,970	-	\$ 7,217,406
Reserva legal	-	-	-	-	42,175	(42,175)	-	-
Resultado neto 2022	-	-	-	-	-	317,734	-	317,734
Saldo al 31 de diciembre de 2022	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 391,708	\$ 365,529	-	\$ 7,535,140

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



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

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

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

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo en las actividades de operación antes de intereses e impuestos			
Resultado neto		\$ 317,734	\$ 123,912
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Depreciación y amortización	12, 13 y 14	403,247	483,864
Retiros, netos		-	88,023
Ganancia en venta de inmueble		(44,306)	-
Ganancia en venta de otros activos fijos		(7,187)	-
Gastos por impuesto sobre la renta	26	284,765	360,980
Costo financiero		4,509,325	3,253,148
Gasto por reservas de saneamiento		2,067,262	2,512,772 *
Pérdida por castigo de cartera		(1,911,735)	(1,234,917) *
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Aumento en préstamos por cobrar		(22,841,106)	(14,081,512) *
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		450,943	(326,441)
(Aumento) disminución en otros instrumentos financieros		(352,117)	604,095
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		<u>220,171</u>	<u>(487,716)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación			
Intereses y costos de intermediación pagados en efectivo		(16,906,695)	(11,495,425)
Impuestos pagados en efectivo		(4,722,694)	(3,401,865)
Intereses ganados		(239,974)	(189,378)
		<u>13,640,474</u>	<u>14,310,052</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación			
		<u>(8,228,890)</u>	<u>(776,616)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Aumento en derechos de uso por arrendamiento		(759,395)	(547,232)
Disminución (aumento) en fondos de administración de cartera		2,197,350	(721,901)
Adquisición de activos intangibles	13	(468,739)	(196,489)
Precio de venta de inmuebles		1,050,000	-
Precio de venta de otros activos fijos		65,500	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	<u>(567,905)</u>	<u>(410,653)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión			
		<u>1,516,811</u>	<u>(1,329,043)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Aumento en pasivo por arrendamientos		803,021	311,311
Adquisición de préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	16,266,000	18,823,000
Pago de préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	(13,082,413)	(26,100,226)
Emisión de papel bursátil	17	11,000,000	14,100,000
Pago financiamiento por emisión de papel bursátil	17	(9,000,000)	(6,500,000)
Aumento de deuda subordinada	18	-	2,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			
		<u>5,986,608</u>	<u>2,322,774</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo			
		(725,471)	217,115
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			
		<u>6,136,702</u>	<u>5,919,587</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año			
	4	<u>\$ 5,411,231</u>	<u>\$ 6,136,702</u>

*Reclasificado para efectos comparativos

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



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

1. Información general

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., fue constituida como Compañía anónima de capital variable, el 30 de enero de 2009 bajo las leyes y jurisdicción de la República de El Salvador, con la denominación de Optima Inversiones, S. A. de C. V. Al 23 de enero de 2012 se inscribió en el Centro Nacional de Registros la modificación a la razón social de la Compañía denominándose Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. Su finalidad es la realización de operaciones de intermediación financiera. El plazo de la Compañía es por tiempo indefinido. La dirección de sus oficinas es: 75 Avenida Norte, número 536, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

La actividad principal de la Compañía consiste en el otorgamiento y administración de préstamos orientados a la micro, pequeña y mediana empresa, así como también a préstamos hipotecarios para la adquisición y mejoramiento de vivienda nueva o usada, para compra de lotes o introducción de servicios básicos, préstamos personales y, otros.

En fecha 18 de mayo de 2023, fueron aprobados los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, por la Administración de la Compañía.

2. Declaración de Cumplimiento.

La Compañía ha preparado sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.a) Adopción de nuevas normas y estándares revisadas.

Cambios en las políticas contables

No ha habido cambios en las políticas contables



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Adopción de nuevas normas, modificaciones y mejoras

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la tasa de interés de referencia

En el año previo, la Compañía no adoptó la Fase 1 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia: Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 debido a que no es aplicable a la Compañía*. Estas enmiendas modifican específicamente los requerimientos de la contabilidad de coberturas para permitir que las mismas continúen por las afectaciones a las coberturas durante un periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura sean modificados como un resultado de la reforma por la tasa interés de referencia.

En el año en curso, la Compañía no adoptó la Fase 2 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia - Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 debido a que no es aplicable a la Compañía*. Adoptar estas modificaciones permite que la Compañía refleje los efectos de la transición de la tasa Interbank Offered Rate (IBOR) a una tasa de interés de referencia (también conocida como “tasa libre de riesgo” o RFR) sin generar un impacto que podría producir información que no sea útil para los usuarios de los estados financieros.

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

La Compañía no ha tenido impactos en la enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” debido a que no tiene operaciones de esta naturaleza. Las enmiendas consisten en modificaciones para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados

La Compañía no ha tenido impactos por modificaciones realizadas a la NIC 16 que prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una Compañía debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados.

La Compañía mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 Inventarios, razón por la cual no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulta en cambios importantes en los registros contables.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

La Compañía no ha tenido impactos en la enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" debido a que no tiene contratos onerosos. La enmienda aclara para los contratos onerosos que costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato genera pérdidas.

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las Modificaciones Anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía no adoptó la enmienda de Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera debido a que no es aplicable a la compañía. Esta enmienda permite a las compañías que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas pro la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención NIIF 1.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Compañía no ha tenido impactos de las mejoras anuales a la NIIF 9, “Instrumentos Financieros”, debido a que no ha realizado baja en cuentas de pasivos financieros. Las mejoras aclaran que honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

Normas NIIF nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes</i>
Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Modificaciones a la NIC 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Modificaciones a la NIC 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación en la siguiente página:



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB, sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones puede no tener un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a NIC 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a NIC 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Compañía va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de NIIF Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una Compañía, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una Compañía no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una Compañía reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una Compañía reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos.
 - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables significativas

3.a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el terreno y edificio que están revaluados.

3.b) Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria.

El tipo de cambio entre el Bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado.

Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

3.c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo e incluye el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan en el estado de situación financiera como parte del endeudamiento en el pasivo corriente.

3.d) Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación en la siguiente página:

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero, que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

3.e) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Los activos, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, según sea apropiado.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, depósitos a corto plazo, cuentas y préstamos por cobrar e inversiones en afiliadas.

Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación en la siguiente página:



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

La Compañía no ha designado ningún activo financiero desde su reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados integrales.

3.f) Préstamos por cobrar

Los préstamos a clientes se reconocen inicialmente por el monto otorgado, que es el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés contratada. Posteriormente se miden al costo amortizado. Los intereses se registran sobre la base de la tasa de interés efectivo.

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

A la fecha de presentación de los estados financieros se realiza una evaluación del deterioro de los préstamos por cobrar, y se crea provisión cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el monto adeudado conforme a los términos originales del préstamo.

3.g) Inversiones en acciones

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

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

3.h) Propiedades, planta y equipo

El terreno, edificio y mejoras a la propiedad están contabilizados al costo atribuido. El mobiliario y equipo están contabilizados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se registran al costo de adquisición o construcción. Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no incrementan la vida útil estimada de los activos, se cargan contra resultados en el período en que se incurren. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción.

La depreciación y amortización de edificio, mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo, se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de cada activo sin considerar el valor residual, a partir del momento en que los mismos se encuentran listos para su uso previsto. A continuación, un resumen de las vidas útiles estimadas:

Edificios	75 años
Instalaciones	2 a 5 años
Mobiliario y equipo	2 a 12 años
Vehículos	20 años

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

Los terrenos y edificios son activos independientes y se tratan contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente.

Los importes en libros de las propiedades, planta y equipo son analizados al menos una vez al año para determinar si han visto deteriorado su valor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas con cargo a los resultados del período en los casos en que el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

3.i) Activo Intangible

El activo intangible está compuesto por licencias y programas que se registran al costo de adquisición y se amortizan de forma lineal para el periodo de uso de las mismas, respectivamente.

20



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

A continuación, un resumen de los periodos de amortización:

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

3.j) Activos mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

3.k) Deterioro

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no circulantes, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

3.l) Préstamos bancarios y no bancarios

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

3.m) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad fiscal del año, y se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere a que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

3.n) Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y se reconocen por su valor efectivo.

3.o) Provisión

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía adquiere una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación confiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente los resultados del año.

3.p) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

3.q) Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado, descuentos y condonación de intereses.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

La Compañía reconoce ingresos cuando la cantidad de ingresos puede ser medida con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y los criterios específicos se han cumplido para cada una de las actividades de la Compañía.

A continuación, el detalle del reconocimiento de ingresos:

a) Comisiones

Los ingresos por comisiones se reconocen sobre la base del devengamiento.

b) Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectivo.

3.r) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos por servicios se reconocen en el momento que se recibe el servicio. Los costos por venta de mercancías se reconocen cuando el riesgo significativo y los derechos de propiedad han sido transferidos al comprador.

3.s) Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses).

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

3.t) 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

Los beneficios por terminación son pagados cuando el contrato de trabajo de un empleado es terminado antes de la fecha del retiro normal. De acuerdo a la legislación laboral vigente en El Salvador, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido, equivalente a un mes de sueldo (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente) por cada año de trabajo, a la fecha en la cual es despedido. Las indemnizaciones por despido se registran en gastos cuando la obligación es conocida.

iii. Beneficio por retiro voluntario

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 5.02%, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos Corporativos. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene registrado US\$18,204 (US\$16,879 en 2021) en concepto de provisión por retiro voluntario.

iv. Otros beneficios a corto plazo

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

3.u) Uso de estimación y juicios

La administración considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes.

Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

La estimación y juicio que tiene un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio económico siguiente es la cuenta por cobrar.

La Compañía calcula el deterioro de las cuentas por cobrar por préstamos, analizando cada crédito teniendo en cuenta los factores de antigüedad y valor determinado de las garantías reales de la cuenta.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra:

	2022	2021
Caja	\$ 510,376	\$ 573,921
Bancos locales		
Cuentas corrientes	2,448,295	3,804,062
Cuenta de ahorros	<u>2,452,560</u>	<u>1,758,719</u>
	<u>\$ 5,411,231</u>	<u>\$ 6,136,702</u>

Un monto de US\$2,452,560 (US\$1,758,719 en 2021) en cuentas de ahorro devengan tasas de interés del 2.5% y 3% (1.75% y 2.5% en 2021).

Un monto de US\$2,343,746 (US\$3,804,062 en 2021) en cuentas corrientes devengan tasas de interés del 0.75% y 3.50 (1.25% y 3.75% en 2021).

5. Fondos en Administración

Los fondos en Administración al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra:

	Fecha Apertura	Tasa de rendimiento		Monto	
		2022	2021	2022	2021
SGB Fondos de Inversión, S. A.	Agosto 27, 2018	Entre 3.07% y 3.16%	Entre 2.83% y 3.09%	\$ 4,878	\$ 1,128,117
Atlántida Capital, S. A.	Diciembre 22, 2021	3.00%	3.12%	<u>25,889</u>	<u>1,100,000</u>
				<u>\$ 30,767</u>	<u>\$ 2,228,117</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

6. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra:

	2022	2021
Activos financieros medidos al valor razonable		
Fondos en administración de cartera	\$ <u>30,767</u>	\$ <u>2,228,117</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado menos el deterioro		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,900,855	\$ 5,562,781
Préstamos y otras cuentas por cobrar	<u>56,621,419</u>	<u>48,054,591</u>
	61,522,274	53,617,372
Activos financieros medidos al costo menos el deterioro		
Inversiones en acciones	<u>2,360</u>	<u>2,360</u>
	<u>\$ 61,524,634</u>	<u>\$ 53,646,004</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	\$ 3,764,983	\$ 3,407,131
Préstamos no bancarios	35,169,902	32,344,167
Títulos de emisión propia	14,100,000	12,100,000
Deuda subordinada	3,500,000	3,500,000
Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados, excepto impuestos fiscales y municipales	<u>1,292,152</u>	<u>1,330,298</u>
	<u>\$ 57,827,037</u>	<u>\$ 52,681,592</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

7. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran:

	2022	2021
Préstamos para micro empresa	\$ 23,035,800	\$ 25,332,738
Préstamos para pequeña y mediana empresa	25,793,879	18,608,365
Préstamos para consumo	1,260,356	2,111,128
Préstamos para vivienda	1,932,767	1,943,705
Préstamos agrícolas	946,882	1,064,186
Préstamos banca comunal	34,436	227,877
Préstamos para banca digital	5,377,254	-
Intereses por cobrar	<u>1,669,869</u>	<u>1,562,612</u>
	60,051,243	50,850,611
Provisión por cuentas incobrables	<u>(4,051,178)</u>	<u>(3,895,651)</u>
	56,000,065	46,954,960
Menos: porción corriente	<u>(18,476,713)</u>	<u>(16,412,302)</u>
Préstamos a clientes – largo plazo	<u>\$ 37,523,352</u>	<u>\$ 30,542,658</u>
Recuperaciones		
Entre 1 y 2 años	\$ 35,475,376	\$ 26,448,296
Entre 3 y 5 años	20,023,018	17,753,316
Más de 5 años	<u>4,552,849</u>	<u>6,648,952</u>
	<u>\$ 60,051,243</u>	<u>\$ 50,850,611</u>
Movimiento de la estimación por deterioro de Préstamos y cuentas por cobrar		
Saldos al inicio del período	\$ (3,895,651)	\$ (2,617,796)
Pérdida por castigo de cartera	1,911,735	1,234,917
Gasto del año	<u>(2,067,262)</u>	<u>(2,512,772)</u>
Saldo al final del período	<u>\$ (4,051,178)</u>	<u>\$ (3,895,651)</u>

La Compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase “A” (vigentes o mora no mayor a 30 días) por préstamo adquirido de BANDESAL, otros préstamos de terceros y títulos de emisión propia (Notas 15 y 17).



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

8. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra:

	2022	2021
Préstamos a funcionarios y empleados	\$ 19,284	\$ 11,125
Deudores varios	431,925	984,285
Otras cuentas por cobrar	131,895	115,346
Depósitos	38,250	14,950
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta	269,294	231,823
IVA - Crédito fiscal	<u>59,277</u>	<u>43,143</u>
	<u>\$ 949,925</u>	<u>\$ 1,400,672</u>

9. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integra:

	2022	2021
Costos anticipados	\$ 245,088	\$ 247,253
Garantías y proyectos	3,388	21,379
Gastos anticipados papel bursátil	3,500	11,833
Inscripción Bolsa de Valores de El Salvador	24,399	23,826
Estructuración de la titularización FTIHVOPT	8,000	-
Combustible y lubricantes	42,354	26,967
Seguros	<u>80,347</u>	<u>60,827</u>
	<u>\$ 407,076</u>	<u>\$ 392,085</u>

10. Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra:

	2022	2021
Bienes inmuebles disponibles para la venta	\$ 810,423	\$ 483,842
Bienes muebles disponibles para la venta	<u>320,973</u>	<u>319,349</u>
	<u>\$ 1,131,396</u>	<u>\$ 803,191</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

El movimiento de los activos mantenidos para la venta

Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 803,191
Adquisiciones	604,434
Retiros por ventas	<u>(276,229)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 1,131,396</u>

Durante el periodo reportado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo variación en los valores razonables de los activos mantenidos para la venta.

11. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra:

	Número de acciones		% de Participación		Valor Nominal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Alterfin, Sociedad Cooperativa de R.L.	1	1	0.01%	0.01%	\$ 360	\$ 360
SICSA	2	2	0.01%	0.01%	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
					<u>\$ 2,360</u>	<u>\$ 2,360</u>

12. Propiedad, mobiliario y equipo

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de oficina	Otros equipos	Instalaciones	Transporte	Total
Costo:								
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 450,139	\$ 625,269	\$ 229,592	\$ 276,025	\$ 21,549	\$ 94,889	\$ 262,839	\$ 1,960,302
Adiciones	-	-	151,165	12,243	-	244,588	2,663	410,659
Disposiciones	-	-	(20,097)	-	-	-	-	(20,097)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	450,139	625,269	360,660	288,268	21,549	339,477	265,502	2,350,864
Adiciones	-	-	173,067	12,664	-	352,353	29,821	567,905
Disposiciones	\$ (450,139)	(625,269)	-	-	-	-	(81,323)	(1,156,731)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	-	533,727	300,932	21,549	691,830	214,000	1,762,037
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	(56,856)	(100,333)	(126,040)	(7,027)	(52,614)	(35,112)	(377,982)
Adiciones	-	(8,573)	(41,581)	(29,901)	-	(70,420)	(12,503)	(162,979)
Disposiciones	-	-	13,869	-	-	-	-	13,869
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	(65,429)	(128,045)	(155,941)	(7,027)	(123,034)	(47,615)	(527,090)
Adiciones	-	(4,285)	(76,877)	(26,887)	-	(92,284)	(15,318)	(215,651)
Disposiciones	-	\$ 69,714	-	-	-	-	23,011	92,725
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	-	\$ (204,922)	\$ (182,828)	\$ (7,027)	(215,318)	\$ (39,922)	\$ (650,017)
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	\$ 450,139	\$ 559,840	\$ 232,615	\$ 132,327	\$ 14,522	\$ 216,443	\$ 217,887	\$ 1,823,773
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	-	-	\$ 328,805	\$ 118,105	\$ 14,522	\$ 476,512	\$ 174,078	\$ 1,112,021



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

13. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan un saldo de:

	2022	2021
Licencias y concesiones	\$ 191,784	\$ 140,022
Programas, sistemas y licencias	537,272	142,695
Módulos	<u>793,181</u>	<u>770,781</u>
	1,522,237	1,053,498
Amortización de activos intangibles	<u>(501,136)</u>	<u>(317,232)</u>
Total intangibles, neto	<u>\$ 1,021,101</u>	<u>\$ 736,266</u>

	Licencias y concesiones	Programas, sistemas y licencias	Módulos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 140,022	\$ 142,695	\$ 770,781	\$ 1,053,498
Adiciones	<u>51,762</u>	<u>394,577</u>	<u>22,400</u>	<u>468,739</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 191,784</u>	<u>\$ 537,272</u>	<u>\$ 793,181</u>	<u>\$ 1,522,237</u>
Amortización Acumulada:				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ (102,520)	\$ (68,280)	\$ (146,432)	\$ (317,232)
Adiciones	<u>(58,512)</u>	<u>(70,633)</u>	<u>(54,759)</u>	<u>(183,904)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (161,032)</u>	<u>\$ 138,914</u>	<u>\$ (201,190)</u>	<u>\$ (501,136)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	<u>\$ 37,502</u>	<u>\$ 74,414</u>	<u>\$ 624,350</u>	<u>\$ 736,266</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	<u>\$ 30,752</u>	<u>\$ 398,358</u>	<u>\$ 591,991</u>	<u>\$ 1,021,101</u>

14. Derechos de uso de activos y pasivos por arrendamiento

14.1 Activo por derecho de uso de arrendamiento

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



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

El derecho de uso reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra como sigue:

Activo por derecho de uso de arrendamiento	Inmueble
Costo:	
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,047,803
Adiciones	1,068,985
Retiros	<u>(104,753)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>2,012,035</u>
Depreciación acumulada:	
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (441,289)
Gasto por depreciación	(283,718)
Retiros	<u>78,881</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>(646,126)</u>
Valor en libros:	
Al 31 de diciembre de 2021	\$ <u>606,514</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>1,365,909</u>

	2022	2021
Montos reconocidos en estado de resultados		
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ <u>283,881</u>	\$ <u>185,629</u>
Gasto financiero causado por los pasivos por Arrendamiento	\$ <u>98,764</u>	\$ <u>52,479</u>

14.2 Pasivos por arrendamiento

El detalle del rubro pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	2022	2021
Corriente	\$ 339,940	\$ 164,436
Entre 2 y 4 años	<u>1,124,559</u>	<u>497,041</u>
Total	<u>\$ 1,464,499</u>	<u>\$ 661,477</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

15. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra:

	2022	2021
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 1,643,124	\$ 942,444
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>2,121,859</u>	<u>2,464,687</u>
	<u>\$ 3,764,983</u>	<u>\$ 3,407,131</u>

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

	2022	2021
Entre 1 y 2 años	\$ 3,377,614	\$ 1,938,050
Entre 3 y 5 años	<u>387,369</u>	<u>1,469,081</u>
	<u>\$ 3,764,983</u>	<u>\$ 3,407,131</u>

Los préstamos bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

	2022	2021
Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)		
Préstamo, otorgado con tasa de interés promedio ponderada de 6.49%, garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes ò mora no mayor a 30 días).	\$ 1,340,503	\$ 1,104,075
FIDEMYPE		
Préstamo, otorgado con tasa de interés promedio ponderado de 5.50%, garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes ò mora no mayor a 30 días).	1,936,635	1,803,056
FDE- FIREMPRESA		
Préstamo, otorgado con tasa de interés anual de 3.00%, sin garantía.	<u>487,845</u>	<u>500,000</u>
Total préstamos bancarios	<u>\$ 3,764,983</u>	<u>\$ 3,407,131</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

16. Préstamos no bancarios

Los préstamos no bancarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra:

	2022	2021
Corriente		
Porción corriente de préstamos no bancarios	\$ 16,038,235	\$ 12,677,456
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>19,131,667</u>	<u>19,666,711</u>
	<u>\$ 35,169,902</u>	<u>\$ 32,344,167</u>

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

	2022	2021
Entre 1 y 2 años	\$ 26,589,902	\$ 24,094,167
Entre 3 y 5 años	<u>8,580,000</u>	<u>8,250,000</u>
	<u>\$ 35,169,902</u>	<u>\$ 32,344,167</u>

Los préstamos no bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

31 de diciembre de 2022

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Luxembourg Microfinance And Development Fund	\$ 1,500,000	Sin garantía	Abril 2025
Incofin C. V. B. A.	2,000,000	Sin garantía	Septiembre 2023
Triodos Investment Management B.V.	5,250,000	Sin garantía	Febrero y mayo 2023 y diciembre 2024
Oikocredit	2,500,000	Sin garantía	Marzo 2025 y noviembre 2025
Triplejump B.V.	4,000,000	Sin garantía	Agosto 2023; diciembre 2025
BANK IM BISTUM ESSEN EG	3,000,000	Sin garantía	Marzo 2024
DWM Asset Management, LLC	333,334	Sin garantía	Enero 2023
Stichting Cordaid	1,166,665	Sin garantía	Abril 2023 y diciembre 2024
EMF Microfinance Fund AGmvk	2,542,125	Sin garantía	Diciembre 2023
BIO (BELGIAN INVESTMENT COMPANY)	5,000,000	Sin garantía	Diciembre 2025
ALTERFIN CVBA	1,500,000	Sin garantía	Mayo 2026
LOCFUND NEXT	3,377,778	Sin garantía	Septiembre y noviembre 2024
Symbiotics, S. A.	<u>3,000,000</u>	Sin garantía	Abril, mayo y junio 2025
Total de préstamos no bancarios	<u>\$ 35,169,902</u>		

Las tasas de interés de los préstamos van desde el 7% hasta el 7.75%.



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

31 de diciembre de 2021

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Luxembourg Microfinance And Development Fund	\$ 1,500,000	Sin garantía	Abril 2025
Incofin C. V. B. A	3,665,000	Sin garantía	Abril, agosto y septiembre 2022 Septiembre 2022; febrero y mayo 2023 y diciembre 2024
Triodos Investment Management B.V.	5,500,000	Sin garantía	Marzo 2025 y noviembre 2025
Oikocredit	3,375,000	Sin garantía	Agosto 2023
Triplejump B.V.	3,000,000	Sin garantía	Marzo 2024
BANK IM BISTUM ESSEN EG	3,000,000	Sin garantía	Julio 2022
MCE Social Capital	187,500	Sin garantía	Octubre, noviembre 2022 y enero 2023
DWM Asset Management, LLC	3,033,334	Sin garantía	Abril 2023 y diciembre 2024
Stichting Cordaid	1,999,999	Sin garantía	Diciembre 2022
Raisin Bank AG	1,333,334	Sin garantía	Junio 2022 y diciembre 2023
EMF Microfinance Fund AGmyk	3,250,000	Sin garantía	Diciembre 2025
BIO (BELGIAN INVESTMENT COMPANY)	2,500,000	Sin garantía	
Total de préstamos no bancarios	<u>\$ 32,344,167</u>		

Las tasas de interés de los préstamos van desde el 7% hasta el 13.0%.

17. Títulos de emisión propia

Con fecha 17 de noviembre de 2016 la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016, autorizó a Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., como emisor de papel bursátil y autorizó la emisión por un monto de US\$5.0 millones, posteriormente con fecha 24 de junio de 2020 la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión de Consejo Directivo número CD-23/2020, autorizó a Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., como emisor de papel bursátil y autorizó la emisión por un monto de US\$10.0 millones, en papel bursátil PBOPTIMA2 habiendo colocado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las emisiones bursátiles se muestran en la siguiente página:



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

31 de diciembre de 2022

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Saldo	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA2	11	24/5/2021	24/5/2023	\$ 1,000,000	6.75%	730	7.20%
PBOPTIMA1	23	17/9/2021	16/3/2023	600,000	5.50%	546	6.79%
PBOPTIMA1	24	12/11/2021	11/5/2023	500,000	6.25%	546	7.45%
PBOPTIMA2	13	9/12/2021	9/12/2024	1,500,000	7.25%	1095	7.55%
PBOPTIMA2	15	13/1/2022	13/1/2025	1,000,000	7.25%	1095	7.43%
PBOPTIMA2	16	4/4/2022	4/4/2023	1,000,000	6.25%	365	6.74%
PBOPTIMA2	17	28/4/2022	28/4/2023	1,000,000	5.75%	365	6.24%
PBOPTIMA2	18	20/5/2022	20/5/2023	350,000	5.75%	365	6.24%
PBOPTIMA2	19	20/5/2022	20/5/2025	725,000	7.00%	1095	7.18%
PBOPTIMA2	20	31/5/2022	31/5/2025	500,000	6.75%	1095	7.57%
PBOPTIMA2	21	13/6/2022	13/6/2025	500,000	6.75%	1095	7.57%
PBOPTIMA1	26	7/9/2022	7/9/2023	1,000,000	6.50%	365	7.36%
PBOPTIMA2	22	12/9/2022	12/9/2025	300,000	7.25%	1095	7.43%
PBOPTIMA2	23	21/10/2022	21/4/2023	625,000	6.00%	180	6.62%
PBOPTIMA1	27	21/10/2022	19/1/2023	1,000,000	4.90%	90	5.68%
PBOPTIMA1	28	25/11/2022	23/2/2023	1,000,000	4.90%	90	5.68%
PBOPTIMA2	24	30/11/2022	30/11/2023	500,000	6.50%	365	7.00%
PBOPTIMA2	25	27/12/2022	27/12/2023	1,000,000	6.60%	365	7.10%
Saldo al 31 de diciembre 2022				\$ 14,100,000			

31 de diciembre de 2021

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Saldo	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	22	1/2/2021	1/2/2022	\$ 1,500,000	5.85%	365	6.54%
PBOPTIMA1	23	17/9/2021	16/3/2023	600,000	5.50%	545	6.79%
PBOPTIMA1	24	12/11/2021	11/5/2023	500,000	6.25%	545	7.45%
PBOPTIMA1	25	26/11/2021	25/11/2022	500,000	6.00%	364	7.23%
PBOPTIMA2	4	12/1/2021	12/1/2022	1,000,000	6.00%	365	6.48%
PBOPTIMA2	7	30/3/2021	30/3/2022	1,000,000	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	8	27/4/2021	27/4/2022	1,000,000	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	9	3/5/2021	3/5/2022	1,000,000	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	10	19/5/2021	19/5/2022	1,000,000	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	11	24/5/2021	24/5/2023	1,000,000	6.75%	730	7.20%
PBOPTIMA2	12	29/11/2021	29/11/2022	500,000	6.25%	365	7.14%
PBOPTIMA2	13	9/12/2021	9/12/2024	1,500,000	7.25%	1096	7.55%
PBOPTIMA2	14	21/12/2021	21/12/2022	1,000,000	6.25%	365	6.95%
Saldo al 31 de diciembre de 2021				\$ 12,100,000			

La compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase "A" (vigentes o mora no mayor a 30 días) por los títulos de emisión propia del papel bursátil PBOPTIMA 1, según se detalla en Nota 7.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

18. Deuda subordinada a largo plazo

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

Triodos Investment Management B.V.

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

Ilu Investment Limited Partnership

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

Adobe Mezzanine Fund

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

19. Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integra:

	2022	2021
Intereses por pagar	\$ 489,094	\$ 702,463
Impuesto por pagar	178,413	137,744
Firempresa	41,848	61,928
Proveedores locales	301,033	130,739
Beneficios a empleados	55,779	46,797
Acreedores varios	47,555	28,718
Retenciones	117,195	118,170
Otras cuentas por pagar	<u>336,843</u>	<u>224,859</u>
	<u>\$ 1,567,760</u>	<u>\$ 1,451,418</u>

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

20. Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el detalle de transacciones entre partes relacionadas es el siguiente:

	2022	2021
Intereses y comisiones recibida y pagadas	-	\$ 21,897
Préstamo recibido	-	\$ 500,000
Préstamo pagado	-	\$ 500,000
Asesoría financiera recibida	\$ 184,875	\$ 208,909

21. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social suscrito está compuesto por 67,781 (67,781 en 2020), acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$100 por acción.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, número 36 de fecha 27 de mayo de 2021, acordó aumento de capital social variable por capitalización de superávit por revaluación de US\$106,095, utilidades de ejercicios anteriores por US\$2,695,308, y aporte en efectivo por US\$197. Este último al 31 de diciembre de 2022 se encuentran pendiente de pago.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 muestran utilidades por US\$365,529 (US\$89,970 en 2021). No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas.

Las utilidades que se paguen o acrediten a los accionistas por los períodos del año 2011 y siguientes, están sujetas a una retención del 5% del impuesto sobre la renta. Están excluidas de este impuesto las utilidades de períodos anteriores al 2011.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

En Junta General Ordinaria de Accionistas, número 36 de fecha 27 de mayo de 2021, por unanimidad acordaron amortizar las pérdidas acumuladas por US\$106,095, contra las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

El movimiento de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	2022	2021
Utilidades acumuladas		
2021	\$ 89,970	\$ 89,970
2022	<u>275,559</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 365,529</u>	<u>\$ 89,970</u>

Reserva legal

Conforme al Código de Comercio, de las utilidades antes de impuesto de cada ejercicio debe separarse un siete por ciento para constituir la reserva legal y el límite mínimo legal de dicha reserva es el 20% del capital social.

Las dos terceras partes de la reserva legal debe tenerse disponible o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Compañía. El saldo de esta reserva es de US\$391,708 (US\$349,533 en 2021).

Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la empresa no cuenta con superávit por revaluación dado que en Junta General Ordinaria de accionistas No. 36 de fecha 27 de mayo de 2021, se acordó aumento de capital social variable por capitalización de superávit por revaluación de \$106,095 que se tenía al 31 de diciembre de 2020.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

22. Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los ingresos ordinarios se integran:

	2022	2021
Ingresos por actividades ordinarias		
Intereses por préstamos para micro empresa	\$ 8,191,693	\$ 7,892,480
Intereses por préstamos para pequeña y mediana empresa	3,311,896	2,832,116
Intereses por préstamos para consumo	223,072	266,353
Intereses por préstamos para vivienda	300,735	313,255
Intereses por préstamos agrícola	162,022	275,460
Intereses por préstamos banca digital	844,667	-
Intereses por préstamos banca comunal	33,481	356,070
Ingresos financieros por manejo de cuentas bancarias	129,427	109,564
Otros ingresos	546,777	767,492
	<u>\$ 13,743,770</u>	<u>\$ 12,812,790</u>

23. Costos de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la composición de los costos de intermediación es la siguiente:

	2022	2021
Intereses	\$ 2,910,576	\$ 2,596,501
Comisiones por desembolsos	130,819	88,054
Derechos de registros	28,466	14,506
Fondo de Garantía Bandedal	20,949	15,452
Garantía Progara	2,596	3,529
Impuesto por intereses	336,149	303,558
Intereses papel bursátil	741,040	656,647
Inscripción papel bursátil	100,652	98,432
Otros costos de intermediación	139,313	30,076
Otros	98,764	52,479
Total costo por intereses	<u>\$ 4,509,324</u>	<u>\$ 3,859,233</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

24. Gastos de venta y administración

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran:

	2022	2021
Depreciación	\$ 488,579	\$ 347,907
Gastos de personal	3,688,199	3,535,743
Mantenimiento	69,816	67,334
Bonificaciones	380,077	420,502
Honorarios	176,213	148,357
Seguros	119,682	110,675
Impuestos municipales	96,235	78,446
Combustible	139,605	115,267
Matrículas de comercio y derechos de registro	12,721	9,301
Viáticos	38,963	29,347
Dietas	62,805	61,139
Arrendamiento	106,698	120,084
Vigilancia	19,220	11,892
Agua, luz y teléfono	248,291	262,140
Papelera y útiles	70,080	50,804
Servicios de información crediticia	209,484	81,478
Amortizaciones y licencias	183,904	135,257
Publicidad	237,048	103,426
Otros gastos	562,239	390,804
	<u>\$ 6,909,859</u>	<u>\$ 6,079,903</u>

Los gastos de personal incurridos se detallan a continuación:

Sueldos y prestaciones	\$ 2,943,017	\$ 2,807,930
Seguridad social y costo de pensiones	<u>745,182</u>	<u>727,812</u>
	<u>\$ 3,688,199</u>	<u>\$ 3,535,742</u>

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2022 ascendió a US\$178,859 (US\$316,681 en 2021). El número de empleados ascendió a 272 en 2022 (243 en 2021).



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

25. Otros ingresos, otros gastos

Los otros ingresos, otros gastos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran:

	2022	2021
Otros ingresos		
Recuperaciones de préstamos e intereses	\$ 112,067	\$ 130,521
Recuperaciones de gastos	16,114	58,659
Ganancia en venta bienes recibidos en pago	4,740	130
Ganancia en venta de activo fijo	55,749	4
Intereses bancarios	90,633	84,572
Intereses financieros	38,794	24,991
Ingreso comisión Wester Unión	27,627	30,821
Ingreso comisión punto Xpress	-	1,455
Ingreso comisión GEA El Salvador	5,865	35,560
Ingreso comisión Assit	36,601	67,565
Ingreso comisión MINEC	67,324	89,000
Ingreso comisión AKI	300	161
Ingreso comisión volcán	34,870	-
Otros ingresos	<u>23,078</u>	<u>21,169</u>
	<u>\$ 513,762</u>	<u>\$ 544,608</u>
Otros gastos		
Sobre préstamos	\$ (5,309)	-
Comisiones	(1,535)	\$ (1,993)
Gasto por venta de bienes muebles	(17,626)	(3,008)
Gasto por venta de bienes inmuebles	(27,995)	(25,782)
Liquidación de proyecto Finsol	-	(213,128)
Liquidación de cuentas por cobrar antiguas	(38,931)	(91,411)
Otros	<u>(63,657)</u>	<u>(77,937)</u>
Total de otros gastos	<u>(155,053)</u>	<u>(413,260)</u>
Total otros ingresos netos	<u>\$ 358,709</u>	<u>\$ 131,349</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

26. Impuesto sobre la renta

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Impuesto corriente – gasto	\$ 287,516	\$ 346,920
Impuesto diferido – (ingreso) gasto	<u>(2,751)</u>	<u>14,060</u>
	<u>\$ 284,765</u>	<u>\$ 360,980</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país de acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta. La tasa impositiva sobre las utilidades es del 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares que pagan el 25%. También señala que las utilidades que se originen a partir del año 2011 están sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% al momento de su distribución.

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta en base utilidad contable	\$ 180,750	\$ 145,467
Impuesto sobre la renta de ganancias de capital	5,149	-
Más - Efecto fiscal de gastos no deducibles	132,796	214,601
Efecto neto de variación entre depreciación financiera y Fiscal	(17,160)	(11,143)
Efecto fiscal pasivo laboral	880	-
Efecto fiscal ingresos no gravados	(15,448)	-
Efecto fiscal de canon deducible de arrendamientos	13,201	8,177
Efecto fiscal de Reserva legal	<u>(12,652)</u>	<u>(10,183)</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ 287,516</u>	<u>\$ 346,919</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

El movimiento en las cuentas de activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 15,663
Ingreso	<u>7,902</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 23,565
Ingreso	<u>12,349</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 35,914</u>

**Diferencia entre
la depreciación
fiscal y
financiera**

<i>Impuesto diferido – Gasto – pasivo</i>	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 74,994
Gasto	<u>21,961</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	96,955
Gasto	<u>9,599</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 106,554</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

27. Cumplimiento de covenants

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía ha dado cumplimiento a las condiciones financieras establecidas en los contratos de deuda. El detalle a continuación:

Covenant	Condición	2022	2021
(PAR30 + Refinanciados - Reservas) / Patrimonio menor a	11%	Cumplió	Cumplió
10 clientes con mayor saldo menor a	50%	Cumplió	Cumplió
10 préstamos más grandes menor a	40%	Cumplió	Cumplió
Auto Suficiencia Operativa mayor a	90%	Cumplió	Cumplió
Calidad de Cartera 90 días menor a	12%	Cumplió	Cumplió
Cobertura de Reserva/PAR30 mayor a	45%	Cumplió	Cumplió
Cobertura de Reserva/PAR90 mayor a	0%	Cumplió	Cumplió
Coefficiente de liquidez mayor a	5%	Cumplió	Cumplió
Coefficiente de Solvencia mayor a	12%	Cumplió	Cumplió
	80% (hasta del 31/12/2022)		
Costo a Ingresos menor a	75% (a partir del 01/01/2022)	Cumplió	Cumplió
Exposición a partes relacionadas menor a	6%	Cumplió	Cumplió
Índice de castigos de los últimos 12 meses menor a	3%	Cumplió	Cumplió
Liquidity Surplus mayor a	0%	Cumplió	Cumplió
PAR1 + Refinanciados menor a	20%	Cumplió	Cumplió
	15% (hasta del 31/12/2021)		
PAR30 + Refinanciados + Castigos menor a	10% (a partir del 01/01/2022)	Cumplió	Cumplió
PAR30 + Refinanciados menor a	0.08	Cumplió	Cumplió
Pasivo/Patrimonio menor a	6	Cumplió	Cumplió
Patrimonio/Deuda Subordinada mayor a	1.5	Cumplió	Cumplió
Prenda Negativa menor a	0.35	Cumplió	Cumplió
ROA mayor a	0	Cumplió	Cumplió
ROA mayor a/entre	0	Cumplió	Cumplió
ROE mayor a	0	Cumplió	Cumplió



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

28. Administración de Riesgos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que pueden afectar a la Compañía. Tales riesgos son: riesgo de liquidez, riesgo crediticio, riesgo de tasa de interés y riesgo de cambio de moneda.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad pueda afrontar dificultad en recaudar fondos para cumplir con compromisos asociados con instrumentos financieros. La Compañía es capaz de financiar sus operaciones y saldar sus obligaciones a través de la Administración prudente del riesgo, que implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de la actividad principal de la Sociedad, la administración financiera mantiene un control de forma prudente, entre los plazos de recuperación de efectivo y los plazos establecidos para cubrir sus compromisos.

El detalle de vencimientos de sus activos al cierre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Descripción	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Activos							
Efectivo	\$ 5,411,231	-	-	-	-	-	\$ 5,411,231
Fondos en administración	30,767	-	-	-	-	-	30,767
Préstamos por cobrar	<u>18,476,713</u>	<u>\$ 12,966,131</u>	<u>\$ 9,192,248</u>	<u>\$ 6,674,603</u>	<u>\$ 4,156,167</u>	<u>\$ 4,534,203</u>	<u>56,000,065</u>
Total activos	<u>\$ 23,918,711</u>	<u>\$ 12,966,131</u>	<u>\$ 9,192,248</u>	<u>\$ 6,674,603</u>	<u>\$ 4,156,167</u>	<u>\$ 4,534,203</u>	<u>\$ 61,442,063</u>

Descripción	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Activos							
Efectivo	\$ 6,136,702	-	-	-	-	-	\$ 6,136,702
Fondos en administración	2,228,117	-	-	-	-	-	2,228,117
Préstamos	<u>17,974,867</u>	<u>\$ 10,036,042</u>	<u>\$ 8,316,301</u>	<u>\$ 5,534,923</u>	<u>\$ 3,902,092</u>	<u>\$ 1,190,735</u>	<u>46,954,960</u>
Total activos	<u>\$ 26,339,686</u>	<u>\$ 10,036,042</u>	<u>\$ 8,316,301</u>	<u>\$ 5,534,923</u>	<u>\$ 3,902,092</u>	<u>\$ 1,190,735</u>	<u>\$ 55,319,779</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

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

El detalle de vencimientos de sus pasivos al cierre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Pasivos	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Préstamos bancarios y con otras instituciones	\$ 17,681,359	\$ 12,286,157	\$ 8,632,589	\$ 3,554,154	\$ 55,805	\$ 224,821	\$ 42,434,885
Títulos de emisión propia	<u>9,575,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>3,025,000</u>	-	-	-	<u>14,100,000</u>
Total pasivos	<u>\$ 27,256,359</u>	<u>\$ 13,786,156</u>	<u>\$ 11,657,589</u>	<u>\$ 3,554,154</u>	<u>\$ 55,804</u>	<u>\$ 224,822</u>	<u>\$ 56,534,885</u>
Pasivos							
Préstamos bancarios y con otras instituciones	\$ 14,322,382	\$ 12,412,317	\$ 6,436,720	\$ 3,657,361	\$ 2,625,000	\$ 499,981	\$ 39,953,761
Títulos de emisión propia	<u>8,500,000</u>	<u>3,600,000</u>	-	-	-	-	<u>12,100,000</u>
Total pasivos	<u>\$ 22,822,382</u>	<u>\$ 16,012,317</u>	<u>\$ 6,436,720</u>	<u>\$ 3,657,361</u>	<u>\$ 2,625,000</u>	<u>\$ 499,981</u>	<u>\$ 52,053,761</u>

Riesgo de crédito

La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de la cartera de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. Además, se requieren los colaterales necesarios para asegurar la recuperación del monto pactado.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la empresa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

Para mitigar este riesgo los contratos de la cartera de préstamos activas incluyen cláusulas que permiten el ajuste de tasas en función a la variabilidad del mercado. En la cartera pasiva existe un amplio portafolio de fondeadores, y las autorizaciones correspondientes para emitir papel bursátil en la Bolsa de Valores de El Salvador, que permite optar a condiciones favorables para la compañía en caso de alzas en las tasas de interés pasivas. Además, en los contratos con fondeadores se incluyen cláusulas que permiten hacer prepagos.

Riesgo de cambio de moneda

Riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable de flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe, debido a cambios en las tasas de cambio extranjeras. Las transacciones financieras de pasivos de la Compañía son principalmente efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de uso de la Compañía. Como tal, la Compañía no considera estar expuesta a riesgos significativos de moneda extranjera.





El Infrascrito Secretario de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad "OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE", que puede abreviarse "OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S. A. DE .CV.", con Número de Identificación Tributaria cero seis uno cuatro - tres cero cero uno cero nueve - uno cero uno - cinco, cuyo pacto social vigente, se encuentra Inscrito en el Registro de Comercio bajo el Número CIENTO UNO del Libro TRES MIL CIENTO CINCUENTA Y SEIS del Registro de Sociedades con fecha veintiséis de Septiembre del año dos mil trece, **CERTIFICA:** Que según consta en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas que legalmente lleva la Sociedad, se encuentra asentada el Acta Número CUARENTA de Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las dieciocho horas del día veinticuatro de mayo de dos mil veintitrés, y en ella, el punto primero, que textualmente dice:

1. PRESENTACIÓN DE: a) La memoria de la gestión de la Junta Directiva, b) El Balance General, c) El Estado de Pérdidas y Ganancias, d) El Estado de Cambios en el Patrimonio, e) EL informe del auditor externo, todos, correspondientes al ejercicio económico anual del período comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, a fin de aprobar o improbar los cuatro primeros y tomar las medidas que se juzguen oportunas

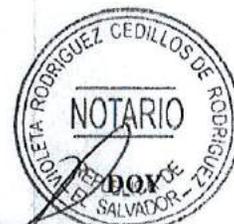
El presidente de la Junta General da lectura a la memoria de la gestión de la Junta Directiva, el Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Cambios en el Patrimonio, que corresponden al ejercicio económico anual, comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, que fueron enviados oportunamente a los accionistas, con anterioridad a la presente Junta.

El auditor externo, "Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V" a través de la Lic. Angela Osorio de Argueta procede a dar lectura al informe del auditor, que corresponde al ejercicio económico anual entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, que incluyó la presentación del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados, del Estado de Cambios en el Patrimonio y del Estado de Flujos de Efectivo.

Después de discutidos los puntos anteriores se acuerda por unanimidad de votos aprobar: a) La memoria de la Junta Directiva, b) El Balance General, c) El Estado de Pérdidas y Ganancias presentados d) El Estado de Cambios en el Patrimonio, así como la gestión realizada por la Junta Directiva, y tener por recibido el informe del auditor, con los documentos presentados, que corresponde al ejercicio económico anual entre el 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022..

Es conforme con su original con el cual se confrontó y para los usos que estime el interesado, se extiende la presente en la ciudad de San Salvador, a los veinticuatro días del mes de mayo de dos mil veintitrés. -

ALVARO ERNESTO GUATEMALA CORTEZ
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL
OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.





FE: Que la firma que calza el anteriormente escrito y que es "ILEGIBLE" es auténtica por haber sido reconocida a mi presencia como suya, por **ALVARO ERNESTO GUATEMALA CORTEZ**, quien es de setenta y tres años de edad, Licenciado en Administración de Empresas, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, Departamento de La Libertad, a quien conozco e identifico por medio de su Documento Único de Identidad número cero dos dos uno cero cuatro siete ocho - uno.- En la ciudad de San Salvador, a los veinticuatro días del mes de mayo de dos mil veintitrés.



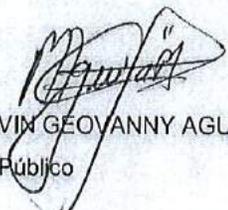
REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE BALANCES: SAN SALVADOR, a las nueve horas y treinta y ocho minutos del día veintiuno de julio de dos mil veintitrés.

Admítase en calidad de depósito el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, practicados al treinta y uno de diciembre de dos mil veintidós, junto con el dictamen del auditor, los anexos y la certificación del punto de acta de aprobación de los Estados Financieros, del comerciante: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que se puede abreviar: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., presentados al número: 2023057389, a las nueve horas y cuarenta y nueve minutos del día veintidós de junio de dos mil veintitrés.

DERECHOS: \$17.14, según comprobante de pago número 504351032, del día diecinueve de junio de dos mil veintitrés

DEPOSITADO EN EL REGISTRO DE COMERCIO BAJO EL NUMERO 223110. SAN SALVADOR, veintiuno de julio de dos mil veintitrés.

Se hace constar que la información presentada en los Estados Financieros depositados es de exclusiva responsabilidad del comerciante que los deposita.


LIC. MARVIN GEOVANNY AGUILAR RAMOS
Contador Público
MA3276



103738/01

CRISTINA
NACIONAL
DE REGISTRO



La suscrita Notario CERTIFICA: la fidelidad y conformidad de la presente fotocopia con el original que tuve a la vista, la cual consta de veintisiete folios y para los efectos del artículo treinta de la Ley del Ejercicio Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias, extendiendo, firmo y sello la presente en la ciudad de San Salvador, a los veintidós días julio de dos mil veintitrés.



Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



Activo	
Activo corriente:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,136,702
Fondos en administración de cartera	2,228,117
Préstamos por cobrar, neto - corto plazo	16,412,302
Cuentas y documentos por cobrar	1,400,672
Activos mantenidos para la venta	803,191
Gastos pagados por anticipado	392,085
Otros activos	<u>19,864</u>
Total activo corriente	27,392,933
Activo no corriente	
Préstamos por cobrar - largo plazo	30,542,658
Inversiones en acciones y otros	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	1,823,773
Derecho de uso por arrendamiento	606,514
Activos intangibles	736,266
Activo por impuesto diferido	<u>23,565</u>
Total activo no corriente	33,735,136
Total activo	\$ 61,128,069
Pasivo y patrimonio	
Pasivo corriente:	
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	\$ 942,444
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	12,677,456
Títulos de emisión propia	12,100,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,451,418
Impuestos por pagar	349,515
Pasivo por arrendamiento	<u>164,436</u>
Total pasivo corriente	27,685,270
Pasivo no corriente	
Préstamos bancarios a largo plazo	2,464,687
Préstamos no bancarios a largo plazo	19,666,711
Deuda subordinada a largo plazo	3,500,000
Pasivo por impuesto diferido	96,955
Pasivo por arrendamiento	<u>497,041</u>
Total pasivo no corriente	26,225,394
Total pasivo	53,910,663
Patrimonio	
Capital social suscrito	6,778,100
Capital social no pagado	<u>(197)</u>
Capital social pagado	6,777,903
Reserva legal	349,533
Resultados acumulados	<u>89,970</u>
Total patrimonio	7,217,406
Total pasivo y patrimonio	\$ 61,128,069

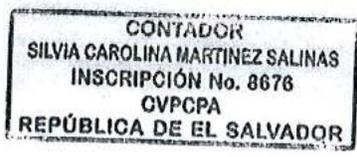

 Gustavo Enrique Siman


 Silvia Carolina Martínez
 Contador


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



14/4165



Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

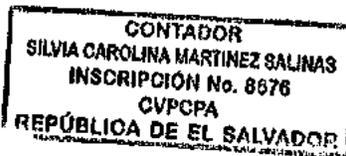


Ingresos por actividades ordinarias	\$ 12,812,790
Costos de intereses	<u>(3,859,233)</u>
Utilidad de intermediación	<u>8,953,557</u>
Gastos de operación	
Reserva de saneamiento	(2,512,772)
Castigo de préstamos e intereses	(7,339)
Gastos de venta	(3,305,661)
Gastos de administración	(2,774,242)
Otros ingresos netos de otros gastos	<u>131,349</u>
	<u>(8,468,665)</u>
Utilidad de operación	484,892
Impuesto sobre la renta	(360,980)
Contribución especial grandes contribuyentes	<u>-</u>
Resultado neto del período	<u>\$ 123,912</u>

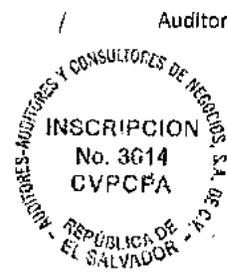
Gustavo Enrique Siman
Representante Legal



Silvia Carolina Martínez
Contador



Audidores y Consultores de
Negocios, S.A. de C.V.
Auditor





Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V.
Estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Número de acciones	Capital social suscrito	Capital social no pagado	Capital social pagado	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Superávit por revaluación	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	39,765	\$ 3,976,500	-	\$ 3,976,500	\$ 295,680	\$ 2,663,646	\$ 106,095	\$ 7,041,921
Reserva legal	-	-	-	-	19,911	(19,911)	-	-
Resultado neto 2020	-	-	-	-	-	51,573	-	51,573
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,765	\$ 3,976,500	-	\$ 3,976,500	\$ 315,591	\$ 2,695,308	\$ 106,095	\$ 7,093,494
Capitalización de utilidades acumuladas	26,953	2,695,308	-	2,695,308	-	(2,695,308)	-	-
Capitalización de superávit por revaluación	1,061	106,095	-	106,095	-	-	(106,095)	-
Aumento de capital suscrito no pagado	2	197	\$ (197)	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	33,942	(33,942)	-	-
Resultado neto 2021	-	-	-	-	-	123,912	-	123,912
Saldo al 31 de diciembre de 2021	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 349,533	\$ 89,970	-	\$ 7,217,406

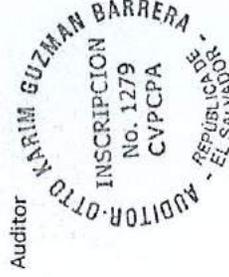
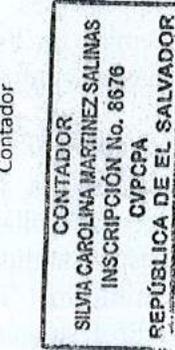
[Signature]

Gustavo Enrique Siman
Representante Legal

[Signature]

Silvia Carolina Martínez
Contador

[Signature]
Auditor
Auditors y Consultores de Negocios, SA de CV



Informe de los Auditores Independientes



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Bases de la Opinión

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

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

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



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



Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento

Como se indica en la Notas 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$46,954,960 y la reserva de saneamiento de US\$3,895,651. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos en las políticas internas de la Compañía para la asignación de una categoría de riesgo de crédito, la cual es el insumo principal para hacer la estimación, y que de ser aplicados inapropiadamente esos criterios pueden asignar categorías de riesgo de crédito inapropiados con efecto material en los estados financieros.

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

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen.



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



Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



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



- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

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

Otto Karim Guzmán Barrera
Socio



23 de mayo de 2022
San Salvador, República de El Salvador.



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

Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2021

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 6,136,702	\$ 5,919,587
Fondos en administración de cartera	5	2,228,117	1,506,215
Préstamos por cobrar a corto plazo, netos	7	16,412,302	19,476,661
Cuentas y documentos por cobrar	8	1,400,672	1,074,236
Activos mantenidos para la venta	10	803,191	1,325,551
Gastos pagados por anticipado	9	392,085	473,820
Otros activos		<u>19,864</u>	<u>19,864</u>
Total activo corriente		<u>27,392,933</u>	<u>29,795,934</u>
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a largo plazo	7	30,542,658	26,428,984
Inversiones en acciones y otros	11	2,360	2,360
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	12	1,823,773	1,582,320
Derecho de uso por arrendamiento	14	606,514	326,706
Activos intangibles	13	736,266	675,034
Activo por impuesto diferido	26	<u>23,565</u>	<u>15,664</u>
Total activo no corriente		<u>33,735,136</u>	<u>29,031,068</u>
Total activo		<u>\$ 61,128,069</u>	<u>\$ 58,827,002</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Porción corriente de préstamos bancarios - corto plazo	15	\$ 942,444	\$ 1,290,233
Porción corriente de préstamos no bancarios - corto plazo	16	12,677,456	28,232,084
Títulos de emisión propia	17	12,100,000	4,500,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	1,451,418	2,088,707
Impuestos por pagar		349,515	191,117
Pasivo por arrendamiento	14	<u>164,436</u>	<u>142,522</u>
Total pasivo corriente		<u>27,685,270</u>	<u>36,444,663</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	15	2,464,687	1,412,041
Préstamos no bancarios a largo plazo	16	19,666,711	12,094,166
Deuda subordinada a largo plazo	18	3,500,000	1,500,000
Pasivo por impuesto diferido	26	96,955	74,994
Pasivo por arrendamiento	14	<u>497,041</u>	<u>207,644</u>
Total pasivo no corriente		<u>26,225,394</u>	<u>15,288,845</u>
Total pasivo		<u>53,910,663</u>	<u>51,733,508</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito	21	6,778,100	3,976,500
Capital social no pagado		<u>(197)</u>	<u>-</u>
Capital social pagado		6,777,903	3,976,500
Reserva legal		349,533	315,591
Resultados acumulados		<u>89,970</u>	<u>2,801,403</u>
Total patrimonio		<u>7,217,406</u>	<u>7,093,494</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 61,128,069</u>	<u>\$ 58,827,002</u>

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



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

Estado del resultado integral

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

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

	Notas	2021	2020
Ingresos por actividades ordinarias	22	\$ 12,812,790	\$ 11,139,097
Costos de intereses	23	<u>(3,859,233)</u>	<u>(3,923,972)</u>
Utilidad de intermediación		<u>8,953,557</u>	<u>7,215,125</u>
Gastos de operación			
Reserva de saneamiento	7	(2,512,772)	(1,586,227)
Castigo de préstamos e intereses		(7,339)	(8,974)
Gastos de venta	24	(3,305,661)	(2,817,796)
Gastos de administración	24	(2,774,242)	(2,637,346)
Otros ingresos netos de otros gastos	25	<u>131,349</u>	<u>107,155</u>
		<u>(8,468,665)</u>	<u>(6,943,188)</u>
Utilidad de operación		484,892	271,937
Impuesto sobre la renta	26	<u>(360,980)</u>	<u>(220,364)</u>
Resultado neto del período		<u>\$ 123,912</u>	<u>\$ 51,573</u>

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



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

**Estado de cambios en el patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2021**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 3)

	Número de acciones (Nota 21)	Capital social suscrito (Nota 21)	Capital social no pagado (Nota 21)	Capital social pagado (Nota 21)	Reserva legal (Nota 21)	Utilidades acumuladas (Nota 21)	Superávit por revaluación (Nota 21)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	39,765	\$ 3,976,500	-	\$ 3,976,500	\$ 295,680	\$ 2,663,646	\$ 106,095	\$ 7,041,921
Reserva legal	-	-	-	-	19,911	(19,911)	-	-
Resultado neto 2020	-	-	-	-	-	51,573	-	51,573
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,765	\$ 3,976,500	-	\$ 3,976,500	\$ 315,591	\$ 2,695,308	\$ 106,095	\$ 7,093,494
Capitalización de utilidades acumuladas	26,953	2,695,308	-	2,695,308	-	(2,695,308)	-	-
Capitalización de superávit por revaluación	1,061	106,095	-	106,095	-	-	(106,095)	-
Aumento de capital suscrito no pagado	2	197	\$ (197)	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	33,942	(33,942)	-	-
Resultado neto 2021	-	-	-	-	-	123,912	-	123,912
Saldo al 31 de diciembre de 2021	67,781	\$ 6,778,100	\$ (197)	\$ 6,777,903	\$ 349,533	\$ 89,970	-	\$ 7,217,406

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



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

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

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

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo en las actividades de operación antes de intereses e impuestos			
Resultado neto		\$ 123,912	\$ 51,573
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Depreciación y amortización	12, 13 y 14	483,864	352,429
Retiros, netos		88,023	41,211
Gastos por impuesto sobre la renta	26	360,980	220,364
Costo financiero		3,253,148	3,367,718
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Aumento en préstamos por cobrar		(15,359,367)	(9,048,980)
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(326,441)	(138,179)
Disminución en otros instrumentos financieros		604,095	548,385
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(487,718)	222,154
Aumento en derechos de uso por arrendamiento		(547,232)	-
Aumento (disminución) en pasivo por arrendamientos		311,311	(152,852)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(11,495,425)	(4,536,177)
Intereses pagados en efectivo		(3,401,865)	(3,036,712)
Impuestos pagados en efectivo		(189,378)	(440,674)
Intereses ganados		14,310,052	8,783,867
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(776,616)	770,304
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión			
Aumento en fondos de administración de cartera		(721,901)	(1,194,233)
Adquisición de activos intangibles	13	(196,489)	(130,137)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(410,653)	(216,677)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,329,043)	(1,541,047)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Adquisición de préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	18,823,000	7,160,000
Pago de préstamos bancarios y no bancarios	15 y 16	(26,100,226)	(4,531,498)
Emisión de papel bursátil	17	14,100,000	5,400,000
Pago financiamiento por emisión de papel bursátil	17	(6,500,000)	(5,150,000)
Aumento de deuda subordinada	18	2,000,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		2,322,774	2,878,502
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		217,115	2,107,758
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,919,587	3,811,828
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	\$ 6,136,702	\$ 5,919,587

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



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

1. Información general

Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. fue constituida como Compañía anónima de capital variable, el 30 de enero de 2009 bajo las leyes y jurisdicción de la República de El Salvador, con la denominación de Optima Inversiones, S. A. de C. V. Al 23 de enero de 2012 se inscribió en el Centro Nacional de Registros la modificación a la razón social de la Compañía denominándose Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V. Su finalidad es la realización de operaciones de intermediación financiera. El plazo de la Compañía es por tiempo indefinido. La dirección de sus oficinas es: 75 Avenida Norte, número 536, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

La actividad principal de la Compañía consiste en el otorgamiento y administración de préstamos orientados a la micro, pequeña y mediana empresa, así como también a préstamos hipotecarios para la adquisición y mejoramiento de vivienda nueva o usada, para compra de lotes o introducción de servicios básicos, préstamos personales y otros.

En fecha 28 de abril de 2022, fueron aprobados los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, por la Administración de la Compañía.

2. Declaración de Cumplimiento.

La Compañía ha preparado sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.a) Adopción de nuevas normas y estándares revisadas.

Cambios en las políticas contables

No ha habido cambios en las políticas contables

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Adopción de nuevas normas, modificaciones y mejoras

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso.

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la tasa de interés de referencia

En el año previo, la Compañía no adoptó la Fase 1 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia: Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 debido a que no es aplicable a la Compañía*. Estas enmiendas modifican específicamente los requerimientos de la contabilidad de coberturas para permitir que las mismas continúen por las afectaciones a las coberturas durante un periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura sean modificados como un resultado de la reforma por la tasa interés de referencia.

En el año en curso, la Compañía no adoptó la Fase 2 de las enmiendas de la *Reforma de la tasa de interés de referencia - Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 debido a que no es aplicable a la Compañía*. Adoptar estas modificaciones permite que la Compañía refleje los efectos de la transición de la tasa Interbank Offered Rate (IBOR) a una tasa de interés de referencia (también conocida como "tasa libre de riesgo" o RFR) sin generar un impacto que podría producir información que no sea útil para los usuarios de los estados financieros.

Impacto inicial por las Concesiones aplicadas a las Rentas bajo NIIF 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda a la NIIF 16

La Compañía no ha tenido impactos por concesiones aplicadas a las rentas bajo NIIF 16 debido a que no tuvo concesiones.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Normas NIIF nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

NIIF 17	<i>Contratos de Seguro</i>
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes</i>
Modificaciones a NIIF 3	<i>Referencias al marco conceptual</i>
Modificaciones a NIC 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a NIC 37	<i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i>
Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a NIIF 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y la NIC 41 Agricultura</i>
Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Modificaciones a la NIC 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Modificaciones a la NIC 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Modificaciones a NIC 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a NIC 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Compañía va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una Compañía debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La Compañía mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la Compañía, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la Compañía en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

La Compañía deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

La adopción de esta norma no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulta en cambios importantes en los registros contables.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la Compañía no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la Compañía aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la Compañía debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

La adopción de esta norma no se espera tenga un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulte en cambios importantes en los registros contables.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Modificaciones Anuales* incluyen la modificación a cuatro normas.

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de NIIF 1: D16(a); ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que sería lo que se incluye en los estados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a NIIF, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

La adopción de esta norma no se espera tenga un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulte en cambios importantes en los registros contables.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una Compañía incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la Compañía (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la Compañía o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la Compañía aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

La adopción de esta norma no se espera tenga un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía y no resulte en cambios importantes en los registros contables.

NIIF 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de NIIF Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una Compañía, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una Compañía no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una Compañía reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una Compañía reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables significativas

3.a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el terreno y edificio que están revaluados.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

3.b) Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria.

El tipo de cambio entre el Bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado.

Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

3.c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo e incluye el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan en el estado de situación financiera como parte del endeudamiento en el pasivo corriente.

3.d) Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable

El valor razonable de un instrumento financiero, que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

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

Costo amortizado

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

3.e) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Los activos, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, según sea apropiado.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, depósitos a corto plazo, cuentas y préstamos por cobrar e inversiones en afiliadas.

Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable, con cambios en el estado de resultados integrales. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

La Compañía no ha designado ningún activo financiero desde su reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados integrales.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

3.f) Préstamos por cobrar

Los préstamos a clientes se reconocen inicialmente por el monto otorgado, que es el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés contratada. Posteriormente se miden al costo amortizado. Los intereses se registran sobre la base de la tasa de interés efectivo.

Para el periodo 2021 se ha constituido una provisión para cuentas incobrables, sobre la base de la antigüedad de los saldos en mora a 30 días o más y la cartera categorizada como Refinanciamiento, equivalente al 100% del saldo de capital vigente.

A la fecha de presentación de los estados financieros se realiza una evaluación del deterioro de los préstamos por cobrar, y se crea provisión cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el monto adeudado conforme a los términos originales del préstamo.

3.g) Inversiones en acciones

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

3.h) Propiedades, planta y equipo

El terreno, edificio y mejoras a la propiedad están contabilizados al costo atribuido. El mobiliario y equipo están contabilizados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se registran al costo de adquisición o construcción. Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no incrementan la vida útil estimada de los activos, se cargan contra resultados en el período en que se incurren. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

La depreciación y amortización de edificio, mejoras a la propiedad, mobiliario y equipo, se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de cada activo sin considerar el valor residual, a partir del momento en que los mismos se encuentran listos para su uso previsto. A continuación, un resumen de las vidas útiles estimadas:

Edificios	75 años
Mobiliario y equipo	2 a 12 años
Vehículos	20 años

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

Los terrenos y edificios son activos independientes y se tratan contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente.

Los importes en libros de las propiedades, planta y equipo son analizados al menos una vez al año para determinar si han visto deteriorado su valor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas con cargo a los resultados del periodo en los casos en que el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

3.i) Activo Intangible

El activo intangible está compuesto por licencias y programas que se registran al costo de adquisición y se amortizan de forma lineal para el periodo de uso de las mismas, respectivamente.

A continuación, un resumen de los periodos de amortización:

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



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

3.j) Activos mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

3.k) Deterioro

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no circulantes, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

3.l) Préstamos bancarios y no bancarios

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

3.m) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad fiscal del año, y se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere a que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

3.n) Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y se reconocen por su valor efectivo.

3.o) Provisión

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía adquiere una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación confiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente los resultados del año.

3.p) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

3.q) Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado, descuentos y condonación de intereses.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

La Compañía reconoce ingresos cuando la cantidad de ingresos puede ser medida con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y los criterios específicos se han cumplido para cada una de las actividades de la Compañía.

A continuación, el detalle del reconocimiento de ingresos:

a) *Comisiones*

Los ingresos por comisiones se reconocen sobre la base del devengamiento.

b) *Intereses*

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de la tasa de interés efectivo.

3.r) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos por servicios se reconocen en el momento que se recibe el servicio. Los costos por venta de mercancías se reconocen cuando el riesgo significativo y los derechos de propiedad han sido transferidos al comprador.

3.s) Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses).



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

3.f) 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

Los beneficios por terminación son pagados cuando el contrato de trabajo de un empleado es terminado antes de la fecha del retiro normal. De acuerdo a la legislación laboral vigente en El Salvador, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido, equivalente a un mes de sueldo (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente) por cada año de trabajo, a la fecha en la cual es despedido. Las indemnizaciones por despido se registran en gastos cuando la obligación es conocida.

iii. Beneficio por retiro voluntario

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 3.07%, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos Corporativos. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene registrado US\$16,879 (US\$29,109 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

iv. Otros beneficios a corto plazo

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

3.u) Uso de estimación y juicios

La administración considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes.

Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

La estimación y juicio que tiene un riesgo significativo de causar un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio económico siguiente es la cuenta por cobrar.

La Compañía calcula el deterioro de las cuentas por cobrar por préstamos, analizando cada crédito teniendo en cuenta los factores de antigüedad y valor determinado de las garantías reales de la cuenta.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra:

	2021	2020
Caja	\$ 573,921	\$ 591,876
Bancos locales		
Cuentas corrientes	3,804,062	857,084
Cuenta de ahorros	1,758,719	2,364,238
Depósitos a plazo	-	2,106,389
	<u>\$ 6,136,702</u>	<u>\$ 5,919,587</u>

Un monto de US\$1,758,719 (US\$2,364,238 en 2020) en cuentas de ahorro devengan tasas de interés del 1.75% y 2.5% (1.25% y 3.5% en 2020).

Un monto de US\$3,804,062 (US\$857,084 en 2020) en cuentas corrientes devengan tasas de interés del 1.25% y 3.75.

Un monto US\$2,106,389 en 2020 de depósitos a plazo devengan una tasa de interés del 4%.

5. Fondos en Administración

Los fondos en Administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra:

	Fecha Apertura	Tasa de interés		Monto	
		2021	2020	2021	2020
		Entre	Entre		
SGB Fondos de Inversión, S. A.	Agosto 27,2018	2.83% y 3.09	2.79% y 3.44	\$ 1,128,117	\$ 1,506,215
Atlántida Capital, S. A.	Diciembre 22, 2021	3.12%	-	<u>1,100,000</u>	<u>-</u>
				<u>\$ 2,228,117</u>	<u>\$ 1,506,215</u>

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

6. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra:

	2021	2020
Activos financieros medidos al valor razonable		
Fondos en administración de cartera	<u>\$ 2,228,117</u>	<u>\$ 1,506,215</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado menos el deterioro		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,562,781	\$ 5,327,711
Préstamos y otras cuentas por cobrar	<u>48,054,591</u>	<u>46,750,545</u>
	<u>\$ 53,617,372</u>	<u>\$ 52,078,256</u>
Activos financieros medidos al costo menos el deterioro		
Inversiones en acciones	<u>2,360</u>	<u>2,360</u>
	<u>\$ 53,619,732</u>	<u>\$ 52,080,616</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	\$ 3,407,131	\$ 2,702,274
Préstamos no bancarios	32,344,167	40,326,250
Títulos de emisión propia	12,100,000	4,502,288
Deuda subordinada	3,500,000	1,500,000
Cuentas por pagar comerciales y gastos acumulados, excepto impuestos fiscales y municipales	<u>1,330,298</u>	<u>1,923,660</u>
	<u>\$ 52,681,596</u>	<u>\$ 50,954,472</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

7. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integran:

	2021	2020
Préstamos para micro y pequeña empresa	\$ 25,332,738	\$ 18,062,562
Préstamos para mediana empresa	18,608,365	19,602,723
Préstamos para consumo	2,111,128	2,423,279
Préstamos para vivienda	1,943,705	2,213,346
Préstamos agrícolas	1,064,186	1,606,575
Préstamos banca comunal	227,877	1,555,082
Intereses por cobrar	<u>1,562,612</u>	<u>3,059,874</u>
	50,850,611	48,523,441
Provisión por cuentas incobrables	<u>(3,895,651)</u>	<u>(2,617,796)</u>
	46,954,960	45,905,645
Menos: porción corriente	<u>(16,412,302)</u>	<u>(19,476,661)</u>
Préstamos a clientes – largo plazo	<u>\$ 30,542,658</u>	<u>\$ 26,428,984</u>
Recuperaciones		
Entre 1 y 2 años	\$ 26,448,296	\$ 31,657,443
Entre 3 y 5 años	17,753,316	12,567,136
Más de 5 años	<u>6,648,999</u>	<u>4,298,862</u>
	<u>\$ 50,850,611</u>	<u>\$ 48,523,441</u>
Movimiento de la estimación por deterioro de Préstamos y cuentas por cobrar		
Saldos al inicio del período	\$ (2,617,796)	\$ (1,031,569)
Pérdida por castigo de cartera	1,234,917	-
Gasto del año	<u>(2,512,772)</u>	<u>(1,586,227)</u>
Saldo al final del período	<u>\$ (3,895,651)</u>	<u>\$ (2,617,796)</u>

La Compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase "A" (vigentes o mora no mayor a 30 días) por préstamo adquirido de BANDESAL, otros préstamos de terceros y títulos de emisión propia (Notas 15 y 17).



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

8. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra:

	2021	2020
Préstamos a funcionarios y empleados	\$ 11,125	\$ 34,298
Deudores varios	984,285	620,000
Otras cuentas por cobrar	115,346	178,682
Depósitos	14,950	11,921
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta	231,823	197,948
IVA - Crédito Fiscal	<u>43,143</u>	<u>31,387</u>
	<u>\$ 1,400,672</u>	<u>\$ 1,074,236</u>

9. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integra:

	2021	2020
Costos anticipados	\$ 247,253	\$ 110,348
Garantías y proyectos	21,379	21,379
Gastos anticipados papel bursátil	11,833	40,964
Inscripción Bolsa de Valores de El Salvador	23,826	10,890
Combustible y lubricantes	26,967	23,571
Seguros	<u>60,827</u>	<u>266,668</u>
	<u>\$ 392,085</u>	<u>\$ 473,820</u>

10. Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra:

	2021	2020
Bienes inmuebles disponibles para la venta	\$ 483,842	\$ 1,061,705
Bienes muebles disponibles para la venta	<u>319,349</u>	<u>263,846</u>
	<u>\$ 803,191</u>	<u>\$ 1,325,551</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

El movimiento de los activos mantenidos para la venta

Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,325,551
Adquisiciones	205,484
Retiros por ventas	<u>(727,844)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 803,191</u>

Durante el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo variación en los valores razonables de los activos mantenidos para la venta.

11. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra:

	Número de acciones		% de Participación		Valor Nominal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Alterfin, Sociedad Cooperativa de R.L.	1	1	0.01%	0.01%	\$ 360	\$ 360
SICSA	2	2	0.01%	0.01%	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
					<u>\$ 2,360</u>	<u>\$ 2,360</u>

12. Propiedad, mobiliario y equipo

Como se explica en la Nota 15, el terreno y edificio garantizan un préstamo bancario a largo plazo.

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de oficina	Otros equipos	Instalaciones	Transporte	Total
Costos:								
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 450,139	\$ 625,269	\$ 183,148	\$ 148,437	\$ 21,549	\$ 69,588	\$ 290,060	\$ 1,788,190
Adiciones	-	-	46,444	144,932	-	25,301	-	216,677
Disposiciones	-	-	-	(17,344)	-	-	(27,221)	(44,565)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	450,139	625,269	229,592	276,025	21,549	94,889	262,839	1,960,302
Adiciones	-	-	151,165	12,243	-	244,588	2,663	410,659
Disposiciones	-	-	(20,097)	-	-	-	-	(20,097)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>450,139</u>	<u>625,269</u>	<u>360,660</u>	<u>288,268</u>	<u>21,549</u>	<u>339,477</u>	<u>265,502</u>	<u>2,350,864</u>
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(48,282)	(72,392)	(97,011)	(7,027)	(38,589)	(22,498)	(285,799)
Adiciones	-	(8,574)	(27,941)	(32,361)	-	(14,025)	(15,861)	(98,762)
Disposiciones	-	-	-	3,332	-	-	3,247	6,579
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	(56,856)	(100,333)	(126,040)	(7,027)	(52,614)	(35,112)	(377,982)
Adiciones	-	(8,573)	(41,581)	(29,901)	-	(70,420)	(12,503)	(162,978)
Disposiciones	-	-	13,869	-	-	-	-	13,869
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	<u>(65,429)</u>	<u>(128,045)</u>	<u>(155,941)</u>	<u>(7,027)</u>	<u>(123,034)</u>	<u>(47,615)</u>	<u>(527,091)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2020	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 568,413</u>	<u>\$ 129,259</u>	<u>\$ 149,985</u>	<u>\$ 14,522</u>	<u>\$ 42,275</u>	<u>\$ 227,727</u>	<u>\$ 1,582,320</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	<u>\$ 450,139</u>	<u>\$ 559,840</u>	<u>\$ 232,615</u>	<u>\$ 132,327</u>	<u>\$ 14,522</u>	<u>\$ 216,443</u>	<u>\$ 217,887</u>	<u>\$ 1,825,773</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

13. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020 presentan un saldo de:

	2021	2020
Licencias y concesiones	\$ 140,022	\$ 63,502
Programas, sistemas y licencias	142,695	57,776
Módulos	<u>770,781</u>	<u>735,731</u>
	1,053,498	857,009
Amortización de activos intangibles	<u>(317,232)</u>	<u>(181,975)</u>
Total intangibles, neto	<u>\$ 736,266</u>	<u>\$ 675,034</u>

	Licencias y concesiones	Programas, sistemas y licencias	Módulos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 32,781	\$ 52,215	\$ 641,877	\$ 726,873
Adiciones	<u>30,721</u>	<u>5,561</u>	<u>93,854</u>	<u>130,136</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	63,502	57,776	735,731	857,009
Adiciones	<u>76,520</u>	<u>84,919</u>	<u>35,050</u>	<u>196,489</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>140,022</u>	<u>142,695</u>	<u>770,781</u>	<u>1,053,498</u>
Amortización Acumulada:				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(26,104)	(24,535)	(36,601)	(87,240)
Adiciones	<u>(22,510)</u>	<u>(17,324)</u>	<u>(54,901)</u>	<u>(94,735)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(48,614)	(41,859)	(91,502)	(181,975)
Adiciones	<u>(53,905)</u>	<u>(26,422)</u>	<u>(54,930)</u>	<u>(135,257)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(102,519)</u>	<u>(68,281)</u>	<u>(146,432)</u>	<u>(317,232)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2020	<u>\$ 14,888</u>	<u>\$ 15,917</u>	<u>\$ 644,229</u>	<u>\$ 675,034</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	<u>\$ 37,503</u>	<u>\$ 74,414</u>	<u>\$ 624,349</u>	<u>\$ 736,266</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

14. Derechos de uso de activos y pasivos por arrendamiento

14.1 Activo por derecho de uso de arrendamiento

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

El derecho de uso reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como sigue:

Activo por derecho de uso de arrendamiento	Inmueble
Costo:	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 661,602
Adiciones	547,232
Retiros	<u>(161,031)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,047,803</u>
Depreciación acumulada:	
Al 31 de diciembre de 2020	(334,896)
Gasto por depreciación	(185,629)
Retiros	<u>79,236</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(441,289)</u>
Valor en libros:	
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 326,706</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 606,514</u>

	2021	2020
Montos reconocidos en estado de resultados		
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ <u>185,629</u>	\$ <u>158,933</u>
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	\$ <u>52,479</u>	\$ <u>41,388</u>

14.2 Pasivos por arrendamiento

El detalle del rubro pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	2021	2020
Corriente	\$ 164,436	\$ 142,522
Entre 2 y 4 años	<u>497,041</u>	<u>207,644</u>
Total	<u>\$ 661,477</u>	<u>\$ 350,166</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

15. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra:

	2021	2020
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 942,444	\$ 1,290,233
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>2,464,687</u>	<u>1,412,041</u>
	<u>\$ 3,407,131</u>	<u>\$ 2,702,274</u>

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

	2021	2020
Entre 1 y 2 años	\$ 1,938,050	\$ 2,063,848
Entre 3 y 5 años	<u>1,469,081</u>	<u>638,426</u>
	<u>\$ 3,407,131</u>	<u>\$ 2,702,274</u>

Los préstamos bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

	2021	2020
Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)		
Préstamo, otorgado con tasa de interés promedio ponderada de 6.49%, garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes o mora no mayor a 30 días).	\$ 1,104,075	\$ 1,021,133
FIDEMYPE		
Préstamo, otorgado con tasa de interés promedio ponderado de 5.50%, garantizado con prenda sin desplazamiento de las cuentas por cobrar de sus clientes clase A (vigentes o mora no mayor a 30 días).	1,803,056	1,681,141
FDE- FIREMPRESA		
Préstamo, otorgado con tasa de interés anual de 3.00%, sin garantía.	<u>500,000</u>	<u>-</u>
Total préstamos bancarios	<u>\$ 3,407,131</u>	<u>\$ 2,702,274</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

16. Préstamos no bancarios

Los préstamos no bancarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra:

	2021	2020
Corriente		
Porción corriente de préstamos bancarios	\$ 12,677,456	\$ 28,232,084
No corriente		
Porción no corriente de préstamos bancarios	<u>19,666,711</u>	<u>12,094,166</u>
	<u>\$ 32,344,167</u>	<u>\$ 40,326,250</u>

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

	2021	2020
Entre 1 y 2 años	\$ 24,094,167	\$ 37,701,251
Entre 3 y 5 años	<u>8,250,000</u>	<u>2,624,999</u>
	<u>\$ 32,344,167</u>	<u>\$ 40,326,250</u>

Los préstamos no bancarios están contratados bajo las siguientes condiciones:

31 de diciembre de 2021

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Luxembourg Microfinance And Development Fund	\$ 1,500,000	Sin garantía	Abril 2025
Incofin C. V.B.A	3,665,000	Sin garantía	Abril, agosto y septiembre 2022
Triodos Investment Management B.V.	3,500,000	Sin garantía	Septiembre 2022; febrero y mayo 2023 y diciembre 2024
Oikocredit	3,375,000	Sin garantía	Marzo 2025 y noviembre 2025
Triplejump B.V.	3,000,000	Sin garantía	Agosto 2023
BANK IM BISTUM ESSEN Eg	3,000,000	Sin garantía	Marzo 2024
MCE Social Capital	187,500	Sin garantía	Julio 2022
DWM Asset Management, LLC	3,033,334	Sin garantía	Octubre, noviembre 2022 y enero 2023
Stichting Cordaid	1,999,999	Sin garantía	Abril 2023 y diciembre 2024
Reisin Bank AG	1,333,334	Sin garantía	Diciembre 2022
EMF Microfinance Fund AGmyk	3,250,000	Sin garantía	Junio 2022 y diciembre 2023
BIO (BELGIAN INVESTMENT COMPANY)	<u>2,500,000</u>	Sin garantía	Diciembre 2025
Total de préstamos no bancarios	<u>\$ 32,344,167</u>		

Las tasas de interés de los préstamos van desde el 7% hasta el 7.5%.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

Entidad	Saldo pendiente	Tipo de garantía	Fecha de vencimiento
Alterfin	\$ 281,250	Sin garantía	Julio 2021
BIB Bank im Bistum Essen eG	3,000,000	Sin garantía	Marzo y diciembre 2021
BlueOrchard	250,000	Sin garantía	Junio 2021
DWM Asset Management, LLC	5,050,000	Sin garantía	Noviembre 2021, diciembre 2022 y enero 2023
EMF Microfinance Fund AGmvK	3,000,000	Sin garantía	Junio 2022
Frankfurt Finacial	2,500,000	Sin garantía	Marzo y septiembre 2021
Incofin	5,670,000	Sin garantía	Marzo y junio 2021; abril y agosto 2022
Loefund	1,500,000	Sin garantía	Mayo 2021
MCE Social Capital	1,875,000	Sin garantía	Mayo, agosto y septiembre de 2021; julio 2022
Oikocredit	1,450,000	Sin garantía	Mayo 2021 y marzo 2025
Raisin Bank AG	2,000,000	Sin garantía	Diciembre 2022
Stichting Cordaid	1,000,000	Sin garantía	Abril 2023
Symbiotics S. A.	3,250,000	Sin garantía	Febrero, julio, septiembre y noviembre de 2021
Triodos	5,500,000	Sin garantía	Mayo y agosto 2021, septiembre 2022 y febrero 2023
Triplejump	4,000,000	Sin garantía	Junio y julio 2021
Total de préstamos no bancarios	\$ 40,326,250		

La tasa de interés de los préstamos va desde el 5.5% hasta el 9.35%.

17. Títulos de emisión propia

Con fecha 17 de noviembre de 2016 la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión de Consejo Directivo número CD-41/2016, autorizó a Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., como emisor de papel bursátil y autorizó la emisión por un monto de US\$5.0 millones, posteriormente con fecha 24 de junio de 2020 la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión de Consejo Directivo número CD-23/2020, autorizó a Optima Servicios Financieros, S. A. de C. V., como emisor de papel bursátil y autorizó la emisión por un monto de US\$10.0 millones, en papel bursátil PBOPTIMA2 habiendo colocado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes emisiones bursátiles:



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2021

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Saldo	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	22	1/2/2021	1/2/2022	\$ 1,500,000.00	5.85%	365	6.54%
PBOPTIMA1	23	17/9/2021	16/3/2023	600,000.00	5.50%	545	6.79%
PBOPTIMA1	24	12/11/2021	11/5/2023	500,000.00	6.25%	545	7.45%
PBOPTIMA1	25	26/11/2021	25/11/2022	500,000.00	6.00%	364	7.23%
PBOPTIMA2	4	12/1/2021	12/1/2022	1,000,000.00	6.00%	365	6.48%
PBOPTIMA2	7	30/3/2021	30/3/2022	1,000,000.00	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	8	27/4/2021	27/4/2022	1,000,000.00	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	9	3/5/2021	3/5/2022	1,000,000.00	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	10	19/5/2021	19/5/2022	1,000,000.00	6.00%	365	6.67%
PBOPTIMA2	11	24/5/2021	24/5/2023	1,000,000.00	6.75%	730	7.20%
PBOPTIMA2	12	29/11/2021	29/11/2022	500,000.00	6.25%	365	7.14%
PBOPTIMA2	13	9/12/2021	9/12/2024	1,500,000.00	7.25%	1096	7.55%
PBOPTIMA2	14	21/12/2021	21/12/2022	<u>1,000,000.00</u>	6.25%	365	6.95%
Saldo al 31 de diciembre de 2021				<u>\$ 12,100,000.00</u>			

31 de diciembre de 2020

Denominación	Tramo	Fecha negociación	Fecha liquidación	Saldo	Tasa	Días	Tasa efectiva
PBOPTIMA1	17	3/2/2020	3/2/2020	\$ 1,000,000	5.50%	364	6.3%
PBOPTIMA1	19	18/8/2020	18/8/2020	500,000	6.50%	365	8.3%
PBOPTIMA1	20	26/11/2020	26/11/2020	500,000	6.00%	365	7.7%
PBOPTIMA1	21	26/11/2020	26/11/2020	500,000	6.00%	365	7.7%
PBOPTIMA2	1	27/11/2020	27/11/2020	1,000,000	6.25%	365	6.9%
PBOPTIMA2	2	1/12/2020	1/12/2020	500,000	6.25%	360	7.1%
PBOPTIMA2	3	8/12/2020	8/12/2020	<u>500,000</u>	6.25%	365	7.1%
Saldo al 31 de diciembre de 2020				<u>\$ 4,500,000</u>			

La compañía ha otorgado prenda sin desplazamiento de sus créditos clase "A" (vigentes o mora no mayor a 30 días) por los títulos de emisión propia del papel bursátil PBOPTIMA 1, según se detalla en Nota 7.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

18. Deuda subordinada

La deuda subordinada está contratada bajo las siguientes condiciones:

Triodos Investment Management B.V.

Préstamo otorgado el 20 de diciembre de 2019 por US\$1,500,000, concentrado con tasa de interés anual de 7.76% más libor con un piso de 9.25% y un techo de 9.75%, sin garantía, con fecha de vencimiento el 20 de diciembre de 2025, capital pagadero al vencimiento en su totalidad e intereses pagaderos semestralmente. Para el cierre del 2021 la LIBOR aplicable fue de 0.26%.

Ilu Investment Limited Partnership

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

Adobe Mezzanine Fund

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

19. Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra:

	2021	2020
Intereses por pagar	\$ 702,463	\$ 838,317
Firempresa	61,928	411,189
Proveedores locales	229,341	339,346
Beneficios a empleados	16,879	29,109
Acreedores varios	333,429	202,986
Retenciones	104,241	135,938
Otras cuentas por pagar	3,138	131,822
	<u>\$ 1,451,419</u>	<u>\$ 2,088,707</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

20. Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de transacciones entre partes relacionadas es el siguiente:

	2021	2020
Intereses y comisiones recibida y pagadas	\$ <u>21,897</u>	<u>-</u>
Préstamo recibido	\$ <u>500,000</u>	<u>-</u>
Préstamo pagado	\$ <u>500,000</u>	<u>-</u>
Asesoría financiera recibida	\$ <u>208,909</u>	<u>-</u>

21. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital social suscrito está compuesto por 67,781 (39,765 en 2020), acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$100 por acción.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, número 36 de fecha 27 de mayo de 2021, acordó aumento de capital social variable por capitalización de superávit por revaluación de US\$106,095, utilidades de ejercicios anteriores por US\$2,695,308, y aporte en efectivo por US\$197. Este último al 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendiente de pago.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021 muestran utilidades por US\$89,970 (US\$2,695,308 en 2020). No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas.

Las utilidades que se paguen o acrediten a los accionistas por los períodos del año 2011 y siguientes, están sujetas a una retención del 5% del impuesto sobre la renta. Están excluidas de este impuesto las utilidades de períodos anteriores al 2011.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

En Junta General Ordinaria de Accionistas, número 36 de fecha 27 de mayo de 2021, por unanimidad acordaron amortizar las pérdidas acumuladas por US\$106,095, contra las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

El movimiento de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	2021	2020
Utilidades acumuladas		
2018	-	\$ 2,274,243
2019	-	495,498
2020	-	31,662
2021	\$ 89,970	-
	<u>89,970</u>	<u>2,801,403</u>
Déficit acumulado		
2017	-	(106,095)
	<u>\$ 89,970</u>	<u>\$ 2,695,403</u>

Reserva legal

Conforme al Código de Comercio, de las utilidades antes de impuesto de cada ejercicio debe separarse un siete por ciento para constituir la reserva legal y el límite mínimo legal de dicha reserva es el 20% del capital social.

Las dos terceras partes de la reserva legal debe tenerse disponible o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Compañía. El saldo de esta reserva es de US\$349,533 (US\$315,591 en 2020).

Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre 2021 la empresa no cuenta con superávit por revaluación dado que en Junta General Ordinaria de accionistas No. 36 de fecha 27 de mayo de 2021, se acordó aumento de capital social variable por capitalización de superávit por revaluación de \$106,095 que se tenía al 31 de diciembre de 2020. Dicho revaluó estaba compuesto principalmente por el revaluó del edificio donde se ubican las oficinas principales de la compañía.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

22. Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los ingresos ordinarios se integran:

	2021	2020
Ingresos por actividades ordinarias		
Intereses por préstamos para micro empresa	\$ 7,892,480	\$ 5,453,438
Intereses por préstamos para pequeña y mediana empresa	2,832,116	3,093,558
Intereses por préstamos para consumo	266,353	599,409
Intereses por préstamos para vivienda	313,255	425,226
Intereses por préstamos agrícola	275,460	342,398
Intereses por préstamos banca comunal	356,070	636,548
Ingresos financieros por manejo de cuentas bancarias	109,564	95,651
Otros ingresos	<u>767,492</u>	<u>492,869</u>
	<u>\$ 12,812,790</u>	<u>\$ 11,139,097</u>

23. Costos de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de los costos de intermediación es la siguiente:

	2021	2020
Intereses	\$ 2,596,501	\$ 3,117,251
Comisiones por desembolsos	88,054	123,814
Derechos de registros	14,506	10,527
Fondo de Garantía Bandesal	15,452	27,041
Garantía Progara	3,529	3,211
Impuesto por intereses	303,558	313,687
Intereses papel bursátil	656,647	250,467
Inscripción papel bursátil	98,432	35,911
Otros costos de intermediación	30,076	-
Otros	<u>52,478</u>	<u>42,063</u>
Total costo por intereses	<u>\$ 3,859,233</u>	<u>\$ 3,923,972</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

24. Gastos de venta y administración

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se integran:

	2021	2020
Depreciación	\$ 347,907	\$ 257,693
Gastos de personal	3,535,742	3,166,968
Mantenimiento	67,334	76,746
Bonificaciones	420,502	291,991
Honorarios	148,357	117,524
Seguros	110,675	235,933
Impuestos municipales	78,446	75,502
Combustible	115,267	89,817
Matrículas de comercio y derechos de registro	9,301	19,582
Viáticos	29,347	31,017
Dietas	61,139	56,195
Arrendamiento	120,084	83,371
Vigilancia	11,892	13,607
Agua, luz y teléfono	262,140	262,755
Papelería y útiles	50,804	45,923
Servicios de información crediticia	81,478	88,784
Amortizaciones y licencias	135,257	94,735
Publicidad	103,426	113,331
Otros gastos	390,805	333,668
	<u>\$ 6,079,903</u>	<u>\$ 5,455,142</u>

Los gastos de personal incurridos se detallan a continuación:

Sueldos y prestaciones	\$ 2,807,930	\$ 2,527,334
Seguridad social y costo de pensiones	<u>727,812</u>	<u>639,634</u>
	<u>\$ 3,535,742</u>	<u>\$ 3,166,968</u>

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2021 ascendió a US\$316,681 (US\$290,358 en 2020). El número de empleados ascendió a 243 en 2021 (197 en 2020).



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

25. Otros ingresos, otros gastos

Los otros ingresos, otros gastos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran:

	2021	2020
Otros ingresos		
Recuperaciones de préstamos e intereses	\$ 130,521	\$ 36,244
Recuperaciones de gastos	58,659	-
Ganancia en venta bienes recibidos en pago	130	3,967
Ganancia en venta de activo fijo	4	1,144
Intereses bancarios	84,572	69,477
Intereses financieros	24,991	26,174
Ingreso por canal de distribución	224,562	122,012
Otros ingresos	<u>21,169</u>	<u>6,076</u>
	<u>\$ 544,608</u>	<u>\$ 265,094</u>
Otros gastos		
Sobre préstamos	-	\$ (2,151)
Comisiones	\$ (1,993)	(3,867)
Gasto por venta de bienes muebles	(3,008)	(59,372)
Gasto por venta de bienes inmuebles	(25,782)	(62,191)
Liquidación de proyecto	(213,128)	-
Liquidación de cuentas por cobrar antiguas	(91,411)	-
Otros	<u>(77,937)</u>	<u>(30,358)</u>
Total de otros gastos	<u>(413,259)</u>	<u>(157,939)</u>
Total otros ingresos netos	<u>\$ 131,349</u>	<u>\$ 107,155</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

26. Impuesto sobre la renta

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	2020
Impuesto corriente – gasto	\$ 346,920	\$ 186,254
Impuesto diferido – gasto	<u>14,060</u>	<u>34,110</u>
	<u>\$ 360,980</u>	<u>\$ 220,364</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país de acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta. La tasa impositiva sobre las utilidades es del 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares que pagan el 25%. También señala que las utilidades que se originen a partir del año 2011 están sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% al momento de su distribución.

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2021	2020
Impuesto sobre la renta en base utilidad contable	\$ 145,467	\$ 85,330
Más - Efecto fiscal de gastos no deducibles	214,602	113,379
Efecto neto de variación entre depreciación financiera y fiscal	(11,143)	(9,572)
Efecto fiscal de canon deducible de arrendamientos	8,177	3,090
Efecto fiscal de Reserva legal	<u>(10,183)</u>	<u>(5,973)</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ 346,920</u>	<u>\$ 186,254</u>

Impuesto sobre la renta diferido

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



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

El movimiento en las cuentas de activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 26,258
Ingreso	<u>(10,595)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	15,663
Gasto	<u>7,902</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 23,565</u>

**Diferencia entre la
depreciación fiscal y
financiera**

Impuesto diferido – Gasto – pasivo

Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 51,479
Gasto	<u>23,515</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	74,994
Gasto	<u>21,961</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 96,955</u>



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

27. Cumplimiento de covenants

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía ha dado cumplimiento a las condiciones financieras establecidas en los contratos de deuda. El detalle a continuación:

Covenant	Condición	2021	2020
(PAR30 + Refinanciados - Reservas)/Patrimonio menor a	11%	Cumplió	Cumplió
10 clientes con mayor saldo menor a	50%	Cumplió	Cumplió
10 préstamos más grandes menor a	40%	Cumplió	Cumplió
Auto Suficiencia Operativa mayor a	90%	Cumplió	Cumplió
Calidad de Cartera 90 días menor a	12%	Cumplió	Cumplió
Cobertura de Reserva/PAR30 mayor a	45%	Cumplió	Cumplió
Cobertura de Reserva/PAR90 mayor a	0%	Cumplió	Cumplió
Coefficiente de liquidez mayor a	5%	Cumplió	Cumplió
Coefficiente de Solvencia mayor a	12%	Cumplió	Cumplió
	80% (hasta del 31/12/2022)		
Costo a Ingresos menor a	75% (a partir del 01/01/2022)	Cumplió	Cumplió
Exposición a partes relacionadas menor a	6%	Cumplió	Cumplió
Índice de castigos de los últimos 12 meses menor a	3%	Cumplió	Cumplió
Liquidity Surplus mayor a	0%	Cumplió	Cumplió
PAR1 + Refinanciados menor a	20%	Cumplió	Cumplió
	15% (hasta del 31/12/2021)		
PAR30 + Refinanciados + Castigos menor a	10% (a partir del 01/01/2022)	Cumplió	Cumplió
PAR30 + Refinanciados menor a	8%	Cumplió	Cumplió
Pasivo/Patrimonio menor a	6	Cumplió	Cumplió
Patrimonio/Deuda Subordinada mayor a	1.5	Cumplió	Cumplió
Prenda Negativa menor a	35%	Cumplió	Cumplió
ROA mayor a	0%	Cumplió	Cumplió
ROA mayor a/entre	0%	Cumplió	Cumplió
ROE mayor a	0%	Cumplió	Cumplió



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

28. Administración de Riesgos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que pueden afectar a la Compañía. Tales riesgos son: riesgo de liquidez, riesgo crediticio, riesgo de tasa de interés y riesgo de cambio de moneda.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad pueda afrontar dificultad en recaudar fondos para cumplir con compromisos asociados con instrumentos financieros. La Compañía es capaz de financiar sus operaciones y saldar sus obligaciones a través de la Administración prudente del riesgo, que implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de la actividad principal de la Sociedad, la administración financiera mantiene un control de forma prudente, entre los plazos de recuperación de efectivo y los plazos establecidos para cubrir sus compromisos.

El detalle de vencimientos de sus activos al cierre de 2021 es el siguiente:

Descripción	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Activos							
Efectivo	\$ 6,136,702	-	-	-	-	-	\$ 6,136,702
Fondos en administración	2,228,117	-	-	-	-	-	2,228,117
Préstamos	<u>17,974,867</u>	<u>\$ 10,036,042</u>	<u>\$ 8,316,301</u>	<u>\$ 5,534,923</u>	<u>\$ 3,902,092</u>	<u>\$ 1,190,735</u>	<u>46,954,960</u>
Total activos	<u>\$ 26,339,686</u>	<u>\$ 10,036,042</u>	<u>\$ 8,316,301</u>	<u>\$ 5,534,923</u>	<u>\$ 3,902,092</u>	<u>\$ 1,190,735</u>	<u>\$ 55,319,779</u>

El detalle de vencimientos de sus pasivos al cierre de 2021 es el siguiente:

Pasivos							
Préstamos bancarios y con otras instituciones	\$ 14,322,382	\$ 12,412,317	\$ 6,436,720	\$ 3,657,361	\$ 2,625,000	\$ 499,981	\$ 39,953,761
Títulos de emisión propia	<u>8,500,000</u>	<u>3,600,000</u>	-	-	-	-	<u>12,100,000</u>
Total pasivos	<u>\$ 22,822,382</u>	<u>\$ 16,012,317</u>	<u>\$ 6,436,720</u>	<u>\$ 3,657,361</u>	<u>\$ 2,625,000</u>	<u>\$ 499,981</u>	<u>\$ 52,053,761</u>

Riesgo de crédito

La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de la cartera de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. Además, se requieren los colaterales necesarios para asegurar la recuperación del monto pactado.



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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la empresa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

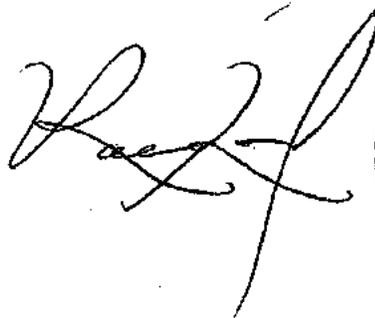
Para mitigar este riesgo los contratos de la cartera de préstamos activas incluyen cláusulas que permiten el ajuste de tasas en función a la variabilidad del mercado. En la cartera pasiva existe un amplio portafolio de fondeadores, y las autorizaciones correspondientes para emitir papel bursátil en la Bolsa de Valores de El Salvador, que permite optar a condiciones favorables para la compañía en caso de alzas en las tasas de interés pasivas. Además, en los contratos con fondeadores se incluyen cláusulas que permiten hacer prepagos.

Riesgo de cambio de moneda

Riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable de flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe, debido a cambios en las tasas de cambio extranjeras. Las transacciones financieras de pasivos de la Compañía son principalmente efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de uso de la Compañía. Como tal, la Compañía no considera estar expuesta a riesgos significativos de moneda extranjera.



FE: Que la firma que calza el anteriormente escrito y que es "ILEGIBLE" es auténtica por haber sido reconocida a mi presencia como suya, por **ALVARO ERNESTO GUATEMALA CORTEZ**, quien es de setenta y dos años de edad, Licenciado en Administración de Empresas, del domicilio de Antigua Cuscatlán, Departamento de La Libertad, a quien conozco e identifico por medio de su Documento Único de Identidad número cero dos dos uno cero cuatro siete ocho - uno.- En la ciudad de San Salvador, a los veinticinco días del mes de mayo del año dos mil veintidós.



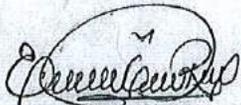
REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE BALANCES: SAN SALVADOR, a las once horas y treinta y tres minutos del día veintiocho de junio de dos mil veintidos.

Admítase en calidad de deposito el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, practicados al uno de diciembre de dos mil veintiuno, junto con el dictamen del auditor, los anexos y la certificación del punto de acta de aprobación de los Estados Financieros, del comerciante: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que se puede abreviar: OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., presentados al número: 2022043906, a las doce horas y doce minutos del día nueve de junio de dos mil veintidos.

DERECHOS: \$17.14, según comprobante de pago número 109283481, del día seis de junio de dos mil veintidos

DEPOSITADO EN EL REGISTRO DE COMERCIO BAJO EL NUMERO 201715. SAN SALVADOR, veintiocho de junio de dos mil veintidos.

Se hace constar que la información presentada en los Estados Financieros depositados es de exclusiva responsabilidad del comerciante que los deposita.



LIC. EVELYN DEL CARMEN ROSA
Contador Público
CC1986



La suscrita Notario CERTIFICA: la fidelidad y conformidad de la presente fotocopia con el original que tuve a la vista, la cual consta de veintiocho folios y para los efectos del artículo treinta de la Ley del Ejercicio Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias, extendiendo, firmo y sello la presente en la ciudad de San Salvador, a los veintiún días julio de dos mil veintitrés.



OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE



BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2023
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

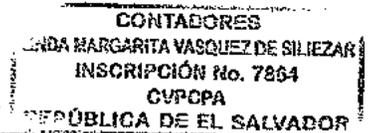
ACTIVO		PASIVO	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	\$ 24,277,203.05	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	\$ 29,664,842.72
Efectivo y equivalentes	\$ 3,257,554.73	Préstamos a Corto Plazo	\$ 16,821,163.77
Cartera de créditos - Corto Plazo	\$ 18,606,058.30	Papel Bursátil	\$ 9,975,000.00
(-) Provisión para Incobrabilidades	\$ (1,955,986.11)	Titularización	\$ 1,000,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 3,324,543.29	Cuentas y documentos por pagar	\$ 1,220,698.76
Bienes muebles disponibles para la venta	\$ 749,606.62	Acreedores varios	\$ 108,294.50
Pagos anticipados	\$ 77,511.93	Retención por pagar	\$ 61,513.73
Pago a cuenta del Impuesto Sobre la Renta	\$ 174,698.40	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	\$ 156,318.55
Credito Fiscal - IVA	\$ 43,215.89	Debito Fiscal - IVA	\$ 154,425.96
		Préstamos por arrendamiento	\$ 367,427.45
<u>NO CORRIENTE</u>	\$ 44,795,475.58	<u>NO CORRIENTE</u>	\$ 30,842,373.48
Cartera de créditos - Largo Plazo	\$ 41,236,206.21	Prestamos por Pagar LP	\$ 21,213,617.16
Propiedad Planta y Equipo	\$ 4,107,015.70	Papel Bursátil LP	\$ 5,025,000.00
Depreciación acumulada - Propiedad Planta y Equipo	\$ (1,754,960.57)	Prestamos por arrendamiento LP	\$ 997,202.49
Inversiones permanentes	\$ 1,999.71	Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	\$ 106,553.83
Intangibles	\$ 893,543.89	Deuda Subordinada	\$ 3,500,000.00
Activo por impuesto diferido	\$ 35,914.22		
Activos en desarrollo	\$ 275,756.42		
		<u>PATRIMONIO</u>	\$ 8,565,462.43
		Capital Social	\$ 7,777,903.17
		Reserva legal acumulada	\$ 391,708.12
		Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 365,528.73
		Utilidad del presente ejercicio	\$ 30,322.41
TOTAL DE ACTIVO	\$ 69,072,678.63	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 69,072,678.63


Lic. Gustavo Enrique Siman
Presidente




Lic. Francisco Arce
Gerente Financiero


Licda. Linda Vasquez
Contador General





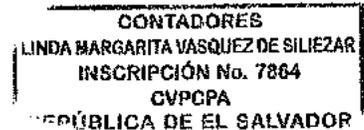
ESTADO DE RESULTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2023
(Cifras Expresadas en Dólares de Los Estados Unidos de América)

INGRESOS TOTALES		\$ 10,643,480.83
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>		\$ 10,577,359.41
Intereses convencionales	\$ 8,893,636.61	
Ingreso por Asesoría Financiera	\$ 908,007.49	
Intereses Moratorios	\$ 131,207.55	
Ingresos - seguros	\$ 313,786.83	
Ingresos Financieros	\$ 45,225.50	
Recuperación de préstamos e intereses	\$ 145,436.62	
Otros ingresos de operación	\$ 140,058.81	
<u>OTROS INGRESOS</u>		\$ 66,121.42
Otros	\$ 66,121.42	
<u>MENOS:</u>		\$ 3,316,180.41
Costos de Intermediación Financiera	\$ 3,316,180.41	
Resultado Bruto		\$ 7,327,300.42
<u>MENOS:</u>		\$ 5,526,352.57
Gastos de Operación		
Total gastos	\$ 5,526,352.57	
Gastos de personal	\$ 3,671,188.69	
Gastos de administración y ventas	\$ 1,259,602.14	
Gastos de depreciación y amortización	\$ 595,561.74	
Resultado de Operaciones Ordinarias		\$ 1,800,947.85
<u>MENOS:</u>		
Gastos No Operativos	\$ 161,655.77	
Provisión para incobrabilidad de préstamos	\$ 1,453,937.88	
Utilidad antes de Impuestos		\$ 185,354.20
Impuesto Sobre la Renta por Pagar	\$ 155,031.79	
Utilidad después de Impuesto Sobre la Renta		\$ 30,322.41


Lic. Gustavo Enrique Siman
Presidente


Lic. Francisco Arce
Gerente Financiero


Licda. Linda Vasquez
Contador General

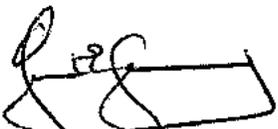


OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE



BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 24,311,479.16	PASIVO CORRIENTE	\$ 28,803,884.26
Efectivo y equivalentes	\$ 3,145,418.50	Préstamos a Corto Plazo	\$ 14,192,992.69
Cartera de créditos - Corto Plazo	\$ 19,076,201.12	Papel Bursátil	\$ 10,475,000.00
(-) Provisión para Incobrabilidades	\$ (2,006,274.53)	Titularización	\$ 2,000,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 3,059,932.96	Cuentas y documentos por pagar	\$ 1,193,715.99
Bienes muebles disponibles para la venta	\$ 720,715.44	Acreedores varios	\$ 126,275.27
Pagos anticipados	\$ 72,965.36	Retención por pagar	\$ 109,595.21
Pago a cuenta del Impuesto Sobre la Renta	\$ 201,120.99	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	\$ 184,476.39
Credito Fiscal - IVA	\$ 41,399.32	Debito Fiscal - IVA	\$ 154,340.16
		Préstamos por arrendamiento	\$ 367,488.55
NO CORRIENTE	\$ 45,608,201.41	NO CORRIENTE	\$ 31,542,261.23
Cartera de créditos - Largo Plazo	\$ 42,094,288.04	Préstamos por Pagar LP	\$ 22,443,793.67
Propiedad Planta y Equipo	\$ 4,109,231.63	Papel Bursátil LP	\$ 4,525,000.00
Depreciación acumulada - Propiedad Planta y Equipo	\$ (1,811,842.36)	Préstamos por arrendamiento LP	\$ 966,913.73
Inversiones permanentes	\$ 1,999.71	Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	\$ 106,553.83
Intangibles	\$ 877,523.08	Deuda Subordinada	\$ 3,500,000.00
Activo por impuesto diferido	\$ 35,914.22		
Activos en desarrollo	\$ 301,087.09		
		PATRIMONIO	\$ 8,573,535.08
		Capital Social	\$ 7,777,903.17
		Reserva legal acumulada	\$ 391,708.12
		Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 365,528.73
		Utilidad del presente ejercicio	\$ 38,395.06
TOTAL DE ACTIVO	\$ 69,919,680.57	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 68,919,680.57


Lic. Gustavo Enrique Siman
Presidente




Juan Pablo Meza
Gerente General


Lic. Francisco Arce
Gerente Financiero


Licda. Linda Vasquez
Contador General

CONTADORES
LINDA MARGARITA VASQUEZ DE SILIEZA
INSCRIPCIÓN No. 7864
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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



ESTADO DE RESULTADO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Cifras Expresadas en Dólares de Los Estados Unidos de América)

INGRESOS TOTALES		\$ 11,987,665.21
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>		\$ 11,906,738.50
Intereses convencionales	\$ 10,010,061.93	
Ingreso por Asesoría Financiera	\$ 1,042,740.65	
Intereses Moratorios	\$ 138,891.09	
Ingresos - seguros	\$ 346,770.72	
Ingresos Financieros	\$ 51,970.22	
Recuperación de préstamos e intereses	\$ 169,150.11	
Otros ingresos de operación	<u>\$ 147,153.78</u>	
<u>OTROS INGRESOS</u>		\$ 80,926.71
Otros	<u>\$ 80,926.71</u>	
<u>MENOS:</u>		\$ 3,740,127.47
<u>Costos de Intermediación Financiera</u>	<u>\$ 3,740,127.47</u>	
<u>Resultado Bruto</u>		\$ 8,247,537.74
<u>MENOS:</u>		\$ 6,239,807.79
<u>Gastos de Operación</u>		\$ 6,239,807.79
Total gastos	<u>\$ 6,239,807.79</u>	
Gastos de personal	\$ 4,143,257.69	
Gastos de administración y ventas	\$ 1,420,170.76	
Gastos de depreciación y amortización	<u>\$ 676,379.34</u>	
<u>Resultado de Operaciones Ordinarias</u>		\$ 2,007,729.95
<u>MENOS:</u>		
Gastos No Operativos	\$ 189,258.19	
Provisión para incobrabilidad de préstamos	\$ 1,596,887.07	
Utilidad antes de Impuestos		\$ 221,584.69
Impuesto Sobre la Renta por Pagar	\$ 183,189.63	
Utilidad después de Impuesto Sobre la Renta		\$ 38,395.06

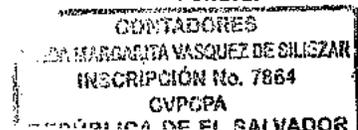
Lic. Gustavo Enrique Siman
Presidente



Lic. Juan Pablo Meza
Gerente General

Lic. Francisco Arce
Gerente Financiero

Licda. Linda Vasquez
Contador General



La suscrita Notario CERTIFICA : la fidelidad y conformidad de la presente fotocopia con el original que tuve a la vista, la cual consta de un folio y para los efectos del artículo treinta de la Ley del Ejercicio Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias, extendiendo, firmo y sello la presente en la ciudad de San Salvador, a los trece días del mes de octubre de dos mil veintitrés.



The image shows a handwritten signature in blue ink, which appears to be 'Jessy Johanna Rivera de Ayala'. To the right of the signature is a circular blue ink notary seal. The seal contains the text 'JESSY JOHANNA RIVERA DE AYALA' around the top edge, 'NOTARIO' in the center, and 'República de El Salvador' around the bottom edge.

Emisión de Papel Bursátil Óptima Servicios Financieros, S.A de C.V. (PBOPTIMA03)

Comité No. 116/2023	
Informe con EEFF Auditados al 31 de diciembre de 2022	Fecha de comité: 22 de agosto de 2023
Periodicidad de actualización: Semestral	Emisor perteneciente al sector financiero. San Salvador, El Salvador
Equipo de Análisis	
Johanna Moreno jmoreno@ratingspcr.com	Adrián Pérez aperez@ratingspcr.com
	(+503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES	
Fecha de información	dic-22
Fecha de comité	22/08/2023
Papel Bursátil (PBÓPTIMA-03)	
Corto Plazo	
Con garantía	N-2
Sin garantía	N-3
Largo Plazo	
Con garantía	A-
Sin garantía	BBB
Perspectiva	Estable

Significado de la Clasificación

Categoría N-2: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría N-3: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos donde los factores de protección al riesgo son razonables, suficientes para una inversión aceptable. Existe una variabilidad considerable en el riesgo durante los ciclos económicos, lo que pudiera provocar fluctuaciones en su Calificación.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<https://www.ratingspcr.com>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

Racionalidad

En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió asignar la clasificación de riesgo de la **Emisión de Papel Bursátil (PBÓPTIMA03)** de Óptima Servicios Financieros S.A. de C.V. en "**N-2**" para la **emisión de corto plazo con garantía**, "**N-3**" para la **emisión de corto plazo sin garantía**, "**A-**" a la **emisión de largo plazo con garantía** y de "**BBB**" a la **emisión de largo plazo sin garantía**, con perspectiva "**Estable**"; con Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre 2022. La clasificación se fundamenta en el comportamiento favorable de la cartera de préstamos, producto de mayores colocaciones en el sector microfinanzas, el cual está soportado por el modelo de negocios de la entidad, no obstante, se evidencia un aumento en el deterioro de la calidad crediticia que derivó en mayores niveles de morosidad. Asimismo, se considera la estabilidad en los indicadores de rentabilidad. Adicionalmente, se reflejan menores niveles de solvencia ante mayores obligaciones financieras.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- **Especificaciones de la nueva emisión PBÓPTIMA03.** La emisión se compone por Papeles Bursátiles, representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, colocados por Óptima Servicios Financieros. Los valores emitidos son obligaciones negociables (títulos de deuda). La emisión se encuentra dividida en una serie de tramos por la suma de hasta US\$10,000 miles de dólares de los Estados Unidos de América, para un plazo de once años.
- **Relativa estabilidad en la participación de mercado:** Al evaluar la posición competitiva, por tamaño de activos, la compañía concentró el 10.3%, equivalente a US\$67,321 miles; ubicándose en la cuarta posición del mercado atendido por el sector (diciembre 2021: 11.1%). Por su parte, el crecimiento de la cartera neta de la entidad (+19.7%) ha estado ligeramente por debajo del sector (20.12%); sin embargo, la alta dinámica de crecimiento de éste influyó en una leve reducción de la cuota del mercado por parte de Óptima, al reportar una participación de 10.8% de la cartera al cierre de 2022 (diciembre 2021: 10.9%).
- **Evolución de la cartera apoyada por su enfoque en segmentos microfinancieros.** Al período de análisis, la cartera neta registró un saldo de US\$54,325 miles, evidenciando una tasa de crecimiento de 19.7% (+US\$8,932.84 miles); manteniendo una constante dinámica en los niveles de colocación durante los últimos cinco años (CARG 10.81%); dicha evolución se ha visto influenciada por una estrategia de la entidad enfocada en el crecimiento de los segmentos de PYMES¹ y Microcréditos, los cuales mantienen la participación más alta de la cartera, al concentrar el 40.8% y 36.8%, respectivamente (diciembre 2021: 35.1% y 46.9%, consecutivamente).
- **Deterioro en la calidad de cartera impacta en el indicador de vencimiento.** A diciembre 2022, el saldo de la cartera vencida resultó en US\$3,465 miles, evidenciando un crecimiento interanual de 40.4% (+US\$997.7 miles), comportamiento atribuido al crecimiento de los créditos vencidos del sector comercio (+48.8%; US\$791.2 miles) e industria (+285.9%; US\$105.8 miles). Es necesario destacar que la cartera vencida de los sectores comercio y consumo concentra la mayor proporción de la cartera en mora, con 69.64% y 14.95%, respectivamente. Alineado con lo anterior, el indicador de vencimiento se ubicó en 5.94%, superior a lo reportado en diciembre 2021 (5.01%), el promedio presentado por el sector SAC fue de 2.55%. Asimismo, es importante mencionar que la entidad constituyó US\$4,051 miles en concepto de provisiones para incobrabilidad de préstamos, permitiendo responder oportunamente a las pérdidas derivadas de la cartera ante factores de incumplimiento por parte de los clientes. Por lo anterior, el indicador de cobertura de reservas resultó en 116.9%, inferior al 157.9% reportado en diciembre de 2021.
- **Margen de intermediación afectado por mayores costos de intermediación.** Al período de análisis, los ingresos de intermediación de la entidad reflejaron un incremento de 9.6% (+US\$1,152 miles), derivado del crecimiento de la cartera +19.7% aunado a la contracción en la tasa de rendimiento de los préstamos 22.76% (diciembre 2021: 27.12%). En cuanto a los costos de intermediación, estos se incrementaron en 16.8% (+US\$650.1 miles), como resultado de mayores obligaciones financieras adquiridas por la entidad. Derivado de lo anterior, el spread financiero presenta una disminución de -4.43 p.p., cerrando en 15.03% a la fecha de análisis, motivado principalmente por la reducción en la tasa activa promedio (-4.37%). Por su parte, la expansión de los compromisos financieros que generó un mayor pago de intereses influyó para que el margen de intermediación pasara de 68.0% a 66.4% al período analizado (Sector SAC: 77.60%).
- **Estabilidad en los indicadores de rentabilidad.** El desempeño financiero de la compañía refleja una paulatina e importante recuperación en los resultados financieros de la entidad influenciada por el crecimiento en los ingresos de intermediación reflejados por la buena dinámica observada en la cartera de préstamos (+19.07%; US\$8,933 miles) aunado a la reducción de los gastos por saneamiento de los activos de intermediación US\$-445.51 miles, lo cual incidió en el resultado del ejercicio ubicándolo en US\$318 miles (+156.4%; US\$193.82 miles respecto a diciembre 2021) Lo anterior, motivó a una mejora en el margen neto que pasó de 0.9% a 2.2% a la fecha de análisis. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y sobre activos (ROA) se ubicaron en 4.2% y 0.5% (diciembre 2021: ROE 1.7%; ROA 0.2%). A pesar de la mejora, dichos indicadores se colocaron por debajo de los registrados por el sector (ROE 15.67%; ROA 2.29%), y de los resultados prepandemia.
- **Niveles de solvencia presionados por el incremento de obligaciones financieras.** A la fecha de análisis, el patrimonio de Óptima ascendió a US\$7,535 miles, presentando un crecimiento interanual de 4.4% (+US\$317.7 miles) explicado por mayores utilidades reportadas al cierre de 2022. Por su parte, los niveles de solvencia de la institución se han visto presionados por el mayor crecimiento de las obligaciones adquiridas (+11.22%; US\$6,050.5 miles); en este sentido, el índice de endeudamiento patrimonial pasó de 7.47 a 7.96 veces a diciembre 2022. Asimismo, el indicador de Patrimonio sobre Activos se posicionó en 11.16% (diciembre 2021: 11.81%), inferior al promedio reportado de los últimos cinco años (12.4%). Por su parte, al evaluar el patrimonio ajustado con la porción de deuda subordinada² sobre activos, este resultó en 13.98% (diciembre 2021: 16.09%). La tendencia observada en los niveles de solvencia obedece a la reducción en la ponderación de la deuda, aunado el crecimiento de los activos totales 10.42%.

¹ Según CONAMYPE se refiere a persona natural o jurídica que opera en las diferentes ramas de la economía, con un nivel de ventas brutas anuales mayores a 482 hasta 4,817 salarios mínimos mensuales de mayor cuantía y con un máximo de 50 trabajadores.

² El cálculo del Fondo Patrimonial de Óptima se incluye la porción de Deuda Subordinada por US\$1.8 millones. De acuerdo con la Norma NPB3-04 de la Superintendencia del Sistema Financiero, el Capital Complementario puede estar compuesto por la deuda subordinada a plazo fijo, hasta por el cincuenta por ciento (50%) del valor del capital primario y para fines del importe computable en el fondo patrimonial éste se calculará así: i) Antes de los cinco años para su vencimiento, hasta por el valor del saldo del préstamo; ii) A partir del comienzo de los cinco años para su vencimiento, el saldo de la deuda disminuida en un 20% anual acumulable, así: 5to año antes del vencimiento: 80%; 4to año antes del vencimiento : 60%; 3ro año antes del vencimiento: 40%; 2do año antes del vencimiento: 20%; Último año antes del vencimiento: 0%.

- **Respaldo de las emisiones (PBÓPTIMA01 y PBÓPTIMA02).** Óptima participa activamente en el mercado de valores desde el 2017 y ha captado fondos de \$49.8 millones durante ese periodo. A diciembre 2022, el saldo de la emisión PBÓPTIMA01, fue de US\$4,100 miles, distribuido en cinco tramos (23-28), con una tasa de interés promedio del 5.6% y hasta un plazo máximo de dieciocho meses. Por su parte, el saldo de la emisión PBÓPTIMA02 fue de US\$10,000 miles, distribuido en trece tramos, con una tasa de interés promedio de 6.6% y con plazos que van desde los seis hasta treinta y seis meses. Cabe destacar que los tramos negociados con garantía cuentan con una cobertura superior al 125% de acuerdo con lo dispuesto por el prospecto de cada emisión. Adicionalmente, los instrumentos mantienen una participación importante dentro de la estructura de fondeo producto de las tasas competitivas en comparación a otras fuentes de captación de recursos como préstamos.

Factores Clave

Factores para un incremento en la clasificación.

- Crecimiento sostenido de la cartera de créditos que permita una mejora en la posición competitiva.
- Control de los niveles de morosidad y una mejora en la calidad de la cartera.

Factores para una reducción en la clasificación.

- Tendencia alcista en los niveles de morosidad en los sectores que la entidad orienta su cartera de préstamos.
- Resultados del ejercicio negativos de forma sostenida, que generen un impacto en los principales indicadores de rentabilidad y solvencia.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores de El Salvador (PCR-SV-MET-P-012), vigente con fecha 25 de noviembre de 2021. Normalizado bajo los lineamientos del Art.9 de "NORMAS TÉCNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información utilizada para la clasificación

- **Información Financiera:** Estados Financieros Auditados correspondientes del 31 de diciembre de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2022.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera bruta por sector y vencida, categorías de riesgo y mayores deudores.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de riesgo de mercado.
- **Riesgo de Liquidez:** Estructura de financiamiento, modalidad de los depósitos, detalle de principales depositantes.
- **Riesgo de Solvencia:** Comportamiento patrimonial.
- **Riesgo Operativo:** Lineamientos estratégicos.

Limitaciones potenciales para la clasificación

Limitaciones encontradas: A la fecha de análisis, no se han encontrado elementos que se consideren como limitantes para la clasificación.

Limitaciones Potenciales (Riesgos previsibles): PCR mantendrá en constante revisión los indicadores de calidad de cartera, derivado del modelo de negocio y apetito de riesgo de la entidad. Asimismo, se monitorearán los indicadores de rentabilidad y solvencia de la institución, los cuales podrían verse presionados por una mayor necesidad de constitución de reservas.

Según las Normas Técnicas sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgo artículo 19, inciso 3 menciona que "El informe de clasificación de riesgo que debe ser emitido por la sociedad clasificadora al 30 de abril, deberá basarse en estados financieros auditados al mes de diciembre", no obstante PCR tuvo a la vista el informe auditado el día 19 de mayo de 2023.

Hechos de Importancia de Óptima

- El 13 de junio de 2023, los accionistas por unanimidad acordaron aumentar el capital social variable, hasta por la suma de un millón de dólares de los Estados Unidos de América mediante la emisión de diez mil acciones.
- El 29 de noviembre de 2022, se realizó sesión de Junta Directiva en donde se nombró al señor Juan Pablo Meza Pérez como Gerente General.
- Durante el año 2022 se inauguraron 4 agencias ubicadas en Escalón, Ahuachapán, Usulután y Lourdes y durante el 2023, una adicional en San Vicente.
- El 30 de diciembre de 2022 se informa la renuncia de José Monjaras quien figuraba como Gerente de Riesgos de Óptima Servicios Financieros S.A. de C.V. y el 02 de febrero de 2023, se nombra como nuevo Gerente al Lic. Mario Alberto Arias Gutiérrez.
- En Junta Directiva, el 27 de julio de 2022, los directores nombraron a la Licda. Jennifer Gisselle Portillo Linares como Oficial de Cumplimiento Propietario de Óptima Servicios Financieros S.A. de C.V.
- Se nombra a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., como auditor fiscal para el ejercicio del 01 de enero al 31 de diciembre 2022, y como auditor fiscal suplente a Otto Karím Guzmán Barrera.

Panorama Internacional

Según las *Perspectivas económicas mundiales* del Banco Mundial, en su edición más reciente a enero de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde el 3.0% proyectado hace 6 meses, hasta un 1.7%, producto de la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción en las inversiones y por las perturbaciones de la invasión de Rusia a Ucrania; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.7%. En ese sentido, para 2023 se espera una desaceleración generalizada con correcciones de pronósticos a la baja en el 95% de las economías avanzadas y para aproximadamente el 70% de las economías emergentes y en desarrollo.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la mediana de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), ésta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se encuentran el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis de 2020 por la pandemia, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. Adicionalmente, en algunos países, condiciones más estrictas y desajustes en los mercados laborales propiciaron un aumento de los salarios y costos de insumos de producción.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico, donde las economías avanzadas podrían experimentar desaceleraciones de su crecimiento desde 2.5% en 2022 a 0.5% en 2023, lo que podría elevar las alertas, dado que estas magnitudes han sido la antesala de una recesión mundial en las dos últimas décadas, según datos del Banco Mundial. En Estados Unidos se espera que el crecimiento se reduzca en 1.9 p.p. hasta ubicarse en 0.5% en 2023, comparado con las proyecciones previas y alcanzando una de las peores tasas de crecimiento desde las recesiones oficiales en la década de 1970. Por su parte, se espera que la zona euro no registre avances y China prevé un crecimiento de 4.3%, 0.9 p.p. por debajo de los pronósticos anteriores.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estimó un crecimiento económico de 3.6% para el 2022; sin embargo, para 2023 se pronostica una desaceleración marcada con un crecimiento económico de 1.3%, mientras que para 2024 se esperaría una ligera recuperación ubicándose en 2.4%. Se estima que las condiciones económicas globales, en conjunto con el lento crecimiento de las economías desarrolladas como Estados Unidos y China reduzcan las exportaciones a la vez que se sigan manteniendo las condiciones financieras restrictivas por el aumento de las tasas de interés de Estados Unidos. Adicionalmente, según el Banco Mundial, la inversión regional disminuirá debido al costo del financiamiento, escasa confianza empresarial e incertidumbre normativa. De igual forma, para Centroamérica se estima un crecimiento de 3.2% en 2023, afectado por el efecto de la desaceleración de la economía estadounidense sobre las exportaciones en la región y menor ingreso de remesas.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigen hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda. El escenario de bajo crecimiento, sumado a las medidas de los gobiernos para proteger a las poblaciones más vulnerables por medio de subsidios y recortes a los impuestos de consumo han tensado aún más los presupuestos fiscales de muchos países que ya cuentan con elevados niveles de deuda pública, que les restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Entorno Económico

La actividad económica muestra resiliencia frente a las condiciones económicas globales. Al cierre de 2022, de acuerdo con cifras del Banco Central de Reserva del Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE), la actividad económica del país registró un crecimiento de 3.2% con respecto a 2021. El Índice registra comportamientos moderados, similares al crecimiento de periodos prepandemia, una vez se van diluyendo los efectos del repunte económico por la normalización de las actividades comerciales y presionado por las condiciones inflacionarias globales, debido al aumento de precios de las materias primas, alimentos y energía y la subida en las tasas de interés por parte de la FED. Los sectores que muestran un mayor dinamismo de crecimiento son las actividades de Construcción con 13.1%, Información y Comunicaciones con 9.3%, Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas con 8.1%, Actividades de Administración Pública y Defensa con 4.7% y Comercio con 4.3%.

Por su parte, el consumo privado y la formación bruta de capital impulsaron el crecimiento económico. A septiembre de 2022, al analizar el crecimiento del PIB por el enfoque del gasto, se observa un aumento del consumo privado de 1.9%, influenciado por el dinamismo de la actividad económica y la recepción de remesas en los hogares. En contraste, el consumo público registra un decrecimiento de -1.8% al tercer trimestre. Por otra parte, la formación bruta de capital presenta un crecimiento de 10.4%. Según estimaciones del Banco Central de Reserva, el PIB de El Salvador creció en 2.8% en 2022.

La Inflación superó niveles históricos registrados durante las últimas décadas. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) al cierre de 2022 se ubicó en 7.3%, luego de la tendencia creciente hasta junio, donde se situó en el máximo del año (7.76%) y estabilizándose en los últimos meses, pero aún en niveles altos. Dicho comportamiento está asociado a la

elevada inflación global, sumado a la fuerte dependencia de productos de consumo importados, en su mayoría relacionados con alimentos que provienen de Estados Unidos, al aumento de los precios de los combustibles, así como los problemas geopolíticos que han causado distorsiones en los mercados y en las cadenas de abastecimiento de algunos productos. Los sectores que presentan mayor incremento son el de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (12.24%), Muebles y artículos para el hogar (8.33%), Recreación y Cultura (8.02%), Bienes y Servicios Diversos (9.87%) y Restaurantes y Hoteles (8.13%).

Con respecto al sistema financiero, registró un robusto crecimiento pese al contexto de desaceleración de la economía. La cartera neta del sistema financiero reportó un crecimiento de 10.8%, alcanzando los US\$17,087 millones (diciembre 2021: US\$15,422 millones) debido a una buena dinámica en las actividades de intermediación financiera. Bajo el contexto de la buena dinámica de crecimiento de las actividades comerciales, así como el escenario de subida de tasas de interés a nivel internacional, las tasas de interés locales han experimentado aumentos que han elevado el spread financiero ubicándolo en 2.1%, mayor en 0.6 p.p., respecto a diciembre de 2021 (1.5%). Por otra parte, en cuanto a las reservas de liquidez del sistema bancario, el FMI realizó un llamado para una consolidación fiscal y un plan de financiamiento junto a reformas regulatorias que restauren los requisitos de reserva al menos al 15.0% de los depósitos para fortalecer los colchones de liquidez bancaria, sin socavar el crédito privado.

Mientras que, en materia de endeudamiento público del país, se mantiene en niveles altos, a pesar de una reducción en el déficit fiscal. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, la razón de deuda pública al PIB al cierre de 2022 se ubicó en 77.0%, lo que denota una mejora respecto al cierre de 2021 (83.9%). A pesar de estos avances, el FMI señala la importancia de un plan de desarrollo fiscal y financiamiento que lleve a reconducir la deuda a una senda de sostenibilidad y facilite el acceso al mercado internacional de capitales. La reducción del nivel de endeudamiento está relacionada con una mejora del déficit fiscal que se ubicó en US\$860 millones, con una disminución de -46.45% (dic-21: US\$1,606 millones). Este comportamiento obedece a un incremento en los ingresos corrientes que aumentaron en 11.0% (US\$776.3 millones) debido a la expansión de los ingresos tributarios (+US\$643.0 millones), que se derivan del pago de Impuestos al Valor Agregado (IVA) y Renta, y por contribuciones a la seguridad social (+US\$72.0 millones). Se estima que, al cierre de 2022, el déficit cerró en alrededor del 2.5% respecto al PIB, denotando una mejora respecto al año anterior (5.6%).

Por otra parte, el déficit de la balanza comercial creció en 2022, como resultado del mayor ritmo de crecimiento de las importaciones versus las exportaciones. En ese sentido, la Balanza Comercial de 2022 reportó un déficit de US\$9,993 millones, mayor en 21.6% (US\$1,770.4 millones), respecto al reportado en 2021, que se ubicó en US\$8,223 millones. Según cifras de Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador, las importaciones alcanzaron un monto de US\$17,108 millones, correspondiente a una tasa de crecimiento interanual de 17.0% (US\$2,490.6 millones). Por su parte, las exportaciones FOB ascendieron a US\$7,115 millones, cuyo saldo representa una tasa de crecimiento de 11.3% (US\$720.2 millones), con mayor enfoque en la industria manufacturera que representó el 77.6% del total, alcanzando los US\$4,962 millones y con un aumento interanual de 9.6% (US\$474.8 millones).

Adicionalmente, las expectativas de crecimiento económico se ajustan a la baja, dadas las condiciones económicas globales. Para el año 2023 el Banco Central de Reserva proyecta una tasa de crecimiento de 2.4%, por debajo de la proyección que se tenía para el año 2022 de 2.8%. Según el BCR, este ajuste en la tasa de crecimiento de la economía estaría influenciado por los elevados precios a nivel nacional e internacional y la desaceleración significativa de la economía mundial. Adicionalmente, el flujo de remesas ha evidenciado un descenso respecto a años anteriores, lo que también contribuye al ajuste del PIB a la baja. A pesar del contexto económico global complejo, los esfuerzos en materia de seguridad y la inversión en turismo podrían ser factores para mantener un crecimiento sostenible para el país.

Finalmente, al cierre de 2022 El Salvador registra una buena dinámica de crecimiento de empleos (+5.4%), comparada con 2021, como consecuencia de la recuperación de la economía posterior a la pandemia. Sin embargo, se muestra un leve retroceso en cuanto a la percepción de la transparencia con datos a 2020, donde el Índice de Percepción de la corrupción se ubica en el ranking 115 de 180 países con un puntaje de 34/100; siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción. Adicionalmente es de destacar la reducción en la tasa de homicidios en el país, que desde 2015 ha pasado de 103 homicidios por cada 100 mil habitantes a 7.8 en 2022, según cifras del gobierno. Se espera que para 2023 se mantenga esta tendencia de reducción en el número de homicidios en el país.

Contexto del Sistema

Las Sociedades de Ahorro y Crédito (SAC) representan el segmento de menor participación en el mercado de préstamos y depósitos en comparación con otras instituciones del sistema financiero de El Salvador. Sin embargo, continúan siendo parte de un sector consolidado e importante para el grupo de las MYPES, y de todos aquellos que no tienen acceso a un financiamiento por medio de la banca tradicional. Especialmente porque las SAC son instituciones que ofrecen productos cuyas condiciones y requisitos son flexibles para que los clientes puedan acceder a ellos y así incrementar la inclusión financiera.

A diciembre de 2022, la cartera de préstamos neta del sector muestra un saldo de US\$447.81 millones, resultando en un crecimiento del +20.12% respecto al periodo previo; dicho comportamiento responde en mayor medida a los préstamos pactados a más de un año plazo (+US\$66.81 millones). Los nuevos créditos fueron destinados principalmente al sector consumo con una tasa de crecimiento de 35.34%, equivalente a US\$40.79 millones respecto al periodo anterior, seguido de los créditos destinados al sector comercio, los cuales crecieron en un +29.63% correspondientes a (+US\$33.14 millones). La mayoría de los sectores presentaron incrementos a excepción de construcción con una contracción de -43.44% y vivienda de -7.01%.

Respecto a la calidad de cartera, los préstamos vencidos reflejan un aumento al pasar de US\$9.77 a US\$11.27 millones (+15.35%), alineado con el apetito de riesgo de las SAC, cuyo enfoque de negocios está orientado a sectores más informales. A pesar de dicho aumento, el índice de vencimiento se ubicó en un 2.55%, manteniéndose por debajo del promedio de los últimos cinco años (3.24%), debido a la buena dinámica de crecimiento de la cartera bruta. También es importante destacar que a la fecha de análisis el 93% del portafolio se encuentra en categoría A con un aumento de 6.4 p.p., respecto al periodo anterior. Por su parte, las provisiones de créditos incobrables mostraron un incremento interanual de +US\$1.55 millones, otorgando una cobertura de reservas de 121.62%, que refleja una disminución de 2.11 p.p., respecto al periodo anterior; sin embargo, cumple con el mínimo establecido por el ente regulador.

En cuanto a los resultados financieros del sector, a la fecha de análisis, se reflejó un margen de intermediación de 77.60%, mayor al reportado en diciembre 2021 (76.86%), producto del incremento en la cartera de préstamos, lo cual amortiguó la reducción del spread bancario (-0.40 p.p.). Es importante destacar que dicho margen de intermediación se encuentra por encima del reportado por el sector bancario (68.33%). Por otra parte, los costos de intermediación reflejaron un incremento del 18.66%, equivalente a (+US\$3.39 millones), asociado al aumento en los depósitos a la vista y menores a un año plazo. Por su parte, pese al incremento en los gastos operacionales, equivalente a 17.25% (+US\$6.45 millones) debido principalmente al incremento en los gastos de funcionarios y empleados, el margen operacional se ubicó en 13.51%, siendo superior al del periodo anterior (diciembre 2021: 10.03%).

El resultado del ejercicio fue favorable al reportar un crecimiento del 27.7% (+US\$2.91 millones), mejorando el margen neto, el cual a la fecha de análisis se situó en 13.39% (diciembre 2021: 12.82%). Así mismo, los principales indicadores de rentabilidad muestran un efecto positivo reflejando un retorno patrimonial (ROEA) de 15.67% a la fecha (diciembre 2021: 13.95%) y un retorno sobre los activos (ROAA) de 2.29%, mientras que para diciembre 2021 fue de 2.14%.

Por otro lado, la liquidez del sector presenta una tendencia a la baja influenciada principalmente por el aumento de los depósitos a la vista y depósitos menores a un año plazo, los cuales en conjunto reportaron un crecimiento de (+US\$64.49 millones), a pesar del importante crecimiento registrado en las inversiones de (+US\$4.6 millones; 3.03 veces). Dicho comportamiento provocó una contracción de (1.24 p.p.) en el indicador de liquidez, siendo a la fecha de 28.98%, estando además por debajo del sector bancario (36.68%).

Por último, el sector muestra una disminución en los indicadores de solvencia, reflejando un coeficiente patrimonial de 16.07%, siendo menor al reportado en diciembre 2021 de 17.21%, producto del aumento en los activos ponderados, los cuales evidenciaron un crecimiento en mayor proporción que el fondo patrimonial. El endeudamiento legal presenta un comportamiento similar al pasar de 17.28% a 15.84%, debido al crecimiento de los pasivos para respaldar el crecimiento de la cartera. Cabe mencionar que el sector mantiene niveles de solvencia adecuados y alineados con su apetito de riesgo.

Si bien el sector refleja un comportamiento positivo, es preciso destacar el actual contexto inflacionario que ha generado un sustancial incremento en las tasas de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos, puede resultar en una desaceleración del crédito y mayores costos de fondeo, perjudicando el spread bancario y comprometiendo los niveles de rentabilidad y liquidez del sector.

Reseña de Óptima Servicios Financieros

Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V. es una institución fundada en enero de 2009, desde su creación ha estado orientada a ofrecer productos y servicios financieros al sector de la micro, pequeña y mediana empresa en El Salvador, así como préstamos hipotecarios para adquisición y mejoramiento de vivienda, compra de lotes, préstamos personales y otros.

Los productos financieros que ofrece Óptima están orientados a financiar en sus diversos componentes, capital de trabajo y adquisición de activo fijo, mejoramiento y ampliación de vivienda, créditos de consumo y consolidación de deudas; por lo que buscan satisfacer las necesidades de financiamiento para el desarrollo de proyectos orientados a las micro, pequeñas y medianas empresas, de una manera rápida, fácil, accesible y amigable. Actualmente la institución cuenta con 15 agencias en El Salvador permitiéndole una buena cobertura de servicios en el país.

La visión empresarial con impacto social y el nuevo modelo de negocios de Óptima Servicios Financieros para atender eficientemente al sector se encuentra basado en los siguientes elementos: a) Conocimiento de clientes, b) Consolidar organización de gente que comparta sus valores, c) Enfoque de calidad en el trabajo y excelencia en lo que hacen, d) Clara cultura y visión empresarial, d) Innovación.

Gobierno Corporativo

A la fecha de análisis, el capital social suscrito está compuesto por 77,781 acciones comunes con un valor nominal de US\$100.00 por acción. Por su parte, el capital social de la compañía totalmente suscrito y pagado es de US\$7,778 miles.

A la fecha de estudio, Óptima tiene 2 accionistas personas jurídicas:

NÓMINA DE ACCIONISTAS

Accionistas	Número de acciones	% de Participación
Infinity Investments, S.A. de C.V.	49,585	63.75%
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND)	28,196	36.25%
Total Acciones Suscritas y Pagadas	77,781	100%

Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

Óptima Servicios Financieros cuenta con una estructura organizativa en función de gestionar los riesgos identificados en sus operaciones y la mitigación de estos, realizándose a través de su Junta Directiva quien ha delegado la función de Gestión Integral de los Riesgos a la Gerencia de Riesgo Integral, su función primaria es la adecuada medición, valoración y monitoreo de las exposiciones de riesgo.

Junta Directiva y Plana Gerencial

Óptima Servicios Financieros S.A de C.V durante la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día veintitrés de noviembre de 2022 y, establecido en el acta número treinta y nueve (39), acordó reestructurar la Junta Directiva para un período de tres años a partir de su inscripción en el registro de comercio quedando de la siguiente manera:

JUNTA DIRECTIVA		PLANA GERENCIAL	
Cargo	Nombre	Cargo	Nombre
Director Presidente	Gustavo Enrique Javier Simán	Presidente	Gustavo Enrique Javier Siman Daboub
Director Vicepresidente	René Mauricio Narvaez Hinds	Gerente General	Juan Pablo Meza Pérez
Director Secretario	Álvaro Ernesto Guatemala Cortez	Gerente Financiero	Francisco José Arce Ramos
Primer Director	Santos Napoleón Mejía Custodio	Gerente de Recuperación	María Ester García Cruz de Castro
Segundo Director	Juan Carlos Pereira del Vecchio	Gerente de División Banca Digital	Marcelo Javier Ventura Martínez
Tercer Director	Pedro Alfredo Arriola Bonjour	Gerente de Créditos	Eusebia Isaura Alvarado Zepeda
Cuarto Director	Fredis Osmar Rodríguez Tejada	Gerente de Cumplimiento	Jennifer Gisselle Portillo Linares
Primer Director Suplente	Sergio René Siman Daboub	Gerente de Operaciones y Admón.	Andrea Lorraine Fletes Lavagnino
Segundo Director Suplente	Bessie Concepción Pinto de Majano	Gerente de Tecnología de la Información	María Leonor Terán Caldera
Tercer Director Suplente	Federico Fernández Woodbridge	Gerente de Auditoría Interna	Manuel de Jesús Guadrón Alas
		Gerente de Riesgos	Mario Alberto Arias Gutiérrez
		Gerente de División de Negocios	Hugo Boanerge Cruz Centeno
		Gerente de Recursos Humanos	Connie Elena Escobar Trejo
		Gerente Legal	Jessica Johanna Rivera de Ramírez
		Gerente de División de Servicio de Soporte	Roberto Mauricio Quintanilla Fuentes
		Gerente de Mercadeo	Carlos Alberto Andrade Rodríguez

Fuente: Óptima Servicios Financieros / **Elaboración:** PCR

PCR considera que Óptima realiza una adecuada gestión integral de riesgos, para lo cual ha configurado diversos comités para identificar, evaluar y controlar los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesta la institución.

Bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG³, se obtuvo que Óptima realiza acciones de responsabilidad social que velan por el cuidado del medio ambiente y cuenta con políticas de Gobierno Corporativo que garantizan el correcto funcionamiento de la Junta Directiva, así como de sus áreas gerenciales y administrativas.

Estrategia y Operaciones

Dentro de los productos y actividades de la compañía se encuentran: actividades de intermediación financiera a través de la colocación de créditos para micro, pequeña y mediana empresa, así como créditos agropecuarios, hipotecarios y de consumo. Además de servicios de factoraje para personas naturales y jurídicas, y pago de subsidio al gas propano a los hogares a través de una alianza con el Ministerio de Economía de El Salvador (MINEC).

En cuanto a sus objetivos estratégicos Óptima se enfoca principalmente en establecer relaciones de confianza y duraderas con los clientes creando experiencias que impacten de manera positiva en cada uno de ellos. Asimismo, en ser una entidad reconocida por la capacidad de respuesta ágil, oportuna y en diferenciarse por su modelo de negocio que brinde soluciones relevantes e innovadoras, así como también, promover negocios incluyentes enfocados en un impacto social positivo.

Posición competitiva

Al evaluar la posición competitiva de Óptima Servicios Financieros, por tamaño de activos, la compañía concentró el 10.3%, equivalente a US\$67,496 miles; ubicándose en la cuarta posición del mercado atendido por el sector. Por su parte, el crecimiento de la cartera neta de la entidad (+19.7%) ha estado muy alineada con el crecimiento de las instituciones que forman parte del sector SAC, que a la fecha muestran una tasa de crecimiento interanual (+20.12%); lo anterior influyó en una relativa estabilidad en la cuota del mercado por parte de Óptima, al reportar una participación de 10.8% de la cartera al cierre de 2022 (diciembre 2021: 10.9%).

Es necesario destacar que Óptima no se encuentra regulada en el Sistema Financiero de El Salvador; es decir, no está autorizada para captar fondos del público, por lo que su única fuente de fondeo se deriva de préstamos y emisiones de títulos en el mercado de valores de El Salvador.

Administración de Riesgos

Óptima Servicios Financieros cuenta con una Política General de Riesgos aprobada por la Junta Directiva, además de la Política General, tiene establecido un Reglamento para la Gestión de Riesgos, así como un Manual de Implementación que aseguren el efectivo cumplimiento de la Política.

3 Environmental, Social & Governance Assessment, por sus siglas en inglés. Encuesta que mide el nivel de desempeño de la entidad respecto a temas de Responsabilidad Ambiental y Gobierno Corporativo.

Los lineamientos establecidos en las políticas de la compañía consideran que la administración del riesgo es parte fundamental de la cultura institucional, como un componente prioritario y esencial para realizar negocios. En este sentido, la gestión integral de riesgo de Óptima se desarrolla a partir de algunos principios, como la tolerancia al riesgo, evaluación permanente de los riesgos, la independencia de las funciones de los supervisores y tomadores de decisiones, apegados a su filosofía organizacional.

Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la principal exposición de la entidad y proviene de la probabilidad de incumplimiento de sus contrapartes (deudores) en operaciones de crédito, siendo esta la más representativa, lo cual podría ocurrir por la concentración de financiamientos a nivel individual, grupos de empresas, ramas de actividades con mayor vulnerabilidad o variables económicas.

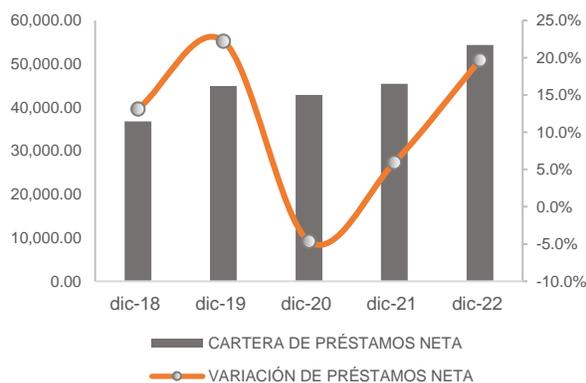
Óptima Servicios Financieros se caracteriza por tener un apetito de riesgo ligeramente alto, similar al de las instituciones reguladas identificadas como Sociedades de Ahorro y Crédito que atienden a segmentos de Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. En este sentido, el Comité de Riesgos de la institución junto al Comité de Créditos toma acciones a fin de mitigar los riesgos de calidad, concentración y provisión de cartera, a través de la revisión de los créditos, los límites otorgados, y análisis de los nuevos créditos mes a mes. Cabe señalar que la institución mantiene una supervisión del 100% de los créditos y cuenta con una sólida metodología con parámetros de prudencia en cuanto a límites de endeudamiento de clientes.

Análisis de la Cartera de Préstamos

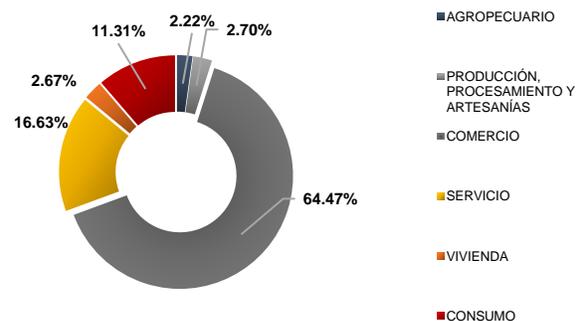
Al período de análisis, la cartera neta registró un saldo de US\$54,325 miles, evidenciando una tasa de crecimiento de 19.7% (+US\$8,932.84 miles); manteniendo una constante dinámica en los niveles de colocación durante los últimos cinco años (CARG 10.81%); dicha evolución se ha visto influenciada por una estrategia de la entidad enfocada en el crecimiento de los segmentos de PYMES⁴ y Microcréditos, los cuales mantienen la participación más alta de la cartera, al concentrar el 40.8% y 36.8%, respectivamente (diciembre 2021: 35.1% y 46.9%, consecutivamente).

Alineado con lo anterior, el enfoque de las nuevas colocaciones estuvo destinado a los segmentos MYPES y PYMES del sector comercial, el cual mostró el mayor crecimiento en términos nominales (+14.0%; US\$4,613 miles), seguido del sector consumo (+206% US\$4,447 miles). Adicionalmente a nivel de concentración, comercio y servicios son los sectores que muestran la mayor participación con 64.47% y 16.63% respectivamente (diciembre 2021: 67.0% y 19.89% consecutivamente), sector consumo 11.3% y el 7.59% restante se encuentra disperso en diferentes sectores económicos como vivienda, agropecuario y producción, procesamiento y artesanías. Respecto a los 25 principales deudores de la entidad, estos registraron un monto de US\$4,819 miles⁵, evidenciando una baja participación de 8.26% respecto a la cartera bruta, mientras que los 50 principales clientes concentran el 12.15%, con una ligera reducción en la concentración en ambas métricas respecto al período previo (10.41% y 14.8%, respectivamente).

CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA (US\$ MILES/ PORCENTAJE)



CARTERA DE PRÉSTAMOS POR SEGMENTO (EN PORCENTAJE)



Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Calidad de cartera

Al período de análisis, la cartera de préstamos en categoría normal (A) reporta una participación del 89.86% respecto al total de la cartera bruta (diciembre 2021: 91.95%) reflejando un leve deterioro. Dicho comportamiento obedece a una migración de 2.09 p.p., de créditos en categorías de alta calidad hacia categorías de dudosa recuperación (D) la cual representa el 1.23% con un crecimiento de +0.65 p.p., seguido de préstamos con problemas potenciales (B) 2.23% (+0.62 p.p.) y créditos deficientes 1.51% (+0.52 p.p.). Por su parte, los créditos catalogados en pérdida (E) pasaron de representar el 4.86% a 5.17% a la fecha de análisis.

Respecto al saldo de cartera vencida, este totalizó en US\$3,465 miles, reflejando un crecimiento interanual de 40.4% (+US\$997.7 miles); producto de la expansión de los créditos vencidos del sector comercio (+49.5%; US\$799 miles) e

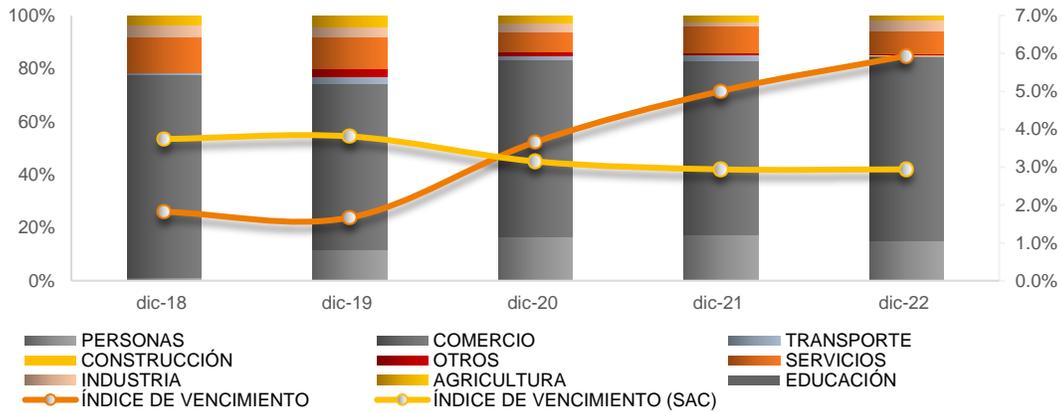
⁴ Según CONAMYPE se refiere a persona natural o jurídica que opera en las diferentes ramas de la economía, con un nivel de ventas brutas anuales mayores a 482 hasta 4,817 salarios mínimos mensuales de mayor cuantía y con un máximo de 50 trabajadores.

⁵ Saldo Capital.

industria (+285.9%; US\$105.8 miles). Es necesario destacar que la cartera vencida de los sectores comercio y consumo concentran la mayor proporción, con 69.64% y 14.95%, respectivamente. En cuanto a los principales 50 créditos vencidos, estos totalizaron los US\$959.6 miles, representando el 27.7% de la cartera vencida total y el 1.54% de la cartera bruta.

El crecimiento reflejado de la cartera en mora influyó en el indicador de vencimiento, ubicándose en 5.94%, superior a lo reportado en el año anterior (diciembre 2021: 5.01%), y alejado del promedio presentado por el sector SAC (2.55%).

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA VENCIDA (PORCENTAJE)

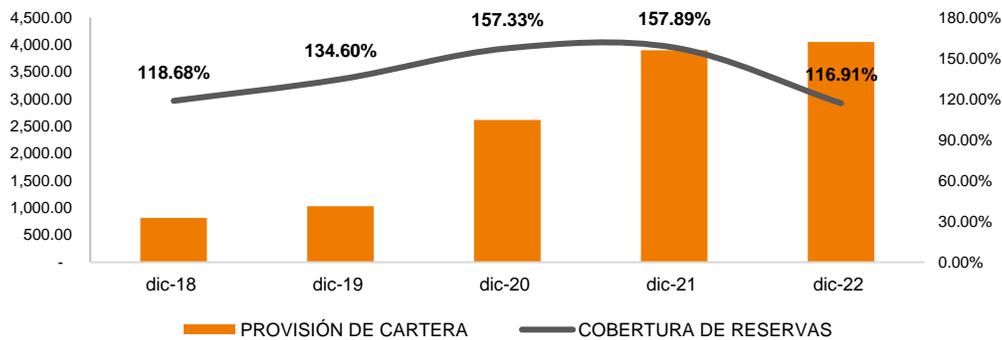


Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Por su parte, la entidad constituyó US\$4,051 miles en provisiones para incobrabilidad de préstamos, permitiendo responder oportunamente a las pérdidas derivadas de la cartera ante factores de incumplimiento de clientes. Por lo anterior, el indicador de cobertura de reservas resultó en 116.9%, inferior a lo reportado en el año anterior 157.9% y al promedio registrado por el sector SAC (121.62%).

PCR considera que al mantener un alto grado de concentración de la cartera en el sector microfinanzas, la calidad de ésta podría continuar mostrando afectaciones, ya que su evolución estará en función del comportamiento económico y por consiguiente de la capacidad de pago de sus deudores. Es importante mencionar que, a pesar de no ser una entidad regulada, a diciembre 2022 la entidad mantuvo una adecuada gestión del riesgo crediticio, permitiendo afrontar los deterioros de la cartera de créditos.

COBERTURA DE RESERVAS (US\$ MILES / PORCENTAJE)



Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Cartera de préstamos bajo medidas (COVID-19).

Ante la mayor exposición al riesgo crediticio, derivado de los efectos económicos ocasionados por la pandemia, Óptima adoptó medidas de acuerdo con su plan de continuidad de negocio, lo que permitió brindar alivio financiero a los deudores que se vieron afectados por dicho acontecimiento. A diciembre de 2022, la cartera bajo medidas mostró un saldo de US\$4,547.7 miles, reflejando una reducción importante del 70.6% (-US\$10,934.62 miles) respecto al periodo comparativo, dicho comportamiento obedece a que el 87.8% de la cartera COVID fue clasificada como cartera normal por conducta en referencia a 6 meses consecutivos de pago de las cuotas y el resto por cancelación de los créditos. Cabe destacar que, a nivel de participación, la cartera bajo medidas ha mostrado una disminución al pasar de 31.4% a 7.8% sobre la cartera total al período de análisis.

En cuanto a los días mora del portafolio, el indicador de vencimiento de la cartera con medidas se situó en 2.18% (dic 21: 3.58%), a pesar de la reducción, el indicador de vencimiento general se vio deteriorado por un mayor grado de vencimiento de la cartera sin medidas que pasó de 1.43% a 3.75%. Es necesario destacar que, al ser una entidad no

regulada, esta se encuentra limitada a ampararse a las normativas emitidas por el Banco Central de Reserva (BCR), por lo que las pérdidas ocasionadas por la pandemia han sido afrontadas de forma inmediata.

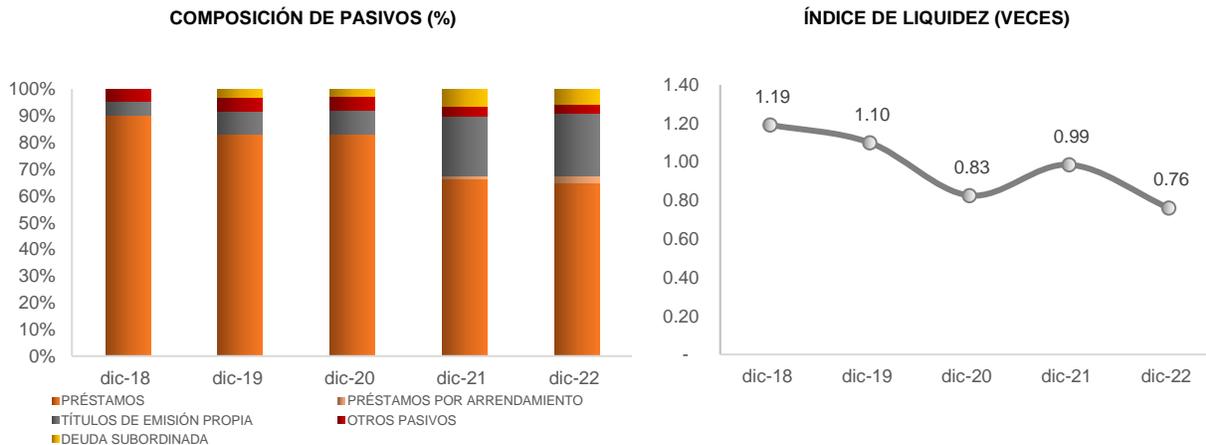
Riesgo de Liquidez

Este riesgo se deriva de la incapacidad de honrar con fondos propios las obligaciones contractuales de corto plazo, tanto las de intermediación de créditos e inversiones, como la demanda de retiro de los depositantes, todo lo anterior como resultado de desfases en los flujos de caja. Para la administración de este riesgo la entidad cuenta con políticas, manuales y procedimientos, acordes a la regulación local para asegurar su sana administración.

Óptima establece un Comité de Activos y Pasivos, el cual tiene como función garantizar los fondos suficientes para responder a la demanda ordinaria de créditos según corresponda al crecimiento previsto de su cartera, o al pago de otros compromisos. En este sentido, el riesgo de liquidez se evalúa por medio de la revisión de la posición de liquidez y proyecciones de corto plazo, estudiando las posibles necesidades de fondeo y los costos que se incurren, además, se realiza una constante revisión y perfeccionamiento de metodologías para analizar el riesgo de liquidez.

Durante los últimos cinco años (2018-2022), los pasivos de la entidad muestran una tasa de crecimiento compuesta de 9.3%, explicado por la diversificación en sus fuentes de fondeo. A diciembre 2022, los pasivos totales evidenciaron un crecimiento interanual de 11.2% (+US\$6,050.55 miles), impulsados por la expansión de préstamos pactados hasta un año plazo (+29.8%; US\$4,061.46 miles) y un incremento en los títulos de emisión propia (+16.5%; US\$2,000 miles).

Por lo anterior, los préstamos poseen la mayor participación dentro de la estructura de pasivos (64.93%), siendo a corto y largo plazo (29.49% y 35.45%, respectivamente). Adicionalmente, como parte de las estrategias de diversificación en las líneas de fondeo, la emisión de títulos propios mantiene su relevancia dentro de la composición de pasivos al pasar de 22.4% a 23.5% a diciembre 2022. Dicho comportamiento en los pasivos y el crecimiento en menor ritmo de los activos más líquidos de la entidad incidieron en la leve reducción del indicador de liquidez corriente⁶, el cual pasó de 0.99 a 0.76 veces a la fecha de análisis.

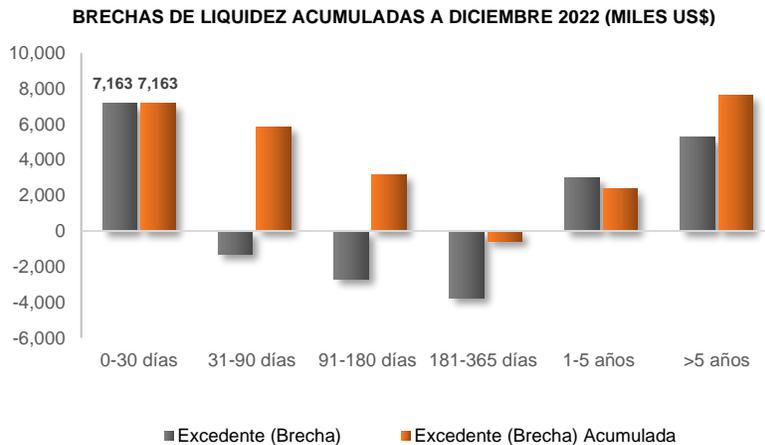


Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Al período de análisis, las brechas de liquidez simples de Óptima reflejan valores negativos en las bandas de 31 a 365 días producto de las obligaciones con ese horizonte de vencimiento; no obstante, estas son cubiertas por los activos líquidos de 0-30 días. Por su parte la brecha acumulada muestra un comportamiento positivo, como resultado de la recuperación de la cartera en el corto y mediano plazo, lo cual le permitirá cumplir oportunamente con los compromisos financieros de corto plazo de la entidad.

Es necesario destacar que, Óptima cumple con los lineamientos normativos sobre la Gestión de Liquidez a pesar de no ser una entidad regulada en el sistema financiero. Cabe precisar que la normativa vigente del Banco Central de Reserva (NRP-05), establece consideraciones específicas en cuanto a las brechas de liquidez para instituciones financieras, donde se determina que las dos primeras bandas (30 a 60 días) deben ser positivas (IV) Brecha Acumulada; caso contrario se deberán utilizar los mitigantes para mejorar la tendencia.

⁶ Fondos disponibles + préstamos pactados hasta un año plazo + bienes recibidos en pago o adjudicados + gatos pagados por anticipado y cargos diferidos + cuentas por cobrar / Préstamos pactados hasta un año plazo + préstamos por arrendamiento + cuentas por pagar + títulos de emisión propia.

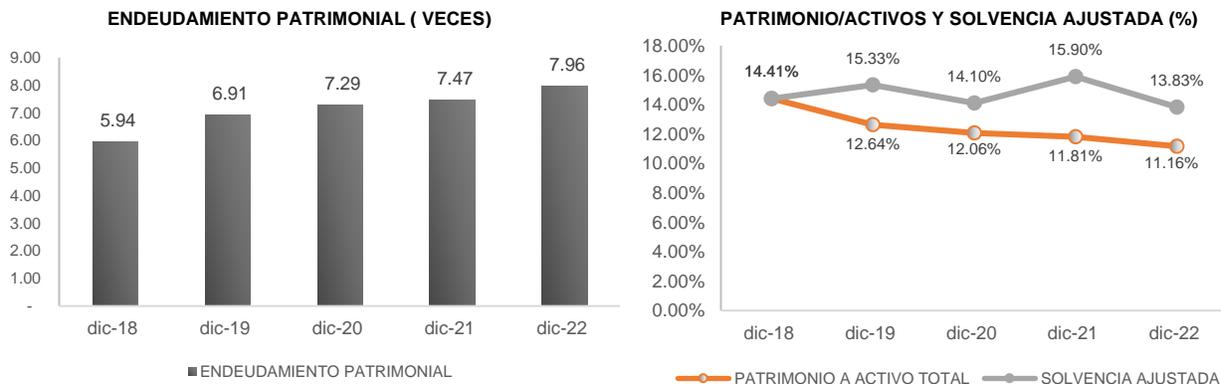


Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Riesgo de solvencia

A la fecha de análisis, el patrimonio⁷ de Óptima ascendió a US\$7,535 miles, compuesto por US\$6,778 miles en capital social, US\$392 miles de reservas y US\$366 miles de resultados netos del ejercicio. En cuanto a su evolución, presentó un crecimiento interanual de 4.40% (+US\$317.73 miles) explicado por mayores utilidades reportadas al cierre de 2022. Es necesario destacar que, el capital social se ha visto fortalecido por la capitalización de resultados acumulados, pasando de US\$3,977 a US\$6,778 miles en los últimos dos años.

Por su parte, los niveles de solvencia de la institución se han visto presionados por el mayor crecimiento de las obligaciones adquiridas (+11.2%; US\$5,050.6 miles); en este sentido, el índice de endeudamiento patrimonial pasó de 7.47 a 7.96 veces a diciembre 2022. Por su parte, el indicador de Patrimonio sobre Activos se posicionó en 11.16% (diciembre 2021: 11.81%), siendo, inferior al promedio reportado de los últimos cinco años (13.2%). Finalmente, al evaluar el patrimonio ajustado con la porción de deuda subordinada⁸ sobre activos, este resultó en 13.83% (diciembre 2021: 15.90%). La tendencia observada en los niveles de solvencia obedece a la reducción en la ponderación de la deuda, aunado el crecimiento de los activos totales 10.42%.



Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Riesgo Operativo

El riesgo operativo se asocia a las pérdidas por fallas humanas, deficiencias en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, transmisión o almacenamiento de datos, falta de controles de calidad que no aseguren la fiabilidad, integridad y calidad de la información ingresada al sistema. En este sentido, dentro de las actividades mitigantes de riesgos se destaca, la revisión de controles internos, seguimiento de las señales de fraude, revisión de los procedimientos y riesgos del sistema de información en la confiabilidad del ingreso de datos, así como la seguridad y respaldo de la información.

Óptima Servicios Financieros ha implementado un Sistema de Core Bancario que tiene como fin dar una respuesta ágil por medio de una mayor simplificación en sus operaciones, asimismo, el Sistema busca mitigar el riesgo

⁷ A la fecha de análisis, Óptima cuenta con 67,781 acciones.

⁸ El cálculo del Fondo Patrimonial de Óptima se incluye la porción de Deuda Subordinada por US\$1.8 millones. De acuerdo con la Norma NPB3-04 de la Superintendencia del Sistema Financiero, el Capital Complementario puede estar compuesto por la deuda subordinada a plazo fijo, hasta por el cincuenta por ciento (50%) del valor del capital primario y para fines del importe computable en el fondo patrimonial éste se calculará así: i) Antes de los cinco años para su vencimiento, hasta por el valor del saldo del préstamo; ii) A partir del comienzo de los cinco años para su vencimiento, el saldo de la deuda disminuida en un 20% anual acumulable, así: 5to año antes del vencimiento: 80%; 4to año antes del vencimiento : 60%; 3ro año antes del vencimiento: 40%; 2do año antes del vencimiento: 20%; Último año antes del vencimiento: 0%.

operacional debido a que ofrece información precisa y en tiempo real sobre las diferentes actividades de la entidad, como: la gestión de cobro, análisis de los clientes que contratan créditos, actualizaciones del sistema que permiten ajustarse a lo requerido por el mercado, y un funcionamiento adaptado a los requerimientos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Es importante destacar que, Óptima cuenta con manuales y políticas de gestión que van a lineados a identificar, prevenir y gestionar oportunamente los diferentes riesgos. De acuerdo con el reporte de matrices de autoevaluación de riesgos operacionales, se han identificado posibles riesgos de diversas áreas, definiendo la categoría de riesgo (interna) y se ha trazado un plan de acción por cada incidencia.

Bajo el lanzamiento del nuevo producto "OPTO", la entidad mantiene una supervisión constante dada la naturaleza del modelo de este servicio, principalmente por los procesos de vinculación, transaccionalidad, operación y conciliación de esta estrategia, permitiendo implementar y activar mitigantes oportunamente.

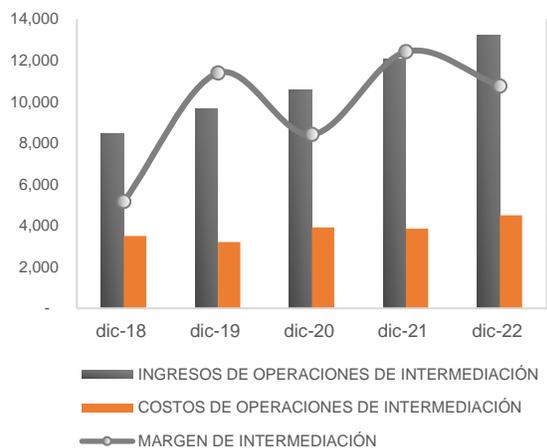
Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos operacionales de Óptima Servicios Financieros proviene de ingresos por intereses devengados de la cartera de préstamos para microempresa, los cuales comprenden una participación de 62.07%. La segunda fuente la componen los ingresos por préstamos para pequeña y mediana empresa (25.10%), seguido de los ingresos por préstamos de banca digital (6.40%) generados por medio de la plataforma OPTO.

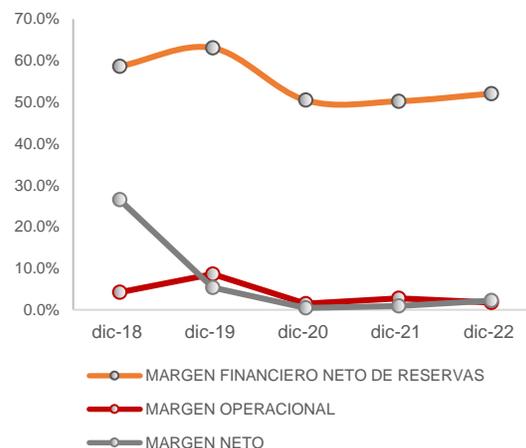
Al período de análisis, los ingresos de intermediación de la entidad sumaron los US\$13,197 miles, reflejando un incremento de 9.6% (+US\$1,151.7 miles), derivado del crecimiento de la cartera +19.7% aunado a la contracción en la tasa de rendimiento de los préstamos 22.76% (diciembre 2021: 27.12%). En cuanto a los costos de intermediación, estos totalizaron en US\$4,509 miles, mostrando un incremento interanual de 16.8% (+US\$650 miles), como resultado del crecimiento en los intereses, comisiones por desembolsos e intereses de papel bursátil.

En cuanto al spread financiero, este presenta una disminución de 4.43 p.p., cerrando en 15.03% a la fecha de análisis, influenciado por una reducción en la tasa activa promedio. Por su parte, la expansión de los compromisos financieros con terceros generó un mayor pago de intereses, lo que incidió para que el margen de intermediación pasara de 68.0% a 65.8% al período analizado. Adicionalmente, la evolución positiva en los ingresos de operaciones de intermediación atenuó parcialmente la disminución de los ingresos de otras operaciones -16.6% y el crecimiento en los castigos de activos de intermediación (+84.4%; US\$6.20 miles). En ese sentido, el margen financiero neto de reservas se ubicó en 52.1% evidenciando un crecimiento respecto al 50.2% registrado en diciembre 2021 (sector SAC: 57.22%).

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (EN MILES DE US\$ Y PORCENTAJE)



MÁRGENES FINANCIEROS (PORCENTAJE)



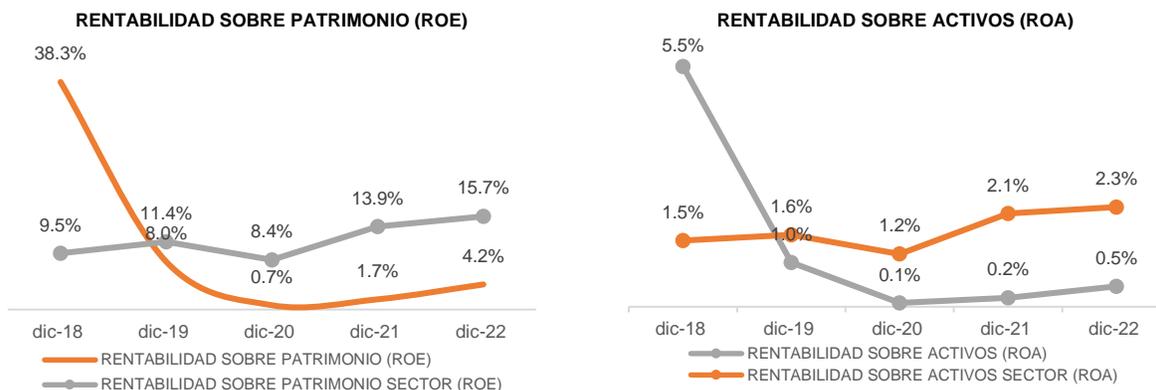
Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

En cuanto a los gastos operacionales, estos mostraron un incremento de 13.7% (+US\$829.9 miles), principalmente por la expansión de los gastos generales provenientes de bonificaciones producto de la expansión territorial ya que durante el segundo semestre del 2022 se abrieron cuatro agencias. A nivel de concentración, los gastos de funcionarios y empleados significaron el 53.4%, producto de la expansión en las operaciones de la entidad al contar con 273 colaboradores (diciembre 2021: 243) y 15 agencias (diciembre 2022: 10 agencias). Asimismo, se han realizado inversiones en el desarrollo de nuestro banco Digital y gastos inherentes al proceso de regulación SAC. Lo anterior influyó en el margen operacional el cual pasó de 2.8% a 1.8% a la fecha de análisis. Por su parte, a nivel de eficiencia, el indicador de absorción de gastos se ubica en 50.3%, siendo superior al de diciembre 2021: 47.5%, producto del crecimiento en mayor ritmo de los ingresos, por su parte el sector SAC reporta un índice de eficiencia de 61.99%.

Finalmente, la dinámica reflejada en la cartera de préstamos (+19.7%; US\$8,933 miles), incidió en la recuperación de los márgenes financieros de Óptima, principalmente por la generación de ingresos de intermediación. Lo anterior motivó a una mejora en el margen neto, pasando de 0.9% a 2.2% a la fecha de análisis. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) y sobre activos (ROA) muestran un comportamiento estable al ubicarse en 4.2%

y 0.5% respectivamente (diciembre 2021: ROE 1.7%; ROA 0.2%). Dichos indicadores se colocaron por debajo de los registrados por el sector SAC (ROE: 15.67%; ROA: 2.29%).

INDICADORES DE RENTABILIDAD (PORCENTAJE)



Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Instrumentos Clasificados

Emisión de Papel Bursátil (PBOPTIMA03).

La emisión se compone por Papeles Bursátiles, representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, colocados por Óptima Servicios Financieros. Los valores emitidos son obligaciones negociables (títulos de deuda). La emisión se encuentra dividida en una serie de tramos por la suma de hasta US\$10,000 miles de dólares de los Estados Unidos de América, para un plazo de once años.

DETALLE DE LA EMISIÓN

Monto Emisión	Plazo Máximo de Emisión	Valor Nominal Unitario
US\$ 10,000,000.00	132 meses	US\$ 100.00

Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

A continuación, se establecen las principales características de la Emisión.

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN⁹

Nombre del emisor	Óptima Servicios Financieros, S.A de C. V.
Denominación	PBOPTIMA3
Naturaleza del Valor:	Los valores a emitirse son obligaciones negociables, consistentes en títulos de deuda, representados por anotaciones electrónicas en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del Emisor.
Clase de Valor	Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. por medio de un programa de colocaciones sucesivas a diferentes plazos a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
Forma de representación de los valores:	Los valores serán representados por medio de anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Monto máximo de la emisión	El monto máximo de la emisión es de diez millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,000,000.00). OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., podrá realizar múltiples colocaciones de diversos plazos, siempre y cuando el monto en circulación en un momento dado no exceda esta cantidad.
Plazo de la emisión	El plazo máximo del programa de emisión es de once años contados a partir de la fecha de la autorización de inscripción de la emisión por parte de la Bolsa de Valores de El Salvador, dentro de este plazo el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de títulos de deuda: i) con un plazo no mayor a 360 días para los valores a descuento. ii) Hasta 3 años para los valores que devengan interés periódico sin exceder el monto máximo autorizado. Ningún tramo podrá tener fecha de vencimiento posterior al plazo de la emisión.
Destino de los recursos:	Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V., para cubrir las necesidades de capital de trabajo y operaciones activas a corto y mediano plazo.
Forma y Lugar de pago:	El capital se pagará al vencimiento, cuando sean valores emitidos a descuento y cuando los valores devenguen intereses el capital podrá ser amortizado mensual, trimestral, semestral, anualmente o pagado al vencimiento, y los intereses se podrán pagar mensual, trimestral, semestral o anualmente; a partir de la primera fecha establecida de pago. Capital e intereses se pagarán a partir de la fecha de colocación a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.).
Prelación de pagos	En caso de que ÓPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. de C.V. se encuentre en situación de insolvencia de pago, quiebra, u otra situación que impida la normal operación de su giro, las obligaciones del emisor serán cubiertas a sus acreedores, incluyendo todos los papeles bursátiles de la presente emisión, a partir de los flujos de las garantías presentadas; y solamente en su defecto, de conformidad a la normativa vigente aplicable al Mercado de Valores y el derecho común.
Amortización de Capital	El capital se pagará al vencimiento, cuando sean valores emitidos a descuento y cuando los valores devenguen intereses el capital podrá ser amortizado mensual, trimestral, semestral, anualmente o pagado al vencimiento.

Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

Garantía de la Emisión

En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas en cuenta, estarán garantizados con: a) Cartera de préstamos categoría "A" otorgados a clientes de Óptima Servicios Financieros, S.A. de C.V., hasta por al menos el 125% del monto emitido.; o b) Se podrán emitir tramos sin una garantía específica.

⁹ Información disponible en sitio web de la Bolsa de Valores de El Salvador: <https://www.bolsadevalores.com.sv/>

Proceso de Colocación

El proceso de colocación da inicio desde el momento en que Óptima Servicios Financieros requiere una fuente de financiamiento con el objetivo de financiar operaciones de intermediación de corto y mediano plazo, así como una alternativa de fondeo y calce de sus operaciones activas y pasivas.

Luego de la colocación y liquidación, la Central de Depósitos de Valores (CEDEVAL) se encarga de anotar electrónicamente en la cuenta de cada inversionista, el monto invertido y la transferencia de los fondos pagados son trasladados a Óptima Servicios Financieros; lo cual se hace mediante la “entrega contra pago”, es decir CEDEVAL no deposita los títulos, sin antes haber recibido el dinero.

Custodia y Depósito

La emisión del Papel Bursátil representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.), para lo cual será necesario presentar la Escritura Pública de Emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del Asiento Registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero a la que se refiere el párrafo final del artículo 35 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

Factores de Riesgo de la Emisión

Riesgo de Liquidez. Es el riesgo que un inversionista no pueda obtener liquidez financiera mediante la venta del papel bursátil en el mercado secundario local o mediante la realización de operaciones de reporto a nivel local. A pesar de que el riesgo en mercado secundario existe, la experiencia en el mercado demuestra que se trata de valores potencialmente líquidos, por lo que el inversionista puede realizar operaciones de venta o reportos con facilidad.

Riesgo de Mercado. Es el riesgo de posibles pérdidas en que podrían incurrir los inversionistas debido a cambios en los precios del papel bursátil por variaciones en las tasas de interés del mercado y otras variables exógenas.

Riesgo de Tasa de Interés. Es el riesgo de cambio en las tasas de interés en el mercado para instrumentos de similar plazo y riesgo que puedan ser más competitivas que la tasa fija de la presente emisión de papel bursátil.

Riesgo de incumplimiento de obligaciones. Es el riesgo que el emisor incumpla las obligaciones de hacer y no hacer que respaldan el papel bursátil. En caso de incumplimiento, cada tenedor de papel bursátil tendrá derecho a que pueda exigir la petición de cumplimiento de lo establecido y podrá iniciar las acciones ordinarias o ejecutivas contenidas en el Código Procesal Civil y Mercantil.

Factores de Riesgo del Emisor

La gestión de riesgos en Optima identifica cuatro grandes categorías de riesgo a la que la institución puede verse expuesta., estas son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo de mercado, estos son monitoreados por el comité integral de riesgos de Óptima.

Riesgo de Crédito: Es un riesgo financiero de pérdida por pagos atrasados, parciales o totales que prolongan o aumentan la cartera inactiva, o la simple posibilidad de no pago independientemente de las causas; para ello se monitorea de manera constante aspectos de calidad de la cartera, concentración de cartera, provisión y castigo de cartera, etc. Esto se relaciona a las evaluaciones que se realizan al cliente sobre su capacidad de pago, su historial y referencias.

Riesgo de Liquidez: Es un riesgo que se refiere a la posible dificultad que tenga la entidad para recaudar fondos con el propósito de cumplir con compromisos asociados con instrumentos financieros. También es un riesgo financiero que se puede dar por cambios en los factores que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados en los compromisos financieros o las inversiones de Optima; por ello, se monitorea de manera constante la disponibilidad de fondos suficientes para responder a la demanda de créditos de acuerdo con el crecimiento de cartera esperado, así como para el pago de compromisos ordinarios. También se monitorea de manera constante el riesgo de pérdida por cambios en los precios o tasas de mercado que reducen los ingresos y/o incrementan los costos de Óptima.

Riesgo operacional: Es un riesgo que se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, personas, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal, riesgo de fraude, riesgo tecnológico, riesgo estratégico, entre otros. Optima ha capacitado a su personal para la gestión de dicho riesgo, así como también ha seleccionado representantes de cada área que permita la recolección de eventos, esto con el fin que, ante una materialización, se puedan identificar oportunidades de mejora.

Riesgo de mercado: es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad. Dentro de este se encuentra el riesgo de tasa de interés: este es el riesgo que surge cuando la entidad se financia a través de endeudamiento de largo plazo a tasa variable. Por ello se monitorea la variabilidad de las tasas de interés del mercado, y en los contratos de la cartera de préstamos activas de Óptima S.A. de C.V. incluyen cláusulas que permiten el ajuste de tasas en función de la variabilidad del mercado.

Prácticas y Políticas de Administración de Riesgos del Emisor

La administración integral de riesgos es un proceso estratégico realizado por OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V, basado en los principios definidos por la normativa nacional y extranjera. Dentro de la administración integral de riesgos se contempla su identificación, medición, monitoreo y mitigación. Dicha administración se centra en la creación y fomento de una cultura donde cada empleado sea capaz de identificar y controlar el riesgo inherente a sus actividades diarias.

Los principales objetivos de la gestión integral de riesgos en OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V son los siguientes:

- a) Desarrollar un enfoque integral de riesgos, implementando modelos con mejores prácticas y metodologías.
- b) Desarrollar y promover la cultura de riesgo en el personal de OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A DE C.V.
- c) Respetar el marco regulatorio.

Administración de Riesgos

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V. ha creado una estructura funcional que le permite la adecuada Gestión Integral de Riesgos, designando una Gerencia que se encarga de gestionar todos los Riesgos a los que se expone la entidad; los involucrados en la Gestión Integral de Riesgos son; La Junta Directiva; el Comité de Riesgos, la Presidencia, Gerencia General, la Unidad de Riesgos, Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y las Gerencias dueñas de cada uno de los riesgos. Cada uno de los involucrados en la estructura tiene definidas funciones específicas que permiten que la administración de riesgos se realice de forma integral.

Los principales riesgos que se administran son: riesgo operacional, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo reputacional. Para cada uno se desarrolla el proceso de administración integral de riesgo que incluye las fases; identificación del riesgo, desarrollo de estrategias, definición de políticas para controlar o mitigar los riesgos, implementación de políticas y asignación de responsabilidades, evaluación de la efectividad y monitoreo de los riesgos, actualización de políticas.

Asimismo, la Junta Directiva de OPTIMA S.A DE C.V ha constituido los comités siguientes:

Comité de Riesgos.

El fin del comité es proponer la metodología para una adecuada gestión integral de riesgos, incluyendo herramientas y otros instrumentos auxiliares para identificar, evaluar y controlar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución; promover una cultura de riesgos en toda la estructura institucional; velar por el cumplimiento de los límites de exposición al riesgo y los niveles de autorización dispuestos y en su momento proponer ajustes a los mismos así como a las proyecciones de rentabilidad esperada; ofrecer a la Junta Directiva sus recomendaciones en materia de riesgos, respecto a la programación financiera y la estrategia de crecimiento de las institución incluyendo criterios de diversificación de cartera; analizar y evaluar permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en la gestión de riesgos.

Comité de Auditoría.

El papel fundamental del comité de auditoría consiste en asesorar y prestar ayuda especializada al consejo de administración en todo aquello que tenga que ver con los procesos de control interno, elaboración de información financiera de la sociedad y su comunicación a tercero, así como también debe brindar informe financiero y fiscal sobre el cumplimiento de normas políticas, leyes fiscales entre otros.

Optima Servicios Financieros, S.A. de C. V, cuenta con dos tipos de procesos de auditoría:

Auditoría Interna: La unidad de auditoría interna tiene total independencia al consejo de administración y actúa de oficio en la realización de auditorías documentales y de campo a nivel de las agencias, fiscal y financiera, así como de las diferentes áreas de la compañía.

Auditoría Externa: Este es una unidad que se instala dos veces por año para realizar una evaluación integral e interdependiente de la situación económica financiera, fiscal, así como también una revisión exhaustiva de los diferentes instrumentos de control sobre políticas de crédito, políticas de control interno, políticas contables y cualquier otra variable interna o externa que pueda afectar el desarrollo de la entidad que ayude a mitigar los riesgos adyacentes.

Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiación al Terrorismo.

El Comité de Prevención de Lavado de Dinero es el responsable de velar por el cumplimiento de la Ley y el Reglamento contra el Lavado de Dinero y Activos y del Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera para la Prevención de Lavado de Dinero y Activos de las Instituciones de Intermediación Financiera y aquellas disposiciones de otras leyes y normas externas e internas que al efecto sean emitidas con posterioridad.

Comité de Recuperación de Mora.

Tiene como objetivo dar seguimiento de los casos de recuperación, así como definir la estrategia, meta semanal de recuperación para agencias y gestores de cobro. En dicho comité también se realizan propuestas de modificación a la política de crédito, refinanciamientos, condonaciones; en el cual participan la Dirección de Negocios, Supervisores Metodológicos, Coordinador Empresarial, Jefe de Recuperaciones.

Comité de Créditos.

Es la instancia que resuelve las propuestas de financiamiento presentadas por los asesores de crédito y/o por las diferentes unidades de negocios. El nivel de aprobación fija los montos, plazos, frecuencia de pagos, tasas de interés y garantías, de acuerdo con el nivel de delegación correspondiente.

Políticas para la Gestión Integral de Riesgos

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., con el propósito de fortalecer la gestión integral de riesgos, a través del Comité de Riesgos ha creado distintos manuales y políticas de Gestión Integral de Riesgos, que describen las metodologías de medición, límites de exposición, controles y monitoreo que se realizan para tomar las acciones correspondientes para la mitigación de posibles eventos. Estos manuales y políticas han sido aprobados por la Junta Directiva de la institución y se encuentran avalados por instituciones internacionales y nacionales como ADA Microfinance, REDCAMIF (Red centroamericana y del caribe de microfinanzas). Y por ASOMI (Asociación de organizaciones de microfinanzas El Salvador).

Presentación de Informes

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V., en cumplimiento a la normativa "Instructivo de Información Bursátil" presenta conforme indica la normativa cada año a la Bolsa de Valores de El Salvador S.A de C.V:

- Estados Financieros mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.
- Informe semestral de la Clasificadora de Riesgo.
- Hechos Relevantes.

Proyecciones Financieras

De acuerdo con el análisis de las proyecciones financieras de la entidad, el emisor muestra adecuados indicadores financieros, de solvencia y cobertura de intereses, considerándose razonables.

Por su parte, con la finalidad de evaluar los niveles de cobertura y capacidad de pago del emisor, se han considerado las siguientes variables para realizar el análisis de sensibilidad. En este sentido, dichas variables son clave para el desempeño de la compañía y podrían estar expuestas a los cambios en el mercado.

VARIABLES DE SENSIBILIDAD	Base	Moderado	Pesimista
Rendimiento de la cartera	21.3%	20.3%	19.8%
Interés por fondeo total ¹⁰	7.0%	7.5%	8.0%
Deterioro de cartera	2.6%	3.1%	3.3%
RESULTADOS PROMEDIO			
EBITDA	15,696,583	14,612,828	13,664,542
Costos financieros	9,351,921	10,043,027	10,734,133
Cobertura EBITDA/Gastos financieros	1.64	1.43	1.25
Margen financiero	61.5%	57.5%	53.7%
Margen financiero neto de reservas	71.8%	69.2%	66.5%
Margen operativo	13.5%	8.6%	3.8%
Margen neto	8.1%	3.1%	-1.8%
ROE	13.6%	4.7%	-3.5%
ROA	1.6%	0.6%	-0.4%

Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

Escenario Base

Optima Servicios Financieros sustenta sus ingresos proyectados por medio de los intereses, comisiones, honorarios relacionados a la colocación de préstamos, en ese sentido, los ingresos de operación mostraran una tasa de crecimiento anual compuesta de 11.1%¹¹ para el período (2023-2033), es importante destacar que la entidad estima una tasa de interés promedio sobre la cartera del 21.3%. por su parte, las estimaciones consideran un incremento del 9.4%, en los costos de operación. Ante este comportamiento, el margen financiero proyectado de ubicará en 61.5%. Asimismo, la proyección considera una tasa de crecimiento proyectada de 2.6% en reservas de saneamiento de cartera, lo cual se encuentra asociado a la exposición del riesgo crediticio de la compañía, bajo este supuesto, el margen financiero neto de reservas promedio resultaría en 71.8%.

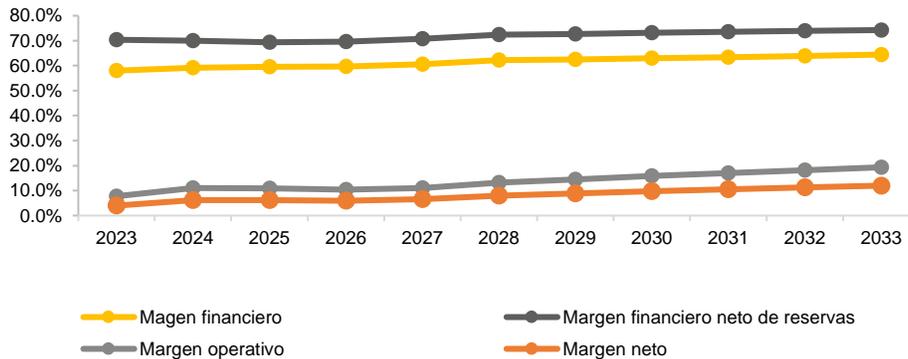
En cuanto a los gastos de operación, estarán mayormente influenciados por una tasa de crecimiento de 11.2% en gastos de administración y ventas, impactando directamente en el margen operativo de Óptima con un indicador promedio de 13.5% para el período proyectado 2023-2033.

¹⁰ Interés por fondeo total= Intereses por préstamos, depósitos, papel bursátil, titularización y deuda subordinada.

¹¹ CAGR = Compound Annual Growth Rate/ Tasa de crecimiento anual compuesta: (((Valor final/Valor Inicial) ^ (1/número de períodos))-1)

Por su parte, la utilidad después de impuestos se prevé que presente un crecimiento promedio de US\$3,053 miles, propiciando adecuados indicadores de rentabilidad, de tal forma se estima un ROE promedio de 13.6% y un ROA de 1.6% como resultado del incremento en los ingresos operacionales derivado de una mayor colocación de préstamos.

Márgenes Financieros Proyectados (%)



Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

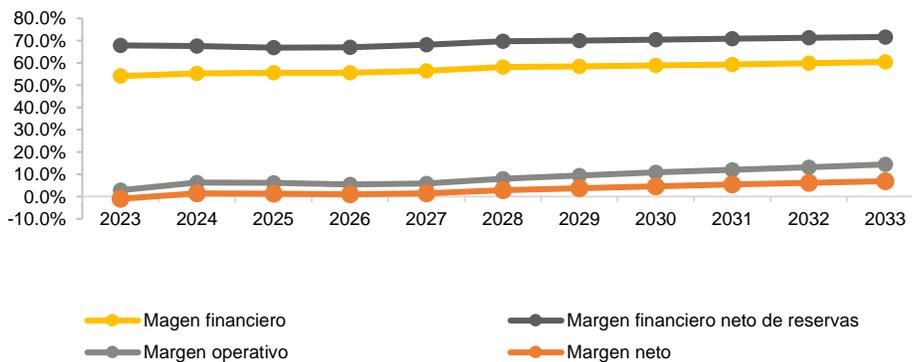
Escenario Moderado

Desde un escenario moderado, donde las variables de ingresos a través del rendimiento de la cartera muestren una reducción de un (1) punto porcentual, así como un ligero incremento en la tasa de crecimiento de los costos por fondeo y gastos por reservas de saneamiento, al ser factores que podrían influir directamente en el modelo de negocios de la entidad, presentarían un margen financiero y margen financiero neto de reservas promedio ubicándose en 57.5% y 69.2% respectivamente; reportando una proyección menor respecto al escenario base.

Asimismo, el margen operativo presentaría el mismo comportamiento, al ubicarse en 8.6% promedio durante el período proyectado, comportamiento que estaría asociado a la evolución de los ingresos y costos, evidenciando un mayor deterioro respecto al escenario base.

Por su parte, se prevé que para el cierre de 2023 la entidad obtenga pérdida después de impuesto por (US\$181.54 miles), y a partir del año 2024 reportará utilidad con un crecimiento promedio de US\$1,424 miles, propiciando menores indicadores de rentabilidad, de tal forma se estima un ROE promedio de 4.7% y un ROA de 0.6%, como resultado de los rendimientos de la cartera de préstamos principalmente.

Márgenes Financieros Proyectados (%)



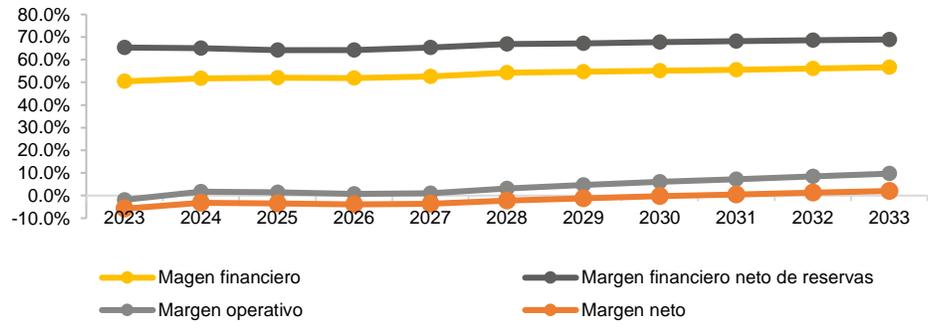
Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

Escenario Pesimista

Finalmente, desde un escenario pesimista, donde las variables de ingresos a través del rendimiento de la cartera muestren una reducción de 1.50 p.p., así como un ligero incremento en la tasa de crecimiento de los costos por fondeo y los gastos por reservas de saneamiento; el margen financiero y margen financiero neto de reservas reflejarían una contracción, al ubicarse en 53.7% y 66.5%, respectivamente; evidenciando una menor posición respecto a la proyección base.

Ante el comportamiento de los ingresos en el escenario pesimista, el margen operativo se ubicaría en 3.8%, limitando en gran medida los resultados de la entidad. Asimismo, bajo el escenario pesimista, se estima que la entidad reporte pérdidas promedio de (US\$726 miles) en los periodos de 2023 a 2030, no obstante, a partir del 2031 hasta el plazo que dura la emisión Óptima reportará utilidad promedio de US\$611 miles, lo que influye de forma directa en los indicadores de rentabilidad, reflejando un ROE y ROA promedio de -3.5% y -0.4%, respectivamente.

Márgenes Financieros Proyectados (%)



Fuente: Óptima Servicios Financieros / Elaboración: PCR

Estados Financieros Auditados

BALANCE GENERAL (MILES DE US\$)					
COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
ACTIVOS	-	-	-	-	-
ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	41,007	49,764	53,331	55,320	61,442
FONDOS DISPONIBLES	3,664	4,124	7,426	8,365	5,442
PRÉSTAMOS NETOS	36,782	44,925	42,846	45,392	54,325
PRÉSTAMOS BRUTOS	37,594	45,956	45,464	49,288	58,376
PRÉSTAMOS VIGENTES	36,910	45,190	43,800	46,821	54,911
PRÉSTAMOS VENCIDOS	684	766	1,664	2,467	3,465
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	-812	-1,032	-2,618	-3,896	-4,051
INTERESES POR COBRAR	560	716	3,060	1,563	1,675
OTROS ACTIVOS	2,524	3,920	3,677	2,642	2,555
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	1,141	1,800	1,326	803	1,131
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS DIFERIDOS	491	594	509	436	472
CUENTAS POR COBRAR	524	936	1,074	1,401	950
DERECHOS Y PARTICIPACIONES	2	2	2	2	2
ACTIVOS EN DESARROLLO	366	587	766	-	-
ACTIVO FIJO	1,391	2,043	1,819	3,167	3,499
DEPRECIABLES	1,582	1,788	1,960	2,560	2,133
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-216	-286	-378	0	0
DERECHO POR USO DE ARRENDAMIENTO	-	489	327	607	1,366
AMORTIZABLES	26	52	-90	-	-
TOTAL ACTIVOS	44,923	55,728	58,827	61,128	67,496
PASIVOS	-	-	-	-	-
PASIVOS DE INTERMEDIACIÓN	36,630	44,650	47,529	35,751	38,935
PRÉSTAMOS	34,600	40,400	43,029	35,751	38,935
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	11,895	23,735	29,522	13,620	17,681
PRESTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	22,705	16,665	13,506	22,131	21,254
PRÉSTAMOS POR ARRENDAMIENTO	-	-	-	661	1,464
PRÉSTAMOS POR ARRENDAMIENTO CORTO PLAZO	-	-	-	164	340
PRÉSTAMOS POR ARRENDAMIENTO A LARGO PLAZO	-	-	-	497	1,125
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	2,030	4,250	4,500	12,100	14,100
OTROS PASIVOS	1,817	2,536	2,705	1,898	1,962
CUENTAS POR PAGAR	1,344	1,542	2,089	1,451	1,568
RETENCIONES	436	393	191	350	288
CRÉDITOS DIFERIDOS	38	97	75	97	107
DERECHOS POR USO DE ARRENDAMIENTO CORTO PLAZO	-	149	143	-	-
DEUDA SUBORDINADA	-	1,500	1,500	3,500	3,500
TOTAL PASIVOS	38,447	48,686	51,734	53,911	59,961
PATRIMONIO	-	-	-	-	-
CAPITAL SOCIAL PAGADO	3,977	3,977	3,977	6,778	6,778
RESERVAS DE CAPITAL	225	296	316	350	392
RESULTADOS POR APLICAR	2,274	2,770	2,801	90	366
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,274	2,274	2,770	-	-
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	2,478	495	32	90	366
TOTAL PATRIMONIO	6,475	7,042	7,093	7,217	7,535
PASIVO MÁS PATRIMONIO	44,923	55,728	58,827	61,128	67,496

Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

ESTADO DE RESULTADOS (MILES DE US\$)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN	8,475	9,636	10,551	12,045	13,197
COSTOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN	3,505	3,215	3,924	3,859	4,509
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN BRUTA	4,971	6,421	6,627	8,186	8,688
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	843	959	589	767	547
UTILIDAD FINANCIERA	5,814	7,380	7,215	8,954	9,234
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	352	612	1,586	2,513	2,067
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	-	89	9	7	14
UTILIDAD FINANCIERA NETA DE RESERVAS	5,461	6,680	5,620	6,433	7,154
GASTOS DE OPERACION	5,070	5,769	5,455	6,080	6,910
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	2,901	3,236	3,167	3,536	3,688
GASTOS GENERALES	2,100	2,228	2,030	2,196	2,733
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	69	304	258	348	489
UTILIDAD DE OPERACIÓN	391	911	165	354	244
INGRESOS NO OPERACIONALES	37	42	265	545	514
GASTOS NO OPERACIONALES	2,522	-62	158	413	155
OTROS INGRESOS (GASTOS) NETOS	2,522	-62	158	413	155
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,950	1,015	272	485	602
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	472	403	220	361	285
UTILIDAD NETO DEL EJERCICIO	2,478	567	52	124	318

Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS (PORCENTAJE)

	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
CALIDAD DE ACTIVOS	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	1.8%	1.7%	3.7%	5.0%	5.9%
COBERTURA DE RESERVAS	118.7%	134.6%	157.3%	157.9%	116.9%
LÍQUIDEZ	-	-	-	-	-
INDICADOR DE COBERTURA 1	1.33	1.26	0.94	1.70	1.26
INDICADOR DE COBERTURA 2 ¹²	1.19	1.10	0.83	0.99	0.76
ENDEUDAMIENTO Y SOLVENCIA	-	-	-	-	-
PASIVOS/ACTIVOS	85.59%	87.36%	87.94%	88.19%	88.84%
ACTIVOS/PATRIMONIO	6.94	7.91	8.29	8.47	8.96
PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL	14.41%	12.64%	12.06%	11.81%	11.16%
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	5.94	6.91	7.29	7.47	7.96
RENTABILIDAD	-	-	-	-	-
RETORNO PATRIMONIAL (ROE)	38.3%	8.0%	0.7%	1.7%	4.2%
RETORNO SOBRE ACTIVOS (ROA)	5.5%	1.0%	0.1%	0.2%	0.5%
MÁRGENES FINANCIEROS	-	-	-	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	58.6%	66.6%	62.8%	68.0%	65.8%
MARGEN FINANCIERO	62.4%	69.7%	64.8%	69.9%	67.2%
MARGEN FINANCIERO NETO DE RESERVAS	58.6%	63.0%	50.5%	50.2%	52.1%
MARGEN OPERACIONAL	4.2%	8.6%	1.5%	2.8%	1.8%
MARGEN NETO	26.5%	5.3%	0.5%	0.9%	2.2%
EFICIENCIA	-	-	-	-	-
GASTOS DE OPERACIÓN/MARGEN FINANCIERO	87.2%	78.2%	75.6%	67.9%	74.8%
GASTOS DE OPERACIÓN/INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	54.4%	54.4%	49.0%	47.5%	50.3%
MARGEN FINANCIERO/GASTOS DE OPERACIÓN (VECES)	1.15	1.28	1.32	1.47	1.34
VARIACIONES	-	-	-	-	-
VARIACIÓN ACTIVO (%)	10.7%	24.1%	5.6%	3.9%	10.4%
VARIACIÓN PASIVO (%)	11.3%	26.6%	6.3%	4.2%	11.2%
VARIACIÓN PATRIMONIO (%)	7.3%	8.7%	0.7%	1.7%	4.4%

Fuente: Óptima Servicios Financieros/ Elaboración: PCR

Nota sobre información empleada para el análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoría o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.

¹² Fondos disponibles + préstamos pactados hasta un año plazo + bienes recibidos en pago o adjudicados + gastos pagados por anticipado y cargos diferidos + cuentas por cobrar / Préstamos pactados hasta un año plazo + préstamos por arrendamiento + cuentas por pagar + títulos de emisión propia.

**INFORME ANUAL DE EVALUACIÓN TÉCNICA
DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE
ÓPTIMA
SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.**

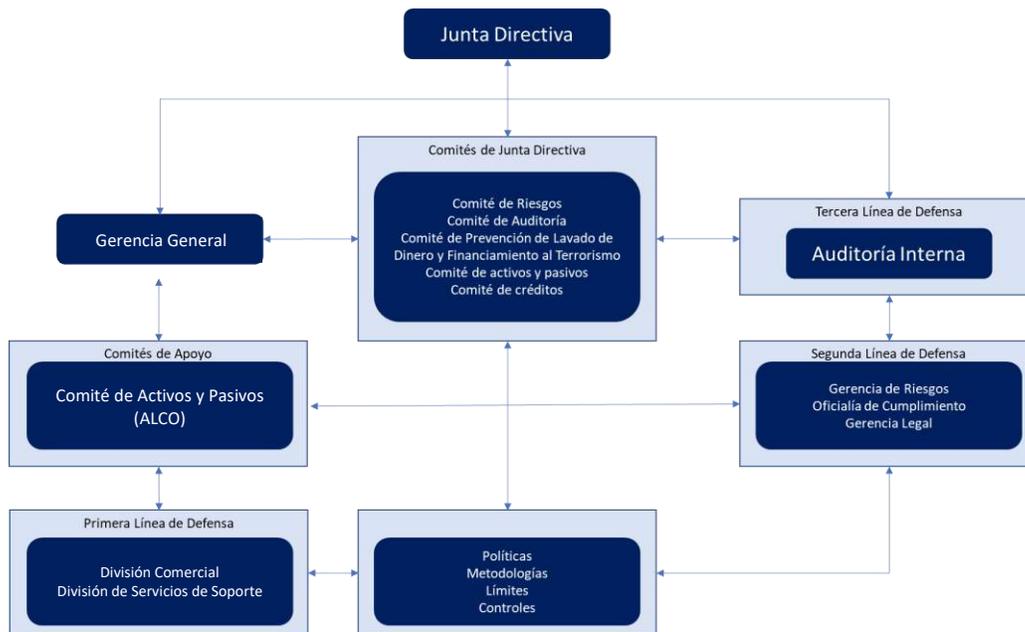
2022

I. Estructura Organizativa	3
II. Riesgos Asumidos	3
III. Políticas, Manuales y Procedimientos	4
IV. Metodología, Sistemas y Herramientas	4
V. Resultados de las evaluaciones efectuadas a la gestión integral de riesgos	5
VI. Capacitaciones recibidas.....	5
VII. Principales resultados de la gestión realizada en el año 2022	6

I. Estructura Organizativa

En OPTIMA Servicios Financieros, S.A. de C.V., la Junta Directiva por medio del Comité de Riesgos y demás comités, recibe de forma periódica los informes correspondientes sobre los niveles de exposición, mitigación y administración de los riesgos; se aprueban las políticas, los límites de exposición, así como las estrategias de riesgo a seguir, su monitoreo y seguimiento.

La siguiente estructura muestra el desempeño de los diferentes órganos de autoridad y supervisión, unidades operativas y de negocios. Mediante esta estructura se lleva a cabo la definición de los objetivos sobre la exposición al riesgo, el desarrollo e instrumentación de estos, así como los procedimientos, para identificar, medir, monitorear, controlar, informar y prevenir los riesgos a que está expuesta la Institución, ya sean estos cuantificables o no cuantificables.



II. Riesgos Asumidos

En función a las operaciones de Óptima, se han asumido los siguientes riesgos: riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

Para gestionar adecuadamente los riesgos, Óptima ha desarrollado políticas y metodologías, las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva.

III. Políticas, Manuales y Procedimientos

Negocios/Actividades	Riesgo de Crédito	Riesgo Operacional	Riesgo de Liquidez	Riesgo de Mercado (tasa)	Riesgo de Mercado (precio)
Créditos personales	✓	✓	✓	✓	
Seguros		✓			
Remesas	✓	✓	✓		
Inversiones	✓	✓	✓	✓	✓

✓ Riesgo relevante

Las políticas relacionadas a la gestión integral de riesgo se encuentran en cada uno de los siguientes documentos:

Políticas, Manuales y Procedimientos relacionados a Gestión de Riesgos
Código de Gobierno Corporativo
Política de Gestión de Riesgo Crediticio
Política de Gestión de Riesgo Operacional
Política de Créditos
Manual Metodológico
Política de Reservas
Política de Manejo de Liquidez
Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad
Manual Para la Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

IV. Metodología, Sistemas y Herramientas

Se revisaron las metodologías, sistemas, herramientas o modelos empleados para la administración integral de riesgos.

Riesgo de Crédito: Para la medición del riesgo de crédito, se utiliza el análisis de cosechas por fechas de originación y características de originación, tasas de migración a nivel de portafolio y por segmentos, índices coincidentes y roll rates, probabilidad de incumplimiento, todas metodologías estandarizadas de la industria referente al análisis y seguimiento del comportamiento de pago de los clientes. Para el otorgamiento de créditos Óptima cuenta con metodologías, políticas, procedimientos y criterios de aceptación de riesgos para

clientes nuevos y existentes.

Riesgo de Liquidez y Mercado: Optima ha desarrollado políticas, procedimientos, metodologías, parámetros y escenarios que permitan identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar los riesgos de liquidez y mercado al que se encuentra expuesta la institución, para lo cual:

- Se analiza y monitorea los activos líquidos
- Se elaboran análisis de Brechas de Liquidez (GAP)
- Se analizan Flujos de efectivo proyectados
- Se proyectan escenarios de recuperación en función a roll rates del desempeño de cartera

Riesgo Operacional: Para la evaluación del Riesgo Operacional se cuantifica el riesgo operacional considerando la frecuencia e impacto de los riesgos identificados (información obtenida por cada Gerencia o Unidad) determinando la pérdida financiera de los eventos materializados y potenciales, esto a partir de la base de datos de eventos de pérdida que se ha construido.

Riesgo de LA/FT: Para la gestión de LA/FT es llevada a cabo por medio de la Oficialía de Cumplimiento.

V. Resultados de las evaluaciones efectuadas a la gestión integral de riesgos

La Gerencia de Auditoría Interna realiza evaluaciones periódicas a la gestión integral de riesgos acorde a lo establecido en la NRP-15. Dando cumplimiento a NRP-20 artículo 21 literal e, se detalla que dicha evaluación tuvo como objetivos:

Verificar el cumplimiento de:

- Administración Integral de Riesgo
- Riesgos de Crédito y Operacional
- Otros.

El resultado de la evaluación fue Cumple Mayoritariamente, citando algunas oportunidades de mejora teniendo como conclusión que cumple mayoritariamente debido a que se requiere mejorar la formalización de las políticas relacionadas al área de Riesgos, así como en el fortalecimiento de controles al proceso de otorgamiento que permitan una mejora en la originación de la cartera.

VI. Capacitaciones recibidas

Durante el año 2022, la Gerencia de Riesgos participó en capacitaciones relacionadas a fortalecer su capacidad analítica en los temas de Riesgo de Mercado y Liquidez, Riesgo Operacional, Seguridad de la Información, Análisis de Estados Financiero, entre otros.

VII. Principales resultados de la gestión realizada en el año 2022

- i. Evaluar, avalar y proponer para aprobación de la Junta Directiva, los límites de tolerancia a la exposición a los distintos tipos de riesgos identificados por la entidad, acordes al apetito de riesgo de ésta,
- ii. Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la entidad, su evolución, sus efectos, en especial en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación, así como sus acciones correctivas;
- iii. Informar a la Junta Directiva sobre las exposiciones, desviaciones y excepciones de los riesgos que son gestionados en la entidad,
- iv. Informar a la Junta Directiva sobre el resultado de los informes elaborados por la Unidad de Riesgos,
- v. Crear Comités, áreas o cargos especializados para el cumplimiento de las responsabilidades relacionadas con la gestión de la seguridad de la información.
- vi. Se dio a conocer las estrategias efectuadas por la Gerencia de Cobranza.

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO 2022

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

El presente informe refleja, de forma agregada, las principales características de las estructuras de gobierno corporativo de **OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE** al cierre del ejercicio 2022.

OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que puede abreviarse **OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.** es una sociedad de nacionalidad salvadoreña, constituida el 30 de enero de 2009, está regida por un pacto social contenido en la escritura de modificación otorgada en San Salvador, El día 27 de junio de 2013, ante los oficios notariales de Claudia Lorena Chávez Molina, inscrita en el Registro de Comercio al número 101, del libro 3156 del Registro de Sociedades, con fecha 26 de septiembre de 2013, en el que consta que el gobierno de la sociedad está ejercido por la Junta General de Accionistas y por una Junta Directiva. La Junta General de Accionistas podrá ser ordinaria, extraordinaria o mixta, y deberá reunirse ordinariamente al menos una vez al año, dentro de los primeros cinco meses después del ejercicio anual.

I. INFORMACION GENERAL

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

Actualmente, Optima Servicios Financieros no pertenece a ningún Conglomerado Financiero local.

2. Grupo Financiero Internacional al que pertenece.

Actualmente, Optima Servicios Financieros, no pertenece a ningún Conglomerado Financiero ni Grupo Financiero Internacional.

3. Grupo Empresarial al que pertenece.

Actualmente, Optima Servicios Financieros no pertenece a ningún Grupo Empresarial.

4. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.

Accionistas	Número de acciones	Estructura accionaria
Infinity Investments	43,210	63.75%
Norfund	24,571	36.25%
Totales	67,781	100.00%

II. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva

CARGO	NOMBRE
<i>Presidente</i>	Gustavo Siman
<i>Director vicepresidente</i>	Rene Narváez
<i>Secretario</i>	Álvaro Guatemala
<i>Primer Director</i>	Napoleón Mejía
<i>Segundo Director</i>	Juan Carlos Pereira
<i>Tercer Director</i>	Pedro Arriola
<i>Cuarto Director</i>	<i>Fredis Rodríguez</i>

2. Cantidad de Sesiones en el período informado: 12

3. Descripción de la Política sobre la rotación o permanencia de miembros

En los estatutos de OPTIMA se establecen que los miembros de la Junta Directiva serán electos por los accionistas y podrán ejercer sus cargos durante el plazo de tres años y podrán ser reelectos

En caso de fallecimiento, renuncia, licencia, ausencia o cualquier impedimento temporal o definitivo de los directores Propietarios de la Junta Directiva, las vacantes se llenarán por cualquiera de los directores Suplentes de conformidad a lo establecido en el Código de Comercio

III. ALTA GERENCIA

Miembros de la Alta Gerencia

CARGO	NOMBRE
<i>Gerente General</i>	<i>Juan Pablo Meza</i>
<i>Gerente de Auditoría Interna</i>	<i>Manuel de Jesús Guadron Alas</i>
<i>Gerente de División de Negocios</i>	<i>Hugo Boanerges Cruz</i>
<i>Gerente de Recuperaciones</i>	<i>María Ester García Cruz</i>
<i>Gerente de Banca Empresarial</i>	<i>Norma Elizabeth de Gochez</i>
<i>Gerente de División de Negocios Digitales</i>	<i>Marcelo Javier Ventura Martínez</i>
<i>Gerente de Operaciones OPTO</i>	<i>Kenia Roxana Suazo Archaga</i>
<i>Gerente de División de Servicios de Soporte</i>	<i>Roberto Mauricio Quintanilla Fuentes</i>
<i>Gerente de Operaciones y Administración</i>	<i>Andrea Lorraine Fletes Lavagnino</i>
<i>Gerente de Riesgos Integral</i>	<i>José Neftalí Monjarás Sosa</i>
<i>Gerente de Créditos</i>	<i>Eusebia Isaura Alvarado Zepeda</i>
<i>Gerente de Tecnología</i>	<i>María Leonor Teran Caldera</i>
<i>Gerente Legal</i>	<i>Jessica Johanna Rivera de Ramírez</i>
<i>Gerente de Cumplimiento</i>	<i>Jennifer Gisselle Portillo Linares</i>
<i>Gerente de Recursos Humanos</i>	<i>Connie Elena Escobar Trejo</i>
<i>Gerente Financiero</i>	<i>Francisco José Arce Ramos</i>

IV. COMITES DE APOYO

La estructura de gobierno corporativo de OPTIMA se apoya en los siguientes comités:

1. Apoyo a Junta Directiva:

- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgo,
- Comité de Prevención de Lavado de Dinero,
- Comité de Cobranza.

2. A nivel Ejecutivo:

- Comité de Créditos,
- Comité de Activos y Pasivos,
- Comité Comercial y
- Comité Ejecutivo

V. INFORME DE GESTION

1. NEGOCIOS Y MERCADEO

Durante el año 2022 desde la gestión de negocios nos comprometimos en sentar cimientos sólidos para garantizar el principal objetivo institucional “Crecer con calidad”, en función a ello se gestionaron cambios en políticas de otorgamiento de créditos, reenfoCAMOS a nuestra fuerza de ventas, consolidamos y fortalecimos los equipos de trabajo para mejorar el ambiente laboral en nuestras Agencias.

Sin duda, el plan de trabajo del 2022 nos permitió dar un giro en nuestra oferta de valor a los clientes, buscando entender a través de sus necesidades nuestros puntos claves de mejora. Por un lado, realizamos estudios de mercado para:

- Conocer a mayor profundidad a nuestro público objetivo
- Establecer variables comparativas con nuestra competencia
- Analizar nuevos mercados de interés
- Validar la oportunidad de diseñar nuevos productos y servicios
- Integrar alianzas comerciales que permitan el crecimiento de nuestra colocación y la apertura de nuevos canales de acercamiento a nuestra cartera de clientes actuales y potenciales.

Con base en dicha gestión, logramos un crecimiento de saldos capital a través de Agencias de US\$4.15 millones que representa un 8.15% con respecto al cierre del 2021, con una tendencia a la baja de mora de 1 a 30 días, logrando una muy buena contención de mora temprana.



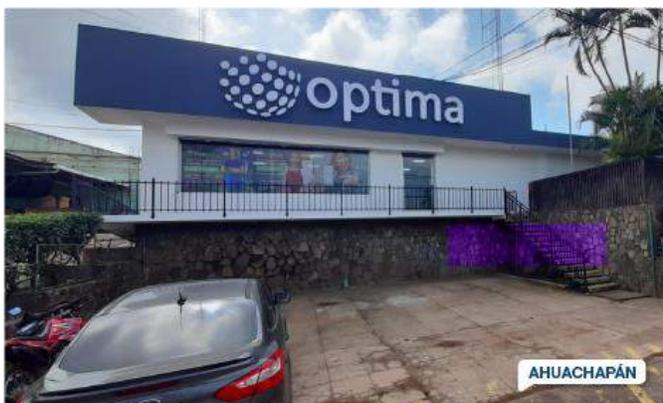
Adicionalmente le apostamos a generar campañas de comunicación a través de canales tradicionales, entre ellos los de mayor penetración y éxito en El Salvador: radios y vallas; en paralelo generamos estrategias a través de redes sociales que nos permitieron sostener una comunicación directa y constante con nuestros clientes y alcanzar prospectos para referenciar al negocio.

Cerramos nuestra gestión teniendo nuevos retos de cara al 2023, en cuanto a generar una estructura que nos permita vincularnos, atraer y proponer nuevos productos, servicios y canales que apoyen a la colocación de nuestras líneas de negocios y que estimulen el crecimiento de nuevos sectores de mercado.

2. ADMINISTRACIÓN

Durante nuestra gestión en el ejercicio correspondiente al año 2022, nos satisfizo coordinar los procesos internos de apertura de las cuatro nuevas Agencias alcanzando 13 más el Centro Financiero Superando el desafío de encontrar localidades que estuvieran en lugares estratégicos y que soportaran las necesidades del negocio y sobre todo que nos permitieran brindar una experiencia de atención al cliente diferente, con principios de facilidad y seguridad.

Nuevas Agencias



3. NEGOCIOS DIGITALES

Durante 2022 la solución Fintech OPTO, tuvo crecimiento exponencial en sus diferentes indicadores de negocios, al cierre de dicho año ya se contó con más de 70,000 usuarios registrados, representando esto un crecimiento superior a 2,000%; de igual forma se superó los 7,000 clientes de crédito, registrado un crecimiento de 1,100% en relación al cierre de 2021, con una cartera de créditos de más de 5 millones de dólares, alcanzado en solo un año una participación del 9% en el portafolio de la empresa.

OPTO se consolidó como una propuesta de valor disruptiva y renovadora del ecosistema de servicios financieros de El Salvador, alcanzando a más de 70,000 salvadoreños procesando más de 60,000 desembolsos por un valor superior a los \$7M, con una participación mayor al 7% en el crecimiento del parque de tarjetas a nivel nacional, moviendo más de \$14M en operaciones monetarias.

A lo largo de 2022, el crecimiento de la línea de negocios ha permitido fortalecer las áreas de soporte, con especial enfoque en ciencia de datos, tecnología, servicio y recuperaciones, todo con el objetivo de poder brindar la mejor experiencia de servicio al cliente.

OPTO es el claro ejemplo de evolución constante del negocio a través de la tecnología, en 2022 se lanzaron más de 25 proyectos nuevos dentro de la plataforma en los campos de:

- nuevos productos y servicios,
- Big data,
- inteligencia artificial,
- automatización,
- experiencia del usuario, entre otros.

De las principales funcionalidades puestas a disposición de los clientes en este período, solo para mencionar algunas, son:

- realizar pagos de más de 70 proveedores de servicios a través de la aplicación,
- compra de servicios de asistencia,
- herramientas para manejo de presupuestos y control de gastos.

Se realizaron mediciones del nivel de satisfacción del cliente las cuales arrojaron una asombrosa calificación de 91 en metodología NPS, brindando una amplia ventaja en referencia a los competidores de la industria, donde en contraste la calificación promedio ronda los 30 puntos.



4. TECNOLOGÍA

En el año 2022 la gerencia de tecnología se enfocó principalmente en dar seguimiento a los servicios de continuidad de negocio, cambios en el core bancario desde el punto de vista contable y de gestión de la cobranza y la alta disponibilidad de los servicios.

4.1. Continuidad de negocio

En el 2022 se realizó una reestructura en la infraestructura del centro de datos principal y contingente, donde se cambió la ubicación de los sitios, de tal forma que el centro de datos principal estuviera en la nube y el sitio contingente OnPremise.

Este cambio garantiza tener la infraestructura principal con una gestión para el incremento de capacidades casi al instante, sin depender de tiempos de entrega, etc. También se garantizó tener un site recovery en la nube adicional al sitio OnPremis, de tal manera que se garantice la doble contingencia.

Este cambio estuvo acompañado de garantizar la alta disponibilidad que se requiere para servicios como Opto, de tal forma que siempre pudiéramos atender las solicitudes de los clientes.

4.2. Cambios en el Core Bancario

Dentro de las actividades de preparación del core bancario al proyecto de regulación, fue necesario realizar el cambio completo al esquema contable, para así, poder estar preparados para la incorporación de catálogos normativos. También se hicieron cambios en procesos de cobranza, generación de reportes, etc. que permiten una gestión comercial y de cobro mucho más eficiente.



Adicionalmente, integramos opciones tecnológicas a nuestros canales de atención al cliente con Karla, nuestra asistente virtual, quién se encarga de gestionar las siguientes opciones de consulta:

+600,000
ente virtual Karla en 2022

V. ORGANOS DE CONTROL INTERNO

1. RIESGOS

Nos sentimos satisfechos con la contribución al logro de los objetivos institucionales del año 2022 a través del fortalecimiento de la Gestión Integral de Riesgos. Algunos de los principales logros alcanzados destacados son:

- Diseño de reportería a la medida para el control y medición de la calidad de cartera por agencias, asesores, cosechas y tipo de cartera.
- Continuidad al seguimiento de la cartera afectada por la pandemia de COVID-19.
- Seguimiento continuo de indicadores de deterioro y provisiones para determinar anomalías en las originaciones.
- Gestión efectiva de alertas tempranas que permitieron a la Institución la toma de decisiones oportunas y adecuadas para la mitigación de los riesgos identificados.
- Fortalecimiento de la estructura organizativa de la gestión integral de riesgos.
- Fomento de la cultura de prevención y gestión del riesgo de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

Para el 2023, la Gestión Integral de Riesgos, mantendrá su enfoque en su modelo de creación de valor y de fortalecimiento al modelo de gestión de riesgos, promoviendo un crecimiento sostenido, pero controlado y progresivamente procurando mejorar la calidad de originación de la cartera.

2. AUDITORÍA INTERNA

En el 2022, desde nuestra Gerencia de Auditoría Interna se materializaron una serie de proyectos de forma integrada con distintas áreas, entre ellas: Finanzas, Cobros, Créditos, Negocios, Talento Humano, Cumplimiento; alineados con la definición del plan anual de trabajo, el cual tuvo como base un enfoque en la mitigación de riesgos, tal como lo mandan las diferentes normativas locales e internacionales.

Durante el 2022, se tuvo un mayor alcance en auditorías de evaluaciones de Cartera de Créditos y Agencias, donde tuvimos como resultado las mejoras y desarrollo de procedimientos que nos faciliten evaluar el ambiente de control en Agencias como la metodología de trabajo para el levantamiento de información de nuestros clientes.



3. OFICIALIA DE CUMPLIMIENTO

Como parte del plan de trabajo y mejoras desde la Oficialía de Cumplimiento, se realizaron ajustes en el programa de prevención al riesgo de lavado de activos, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva, realizando cambios y actualizaciones en el manual y políticas internas, tomando como base las nuevas disposiciones del Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera (UIF).

Por otro lado, hemos cumplido satisfactoriamente con las responsabilidades que nos competen como sujetos obligados, tales como:

- Monitoreo constante de los reportes de operaciones inusuales, análisis de estos para descartar si ameritan informes de operación sospechosa.
- Ejecución del plan anual de capacitación para todos los colaboradores en materia de prevención.

- Seguimiento rutinario del cumplimiento de las políticas y procedimientos para la prevención.
- Atención a las auditorias interna y externa.
- Visitas periódicas a las Agencias para realizar revisión de expedientes y refuerzo de las políticas de prevención. El área de cumplimiento con el objetivo de conocer mejor a los clientes de la institución ocasionalmente también realiza un acompañamiento a las áreas de negocio durante la visita de clientes.
- Fortalecimiento de las listas de cautela internas.
- Sesiones trimestrales de comité de cumplimiento.
- Otras funciones encaminadas a prevenir que se materialice el riesgo de LDA/FT/FPADM en la institución.

Habiendo desarrollado de manera óptima con lo establecido en nuestro plan de trabajo 2022, nos permite dar pasos sólidos para el momento de certificación como Sociedad de Ahorro y Crédito, teniendo así la plena confianza en la transparencia y el cumplimiento del marco normativo para las operaciones realizadas por nuestra Institución.

Las Políticas y el Código de Gobierno Corporativo podrá ser consultado en las oficinas centrales de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. ubicadas en 75 Avenida Norte y 9 Calle Poniente # 536, Col. Escalón San Salvador

VI. APROBACION:

Aprobación de Junta General Ordinaria de Accionistas		
Fecha de Aprobación	Numero de Acta	Documentos Aprobados
24 de Julio 2023	42	Informe de Gobierno Corporativo 2022

El Infrascrito Secretario de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad **"OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE"**, que puede abreviarse **"OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S. A. DE .CV."**, con Número de Identificación Tributaria cero seis uno cuatro - tres cero cero uno cero nueve - uno cero uno - cinco, **CERTIFICA:** Que según consta en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas que legalmente lleva la Sociedad se encuentra asentada el Acta Número **CUARENTA Y DOS** de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las doce horas del día veinticuatro de julio de dos mil veintitrés, y en ella, en los puntos de carácter ordinario, el punto primero, que textualmente dice:

*******1. APROBACION DEL INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO 2022**

El presidente de la Junta General, presentó a los accionistas el informe de Gobierno Corporativo del año 2022, redactado en base a lo establecido en el pacto social de Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V. y supletoriamente a lo regulado en el Código de Comercio vigente, dando lectura a su texto, el cual fue enviado con anterioridad a los accionistas para su análisis y será anexo de la presente Junta General, en dicho informe se detalla la información general de la sociedad, la distribución de su capital social entre los accionistas al 31 de diciembre de 2022, la composición de la Junta Directiva, los miembros de la alta gerencia, los comités de apoyo, con un informe de la gestión de la administración de la gestión, de apertura de nuevas agencias y de los órganos de control interno, durante el año 2022.

Los accionistas aprobaron por el texto del **INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO 2022 presentado.*******

Es conforme con su original con el cual se confrontó y para los usos que estime el interesado, se extiende la presente en la ciudad de San Salvador, a los veinticuatro días del mes de julio de dos mil veintitrés. -


ALVARO ERNESTO GUATEMALA CORTEZ
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL
OPTIMA SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. DE C.V.

DOY FE: Que la firma que calza el anterior escrito y que es **"ILEGIBLE"** es auténtica por haber sido puesta a mi presencia como suya, por el señor **ÁLVARO ERNESTO GUATEMALA CORTEZ**, de setenta y tres años de edad, Licenciado en Administración de Empresas, del domicilio de Antigua Cuscatlán, departamento de La Libertad, a quien conozco e identifiqué en legal forma por medio del Documento Único de Identidad que me presenta número cero dos dos uno cero cuatro siete ocho - uno. En la Ciudad de San Salvador, a los veinticuatro días del mes de julio de dos mil veintitrés.

