

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

**Informe de Auditoría de Estados Financieros**

**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

**B K R**

**INTERNATIONAL**

**www.bkr.com**

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

**Informe de Auditoría de Estados Financieros**

**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
<b>Carta de Remisión.</b>	
<b>Informe de los Auditores Independientes.</b>	1
Balances Generales al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.	4
Estados de Resultados del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.	5
Estados de Cambios en el Patrimonio del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.	6
Estados de Flujos de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.	8

San Salvador, 20 de Febrero de 2023.

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



**Asunto:** Remisión de Informe de Auditoría de Estados Financieros al 31-12-2022/2021.


Estimado Ingeniero Gonzales:

De conformidad con el contrato de servicios profesionales de auditoría financiera comprendido del primero de enero al treinta y uno de diciembre de dos mil veintidós, que nuestra firma está brindando a Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., estamos remitiendo adjunto tres ejemplares originales del Informe de Auditoría de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 presentado de forma comparativa con 2021.

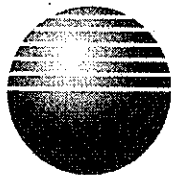
Agradecemos la colaboración recibida por parte del personal de ENLACE, lo cual permitió el buen desarrollo de nuestro trabajo.

Sin otro Particular, reciba un cordial saludo.

Atentamente,

  
Aníbal A. Elías  
Socio

INSCRIPCIÓN  
No. 859  
CVPCPA  
REPUBLICA DE EL SALVADOR



---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2022, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En Nuestra Opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V., al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### Fundamento de la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección de nuestro informe Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en El Salvador a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otras cuestiones

Los estados financieros de SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V., al 31 de diciembre de 2021 se presentan únicamente para fines comparativos, ya que fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión no modificada (limpia) sobre dichos estados financieros el 23 de febrero de 2022.



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

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

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

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

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

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

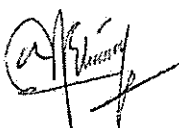
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

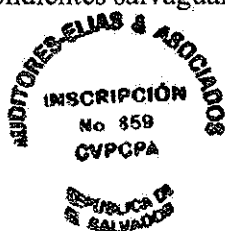
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

  
 Anibal A. Elías  
 Socio  
 Elías & Asociados  
 Inscripción 859



Dirección: 57 Avenida Norte, Condominio Miramonte, Local 5B, San Salvador.  
 San Salvador, 20 de Febrero de 2023.

**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)



<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>		<b>\$ 34,265,605</b>	<b>\$ 30,113,518</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,881,708	2,639,292
Inversiones financieras de corto plazo		276,946	0
Préstamos por cobrar a corto plazo – neto	4	29,676,967	26,934,685
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	351,015	466,512
Gastos pagados por anticipado	6	78,969	73,029
<b>Activos no corrientes</b>		<b>\$ 9,529,778</b>	<b>\$ 7,968,720</b>
Préstamos por cobrar a largo plazo – neto	4	6,652,825	5,334,694
Propiedad, planta y equipo – neto	7	2,046,541	1,891,853
Amortizables	8	96,523	47,497
Intangibles	9	22,414	41,553
Activos por Impuesto diferido	10	711,475	653,123
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 43,795,383</b>	<b>\$ 38,082,238</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>		<b>\$ 14,510,459</b>	<b>\$ 15,730,222</b>
Préstamos por pagar a corto plazo	11	3,635,642	6,761,941
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo	12	9,046,292	7,144,076
Intereses por pagar	12	379,344	277,143
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	337,519	445,462
Impuestos por pagar y otros	14	705,168	718,858
Dividendos por pagar	15	44,878	58,146
Beneficios a empleados	16	357,613	313,807
Porción corriente de obligaciones en arrendamiento financiero	17	4,003	10,789
<b>Pasivos no corrientes:</b>		<b>\$ 16,343,022</b>	<b>\$ 10,808,472</b>
Préstamos por pagar a largo plazo menos vencimiento corriente	18	16,340,340	10,801,788
Obligaciones a largo plazo en arrendamiento financiero	17	2,682	6,684
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ 30,853,481</b>	<b>\$ 26,538,694</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>\$ 12,941,902</b>	<b>\$ 11,543,544</b>
Capital social		7,532,870	6,984,510
Reserva legal	19	1,506,574	1,389,768
Resultados acumulados	20	3,902,458	3,169,266
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 43,795,383</b>	<b>\$ 38,082,238</b>

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

**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingresos:</b>		\$ <u>14,405,962</u>	\$ <u>13,050,870</u>
Intereses ordinarios	21	14,194,511	12,742,380
Comisiones	22	147,997	226,823
Ingresos de otras operaciones	23	<u>63,453</u>	<u>81,667</u>
<b>Costos:</b>	24	\$ <u>(2,489,965)</u>	\$ <u>(1,933,401)</u>
Intereses por prestamos		(1,581,409)	(1,431,122)
Comisiones		(80,519)	(63,793)
Otros costos financieros		(126,647)	(2,212)
Saneamiento de activos de intermediación		<u>(701,390)</u>	<u>(436,274)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		\$ <u>11,915,997</u>	\$ <u>11,117,469</u>
<b>Gastos de Operación:</b>		\$ <u>(9,129,007)</u>	\$ <u>(7,962,903)</u>
Gastos de funcionarios y empleados	25	(6,152,326)	(5,490,227)
Gastos generales	26	(2,573,353)	(2,098,916)
Depreciaciones y Amortizaciones	7, 8 y 9	(403,328)	(373,760)
<b>Utilidad de Operación</b>		\$ <u>2,786,990</u>	\$ <u>3,154,566</u>
Ingresos/gastos no operacionales	27	14,723	59,495
<b>Utilidad antes de Impuesto sobre la Renta</b>		\$ <u>2,801,713</u>	\$ <u>3,214,061</u>
Reserva Legal	19	(116,806)	(224,984)
Gastos por Impuesto Sobre la Renta	28	(854,909)	(916,618)
<b>Utilidad Neta</b>		\$ <u><u>1,829,998</u></u>	\$ <u><u>2,072,459</u></u>

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



**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social mínimo	Capital social variable	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 12,000	5,811,920	1,164,784	3,045,949	10,087,165
Dividendos decretados	-	-	-	(788,552)	(788,552)
Reserva legal	-	-	224,984	(224,984)	-
Disposición de la reserva voluntaria	-	-	-	-	(52,512)
Capitalización de utilidades	-	1,16,590	-	1,160,590	246,738.38
Reclasificación del capital social en la parte variable	1,588,000	(1,588,000)	-	-	0
Utilidad antes de reserva	-	-	-	2,297,443	2,297,443
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 1,600,000	5,384,510	1,389,678	3,169,266	11,543,544
Dividendos decretados	-	-	-	(548,447)	(548,447)
Reserva Legal	-	-	116,806	(116,806)	-
Capitalización de utilidades	-	548,360	-	(548,360)	-
Utilidad antes de reserva	-	-	-	1,946,805	1,946,805
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 1,600,000	5,932,870	1,506,574	3,902,458	12,941,902

Años	2020	2021	2022
<b>Total Acciones Comunes y Nominativas a un valor de \$ 10.00 c/u</b>	582,382	698,451	753,287

**Valor Contable de las Acciones** \$ 17.32 \$ 16.53 \$ 17.18

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



**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Conceptos</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación</b>		
<u>Entradas</u>		
Intereses ordinarios por cartera	14,054,778	13,065,244
Intereses moratorios por cartera	62,132	797
Comisiones por intermediación de seguros	128,907	213,448
Intereses por depósitos bancarios	63,453	81,667
Ingresos de otros eventos	47,018	126,916
Recuperación de cartera	91,494,671	78,171,576
Otra cuenta por pagar	0	806
<b>Entrada de Efectivo de las actividades de operación</b>	<b>\$ 105,850,959</b>	<b>\$ 91,660,454</b>
<u>Salidas</u>		
Colocación de prestamos	(96,178,875)	(82,277,966)
Intereses pagados por financiamientos recibidos	(1,686,374)	(1,508,818)
Prestaciones salariales	(6,108,519)	(5,457,450)
Gastos de operación	(2,658,414)	(2,129,758)
Gasto por impuesto sobre la renta	(923,850)	(1,204,896)
<b>Salidas de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>\$ (107,556,032)</b>	<b>\$ (92,578,888)</b>
<b>Efectivo usado en actividades de operación</b>	<b>\$ (1,705,073)</b>	<b>\$ (918,434)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
<u>Entradas</u>		
Venta de activos fijos	57,857	1,311
Retiro de depósitos de fondos de inversión	0	300,000
<b>Entrada de Efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>\$ 57,857</b>	<b>\$ 301,311</b>
<u>Salidas</u>		
Inversiones en equipos de oficina	(575,272)	(383,980)
Inversión en instrumentos financieros	(276,946)	0
Impuesto sobre la renta sobre ganancia de capital	(116)	(131)
<b>Salidas de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>\$ (852,334)</b>	<b>\$ (384,111)</b>
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>\$ (794,477)</b>	<b>\$ (82,800)</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
<u>Entradas</u>		
Prestamos tomados	21,860,588	21,463,209
<b>Entrada de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>	<b>\$ 21,860,588</b>	<b>\$ 21,463,209</b>
<u>Salidas</u>		
Pago de prestamos	(17,456,118)	(17,871,884)
Pago de dividendos	(561,714)	(2,681,880)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(10,789)	(10,258)
<b>Salida de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>	<b>\$ (18,118,621)</b>	<b>\$ (20,564,022)</b>
<b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>\$ 3,741,967</b>	<b>\$ 899,187</b>
Flujo de efectivo neto del periodo	1,242,417	(102,047)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	2,639,292	2,741,339
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes</b>	<b>\$ 3,881,709</b>	<b>\$ 2,639,292</b>

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Nota (1) Operaciones

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

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

Actualmente la Compañía está representada legalmente por el Ingeniero Luis Roberto González Amaya, quien funge además como presidente de la Junta Directiva, cargo de reelección, celebrado en Junta General ordinaria de Accionistas, según acta de aprobación # 65 con fecha 4 de marzo de 2022, cuyo periodo comprende 2 años a partir del 1 de mayo de 2022.

Los principales accionistas de la Sociedad, son Oikocredit con sede en Países Bajos propietaria del 18.17% del total de acciones, Banco Santander de España con el 17.94% de las acciones, Fundación Jesuita para el Desarrollo, ONG salvadoreña con el 14.60% de las acciones y ASALDI, ONG salvadoreña, con el 13.38%, el resto de los accionistas lo componen ONG's locales y accionistas minoritarios locales e internacionales.

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

la Sociedad no se encuentra regulada por la Superintendencia del Sistema Financiero que es el ente regulador y supervisor del Sistema Financiero del país, por lo tanto, no se captan fondos del público.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El apalancamiento financiero proviene de capital propio, mediante la reinversión de un porcentaje de los resultados anuales, además se reciben préstamos de instituciones financieras, en su mayor porcentaje internacionales y de la Banca de Desarrollo local, este último de líneas especialmente orientadas por el gobierno al apoyo de intermediarios financieros que atienden al sector de la micro y pequeña empresa.

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con 55,444 clientes, distribuidos en sus 16 puntos de servicios en todo el país.

Nota (2) Base de elaboración y políticas contables

a) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), el cual requiere el uso de cálculos estimados. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables sin perder su fiabilidad. Estas estimaciones están basadas en la experiencia de la administración sobre los importes reportados, eventos sucesos a la fecha sobre la que se informa. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificar las cifras contenidas en los estados financieros (al alza o a la baja) lo que se haría conforme a lo establecido en la sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores del mismo cuerpo normativo.

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

Los estados financieros han sido aprobados y autorizados para su publicación por la Junta General ordinaria de accionistas, con fecha 15 de marzo de 2023. Asimismo los Estados Financieros y sus anexos fueron entregados a los auditores externos para su verificación y análisis con fecha 18 de febrero de 2023.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



b) Estimaciones y supuestos contables significativos

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

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

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

Las principales estimaciones que la administración ha realizado a la fecha son:

- Determinación de la vida útil de propiedades, planta y equipo, en el sentido de estimar en forma razonables los porcentajes de estimación de la vida útil de dichos bienes, el gasto por depreciación está de acuerdo a la naturaleza económica, uso y deterioro de los activos dentro de la sociedad.
- Determinación de la vida útil de los activos intangibles en aquellos donde pueda estimarse la vida limitada. Las amortizaciones a los intangibles están orientados a cambios acelerados en la tecnología.
- Estimaciones por deterioro en la cartera de préstamos otorgados se realiza de acuerdo a indicios o síntomas desfavorables que están sucediendo en el entorno del mercado objetivo, por lo que la administración ha elaborado categorías de riesgos porcentuales basados en días mora. Así como otros factores, por ejemplo, el contagio de riesgo que un crédito pueda afectar colateralmente a otros créditos de un mismo cliente, se han analizado y segmentado los productos que de acuerdo a las tendencias históricas resultan ser más críticos, y en esa coyuntura se han ponderado diferentes tablas porcentuales. No obstante, los porcentajes adoptados por la administración para el cálculo de la estimación por deterioro son más críticas que las utilizadas del sector bancario, basados en la experiencia del sector de micro finanzas lo cual es un nicho de mercado con mayor riesgo.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Base de contabilidad

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

b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros están medidas utilizando la moneda de curso legal el dólar de los Estados Unidos de América, en el que se opera y representa su moneda funcional. Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) la cual es la moneda de curso legal funcional y de presentación de las operaciones de la sociedad. En casos de tener flujos de efectivo procedentes de transacciones en una moneda extranjera, serán convertidos a la moneda de curso legal, aplicando el importe en la moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo el flujo de efectivo. Los efectos de cambio (si los hubiere) serán reconocidos en el resultado del período en que ocurran.

c) Estado de Resultados

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

Principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, el efectivo en caja, depósitos a la vista y depósitos en cuentas de ahorros, los que se mantienen de forma inmediata para compromisos de pago de corto plazo, los cuales se poseen más para la gestión operativa, que para propósitos de inversión.

(b) Préstamos por cobrar

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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

Incobrabilidad de cartera

Para los préstamos por cobrar que se consideren de cobro dudoso o que presentan condiciones de deterioro, se considera lo siguiente:

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

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

Reclasificación de saldos de cartera

Aquellos préstamos con más de tres cuotas de insolvencia con forma de pago semanal, catorcenal o mensual, sin reportar abono alguno por incumplimiento o retrasos en los pagos, son reclasificados de cartera vigente a cartera vencida. La categoría de riesgo puede mostrar mejora si no existe una habitualidad o recurrencia del crédito en impago.

Baja de préstamos

Los créditos en deterioro, afecta el potencial principal para gestionar la recuperación del saldo de los préstamos otorgados, y sus intereses relacionados, en este sentido al perder los beneficios económicos de recuperación, la administración tiene por política dar de baja aquellos créditos en categoría de riesgo máxima o default, que superen una antigüedad máxima de ciento ochenta días de permanecer en mora. no así el proceso de continuidad en la gestión de su recuperación por la vía administrativa o jurídica. Estos préstamos dados de baja, están previamente con su estimación por deterioro al cien por ciento con cargos en el resultado.

Cartera vigente

Se tiene por cartera vigente los saldos de créditos que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito, así como también, aquellos importes no vigentes que

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

poseen por alguna razón un atraso no habitual en la fecha de pagos con un máximo 90 días mora, sean pactados al cobro semanal, catorcenal o mensual.

Cartera vencida

Es el importe total de cartera cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente por los clientes, superando los 90 días de impago, sean estos financiamientos pactados para cancelación semanal, catorcenal o mensual con alto grado de incertidumbre en su recuperación, y bajo un proceso de acciones jurídicas para su cobro forzoso. No obstante, los intereses devengados de esta cartera vencida, continúan su devengamiento, simultáneamente su estimación por deterioro, y son reconocidos en los informes financieros hasta alcanzar la madurez de riesgo clasificado como de difícil recuperación, hasta una antigüedad de 180 días, siendo su categoría "E" la más crítica para su posterior baja.

Política de riesgo

Al determinar que existen diferenciaciones de riesgo entre productos y frecuencias de pago, particularidades del mercado propias del sector micro financiero. En tal sentido se ha desarrollado un modelo de categorización, y estimación por deterioro de crédito, de acuerdo a su seguimiento histórico que se alinea, además, con el comportamiento de la cartera vencida, como un indicador aproximado del saneamiento.

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

- i. Cálculo mensual: Significa el período de evaluación, constitución y reversión de deterioro (este último si existiese previamente).
- ii. Las categorías de riesgo son asignadas de acuerdo a la antigüedad de días mora, a la frecuencia de pago. De esta forma se asigna una reserva más adecuada al riesgo de cada producto.
- iii. Para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor, se acumulan todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponde al crédito con mayor riesgo de recuperación.
- iv. La estimación por deterioro de créditos se constituye sobre el monto total del principal más intereses, ya sean vigentes y/o vencidos, según la categoría de riesgo que representa el deudor.
- v. Para el cálculo de la estimación del deterioro, no se consideran coberturas de garantías a nuestro favor de ningún tipo. La estimación de deterioro se calcula directamente sobre el saldo adeudado de capital más intereses.

Reestructuración de créditos

La categoría de riesgo de los deudores cuyos créditos originales hayan sido reestructurados o refinanciados, será calculada de acuerdo a los días mora que presente al cierre de cada mes.



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Los créditos refinanciados serán identificados como tales en el destino "refinanciamiento", sin embargo, si el crédito demuestra normalidad por mas del 50% del plazo, en su nueva rotación puede otorgarse un destino distinto, pues el cliente ha mostrado recuperación.

Calificación de Riesgo crediticia se realiza únicamente de acuerdo a los días de atrasos, así:

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

Los porcentajes de cálculo de reservas de saneamiento se realizan en base frecuencia de pago de los créditos, siendo estas, mensuales, catorcenales y semanales.

Los siguientes porcentajes aplican para las frecuencias mensuales:

Frecuencia Mensual	
Créditos A1	0.01%
Créditos A2	12.09%
Créditos B	23.18%
Créditos C1	24.96%
Créditos C2	64.86%
Créditos D1	82.17%
Créditos D2	98.15%
Créditos E	100.00%

En todas las frecuencias de pago se busca que al llegar a categoría E, es decir, 180 días mora, se cuente con la reserva total de los créditos en mora.

Reversión de incobrabilidad de cartera

Si un saldo de cartera vigente (mora prudencial) o vencida muestra cambios o mejoras en el comportamiento de sus pagos, de tal forma que su importe insoluto sea puesto al día, la estimación por deterioro es liberada con efectos en resultados, lo cual con lleva a mejorar la calificación de riesgo del cliente.

Recuperación de créditos dados de baja

La recuperación de importes (Capital más intereses) que han sido dados de baja de acuerdo a la política de riesgos, son reconocidos con efectos en resultados

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

como otros ingresos de no operación, en el rubro "recuperaciones de préstamos e intereses". En los casos que la recuperación se realizará a través de un proceso jurídico en especie, se procede a tomar por valor lo que indique el instrumento notarial (dación o adjudicación en pago), posteriormente la administración decidirá el destino de los bienes así recibidos, los cuales se medirán de acuerdo a las secciones de la norma que le corresponde.

Intereses por cobrar

i. Intereses ordinarios

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

Los ingresos por intereses son reconocidos diariamente sobre el saldo de capital insoluto, teniendo en cuenta la tasa de interés nominal pactada en el instrumento legal o facial de los contratos, dicha tasa es la misma tasa de interés efectiva puesto que no existe otro cobro adicional íntimamente relacionado al crédito.

ii. Intereses moratorios

Este ingreso únicamente se reconoce en los resultados cuando se percibe, el cual recae sobre créditos insolvente. Este ingreso por su naturaleza no representa parte del giro ordinario del negocio. El cobro permanece hasta colocar el préstamo en estado vigente. No obstante, el cálculo de estos intereses es controlados en cuentas extra contables.

iii. Comisión por intermediación en trámite de seguros

En la transaccionalidad de la operación Enlace incurre en toda la tramitación administrativa de los créditos otorgados, los cuales son asegurados, librando de responsabilidades, en caso exista saldo pendiente (seguro de deuda) a los firmantes solidarios, en el momento del deceso. De tal forma, que, al absorber el trámite administrativo, para cumplir con lo convenido del seguro, Enlace recibe una comisión de la compañía aseguradora por dicha intermediación.

(c) Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo

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

La propiedad, planta y equipo son medidos tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



valor acumulado. Asimismo, si existiera alguna reversión por deterioro que influya en el valor en libros.

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

Si un elemento adquirido en reemplazo de una de las partes del bien puede identificarse en forma separada de acuerdo a la naturaleza segmentada del activo principal y estas tengan vidas útiles diferentes, se procede a depreciarse en forma separada, pero, manteniendo su integridad. A su vez se analiza la probabilidad que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán hacia la entidad o salgan a través del uso continuo de los bienes, y el costo de la partida puede ser medido en forma fiable

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

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

Tipos de activos	Valor en US\$		Asignación de años	US\$ importes mayores	Rango años	
	Desde	Hasta				
Bienes muebles						
Mobiliario y Equipo de oficina	50	200	2	200	2	5
Equipo de computo	100	1,000	3	1,000	3	5
Servidores centrales	Inversiones hasta US\$1,000		3	1,000	3	6
Planta eléctrica	Inversiones hasta US\$5,000		5	5,000	5	15
Equipo de transporte	Inversiones hasta US\$10,000		5	10,000	5	7
Activos por derechos de uso	De acuerdo a los contratos					
Bienes inmuebles						
Edificaciones	Tomados de informe de especialista, o perito valuador				20	25

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

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

Las ganancias y pérdidas resultantes por la disposición o retiros en cuentas de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidas en resultados por la

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

diferencia que surge entre el valor de la transacción menos los costos de disposición y su valor en libros.

Las inversiones sobre bienes ajenos o bienes propios, sobre remodelaciones o readecuaciones, para colocar en condiciones de uso, y el funcionamiento normal de las agencias, se amortizan separadas del resto de las propiedades, planta y equipo. Los años de asignación para su amortización de estas inversiones requieren tomar en cuenta algunos aspectos.

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

(d) Activos intangibles

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

Los costos de los programas informáticos se distribuyen de forma sistemática a lo largo de su vida útil técnica esperada, el cargo por amortización de cada periodo se reconoce en resultados. Asimismo, el método que la administración ha determinado como patrón fiable de amortización es el lineal durante una vida útil de cinco años o un período mayor de acuerdo a la inversión y naturaleza de estos bienes.

Algunos contratos de licencias de uso de software son limitados de parte del suministrador, dichos contratos se amortizan en línea recta en los tiempos acordados. Aquellos bienes cuyos contratos están limitados a un año no son considerados dentro de los intangibles no corrientes.

(e) Impuesto corriente por pagar o recuperar e impuesto diferido

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

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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

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

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

(f) Préstamos por pagar

Medición inicial

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

Medición posterior

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

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

(g) Beneficios a los empleados

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

**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Entre los gastos por beneficios a empleados en el estado de resultados integral, son los siguientes:

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

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

Forma de aplicación		
Beneficios	Legal	Política de la entidad
Vacación remunerada	El 30% del sobre salario de 15 días cuando el empleado tiene al menos un año de prestar servicios. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.	El 50% del salario de 21 días cuando el empleado al menos tiene un año de prestar sus servicios a la entidad. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.
Aguinaldos	Escalonado de acuerdo a la antigüedad de años prestados a la Entidad. I. La cantidad mínima que deberá pagarse al trabajador como prima en concepto de aguinaldo será: Para quien tuviere un año o más y menos de tres años de servicio, la prestación equivalente al salario de quince días;	Un salario completo si el empleado tuviere un año de prestar sus servicios a la Entidad, caso contrario, es proporcionalmente a los días laborados.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Forma de aplicación		
Beneficios	Legal	Política de la entidad
	<p>2. Para quien tuviere tres años o más y menos de diez años de servicio, la prestación equivalente al salario de diecinueve días;</p> <p>3. Para quien tuviere diez o más años de servicio, una prestación equivalente al salario de veintiún días.</p>	
Indemnización anual	Un salario por cada año de prestación de servicios, hasta un máximo de 4 salarios mínimos vigente del sector comercio y servicio.	Anticipos de antigüedad laboral, sin incurrir en un rompimiento legal de las relaciones labores. La indemnización es por la prestación salarial mensual devengada al mes previo al mes del pago. En caso el empleado tuviese al menos un año de prestar sus servicios, caso contrario será una liquidación proporcional al tiempo transcurrido
Bonificación	No existe una responsabilidad legal	<p>Un salario básico, en caso del personal de negocios la prestación es únicamente el salario base sin incluir promedios de comisiones devengadas en el ejercicio. Para el personal administrativo se cancela el salario devengado a la fecha del pago de esta presentación. En caso de empleados que tienen al menos un año de prestar sus servicios el pago es integro a su último salario devengado, en caso contrario se paga proporcional.</p> <p>En los casos de despidos o renunciaciones voluntarias esta prestación no es cancelada. Pues no es de carácter legal.</p>

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

Fuente Ministerio de Trabajo.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(h) Patrimonio

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

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

(i) Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo presenta los movimientos de caja realizados durante el ejercicio en el cual se informan estas cifras determinado por el método directo, el cual resulta útil para inversionistas o partes interesadas que requieren de mayor visualización futura en los flujos de efectivo futuros.

Entre otras políticas definidas para su presentación tenemos:

- Los sobregiros bancarios en caso de existir autorizaciones acordadas con instituciones financieras, serán considerados normalmente como actividades de financiamiento similares a los préstamos para capital de trabajo. Sin embargo, si son reembolsables o exigibles de forma inmediata, formaran parte integral de la gestión de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes, esta política será uniforme en cada ejercicio mientras la administración así lo disponga.
- Para la presentación de los intereses cancelados por préstamos (tomados en financiamiento) se reconocen como actividades de operación, puesto que los fondos prestados representan capital de trabajo de la actividad principal del negocio.
- Los dividendos pagados a los accionistas son reconocidos como parte de las actividades de financiamiento, puesto que de forma recurrente los accionistas consideran la opción de reinvertir sus ganancias al patrimonio de la Entidad, además de fortalecerlo contribuyen al apalancamiento de liquidez.
- El estado de flujos de efectivo está compuesto por tres componentes principales:
  - Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal y única fuente de ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
  - Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación, o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



- Actividades de financiamiento: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(j) Gestión integral de riesgos

Tipos de Riesgos

Riesgo de crédito

Con respecto al Riesgo de Crédito, durante el año 2022 se dio prioridad a la calidad de la cartera, pues el contexto político propiciado por el régimen de excepción así como ordenamientos municipales, acarreo problemas para muchos microempresarios. Esto obligo a actualizar las políticas de riesgo y saneamiento de la institución, la cual fue aprobada en noviembre de 2022, con la cual se garantiza la buena Gestión del Riesgo de Crédito, manteniendo monto de provisiones necesario para cubrir el 100% de la cartera en mora y adicional a ello, un monto que permite a la Institución estar preparada y sentirse segura ante cualquier eventualidad como esta.

Enlace mantiene las provisiones adecuadas, pues a partir de la pandemia, cuando se llegó a niveles de mora muy altos, se ha continuado manteniendo un alto nivel de reservas acumuladas, que dan seguridad ante eventos inesperados que puedan afectar la gestión crediticia.

Riesgo de operativo

En cuanto al Riesgo Operativo, se elaboró la Matriz de Riesgo Institucional, en donde se identificaron todos los procesos de la institución y aquellos posibles riesgos relacionados a estos. Se realizó un levantamiento de información con cada dueño de procesos para identificar los posibles Riesgos asociados y establecer los controles adecuados y mitigarlo

Riesgo de liquidez

La Gestión de Riesgo de Liquidez, está basada en las buenas relaciones que la Institución tiene con los proveedores de fondos, así como los bancos nacionales. Ante la dinámica de la Cartera de Créditos, que para Enlace va en crecimiento, hace que se requiera más fondos para satisfacer la demanda de dinero de los clientes, es por ello que la Institución mantiene buenos indicadores de Solvencia y realiza una buena Gestión del Riesgo, para resultar atractiva de cara a los Fondeadores.

También se da seguimiento al Riesgo Sistémico, o sea, la forma en que la crisis en un sector de la economía, una propuesta de ley, o un cambio significativo en el entorno económico puede estar interrelacionado y afectar a la Institución.

Gestión integral de Riesgos

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

Algunas medidas destacadas en la Gestión de Riesgos durante el año 2022 son:

1. Soportes y visto bueno de un monto adecuado de provisiones en el que la Institución posea la cobertura necesaria ante cualquier evento con impacto similar al que hubo en la cartera de créditos durante la pandemia.
2. Seguimiento a los principales procesos con el fin de identificar los Riesgos de mayor impacto, estableciendo medidas de control con los dueños de los procesos.
3. La Unidad de Riesgos capacitó a todo el personal, con el fin de realizar el trabajo bajo una Cultura de Riesgos, enfatizando la importancia del control y la mitigación para poder cumplir las metas de la Institución.
4. Se orientó al Departamento de Riesgos también como una unidad de apoyo a todas las demás unidades para gestionar los riesgos asociados, existiendo una buena comunicación, reportando los eventos de riesgos, dando el seguimiento oportuno.
5. Entre los indicadores de cartera más relevantes tenemos:
  - a. El riesgo institucional es de 1.38% (Saldo amenazado de Capital en Mora a partir de 1 día / Saldo de cartera Total)
  - b. La mora institucional es de 0.64% (Saldo de Capital en vencido a partir de 1 día / Saldo de cartera Total)

Gestión de Riesgos Financieros

Servicios Financieros Enlace ha demostrado tener un extraordinario nivel de riesgo de crédito a nivel nacional o donde se tiene presencia, puesto que desde 2011 al 2022, el indicador de mora de un día o más no sobrepasó del 1%, a excepción del año 2020, por lo que se ha ampliado en cuanto a la crisis sanitaria a nivel mundial, el indicador de mora ascendió a 1.3% mayor a un día, debido a la segmentación de créditos de mayor riesgos, impactando directamente los

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



resultados del ejercicio, y obteniendo una mejor cobertura en la cartera crediticia.

Hoy, la Institución le apuesta por el mayor progreso y fortalecimiento de la propia gestión de crédito, puesto que se ha capitalizado la experiencia de la pandemia, y como parte del seguimiento al producto con mayor riesgo, y la propia continuidad del negocio, por ello, se desarrolló una nueva política desde una perspectiva de seguimientos por cuotas atrasadas y unificada por cliente, que generan una visión ampliada de mora, robustece la metodología en que se sustenta y además, ayudó a generar más rigor del comportamiento histórico, lo cual es una nueva forma de cálculo para la constitución de provisiones para la incobrabilidad de créditos, teniendo en cuenta el tipo de producto, su periodicidad, su rotación y los días en mora acarreados. Adicionalmente, la nueva metodología incluye un nuevo procedimiento para consecución de la realización del riesgo por saneamiento y el tratamiento para los créditos refinanciados.

Por otro lado, como parte de la gestión de Riesgo de Liquidez, la Gerencia Financiera mantiene un detallado seguimiento de las obligaciones tanto con fondeadores, como los requerimientos de efectivo por colocaciones, realizando un flujo proyectado que además incluye las amortizaciones de créditos esperada con un margen de maniobra prudencial, esta herramienta permite suplir la exigencia del crecimiento que demanda créditos de la institución, adicionalmente, se cuenta con la disponibilidad de líneas de créditos como soporte en momentos de aceleramiento del crecimiento inesperado.

Por último, dos objetivos estratégicos fundamental de la Gerencia de Riesgos para el año venidero 2023, es la creación de la gestión de Riesgo Operacional y el inicio de un sistema de Continuidad de Negocio, ambos con el objeto de dotar a Enlace de mecanismos que sepan evaluar y alertar sobre las posibles consecuencias sobre impactos relacionados a la propia operatividad de los procesos actuales y sus controles, para determinar aquellos que se consideran críticos y determinar planes para el cuidado de estos.

(k) Indicadores relativos a la administración del recurso humano

Al 31 de diciembre de 2022, el total de empleados ascendió a 357 (354 en 2021), el 43% (84% en 2021) se dedican a las actividades de negocios y el restante corresponde a personal de apoyo en áreas administrativas. La rotación de empleados en promedio anual fue del 19.9 % y el 12.3%, respectivamente. Un dato que cabe recalcar es que 68% del personal son mujeres.

Nota (3)

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja general	US\$ 133,645	122,859
Depósitos en bancos locales	<u>3,748,063</u>	<u>2,516,433</u>
Sub total	US\$ <u>3,881,708</u>	<u>2,639,292</u>
Inversiones a corto Plazo	<u>276,946</u>	<u>0</u>
Total	US\$ <u>4,158,654</u>	<u>2,639,292</u>

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

Nota (4) Préstamos por cobrar – neto

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

<u>Préstamos por cobrar a corto plazo</u>	<u>2022</u>	%	<u>2021</u>	%
Créditos grupos solidarios	US\$ 1,123,917	3.63	1,028,242	3.65
Créditos banco comunales	20,027,355	64.59	17,737,133	62.91
Créditos consumo	4,530,136	14.61	4,689,562	16.63
Créditos temporada	-		6,712	0.02
Créditos vivienda	3,078,919	9.93	3,257,054	11.55
Créditos agrícolas	1,364,081	4.40	745,717	2.64
Otros/individual	<u>879,848</u>	2.83	<u>731,830</u>	2.60
Sub total capital	31,004,256	100.00	28,196,250	100.00
Intereses por cobrar	<u>673,361</u>		<u>750,677</u>	
Estimación por Deterioro	<u>(2,000,650)</u>		<u>(2,012,242)</u>	
Total préstamos por cobrar a corto plazo	US\$ <u>29,676,967</u>		<u>26,934,685</u>	
<u>Préstamos por cobrar a largo plazo</u>				
Productos:				
Créditos banco comunales	365,195	5.49	473,788	8.88
Créditos consumo	12,887	0.20	35,638	0.67
Temporada	-		-	0.00
Créditos grupos solidarios	72,018	1.08	75,286	1.41
Créditos vivienda	5,382,285	80.91	4,262,972	79.91
Créditos agrícolas	43,131	0.64	80,661	1.51
Créditos / individual	<u>777,310</u>	11.68	<u>406,349</u>	7.62
Total préstamos por cobrar a largo plazo	US\$ <u>6,652,826</u>	100.00	<u>5,334,694</u>	100.00
	US\$ <u>36,329,793</u>		<u>32,269,379</u>	

Movimiento del deterioro de los préstamos concedidos

El movimiento registrado durante el período en la estimación por deterioro es el siguiente:

Saldos al 31 diciembre de 2020	(2,042,974)
Más: Estimación por deterioro de préstamos	(1,037,039)
Menos: Reversión del deterioro	600,765

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Menos: Cartera dada de baja		467,006	
<b>Saldos al 31 diciembre de 2021</b>	US\$	<u>(2,012,242)</u>	
Más: Estimación por deterioro de préstamos		(712,383)	
Menos: Reversión del deterioro		10,992	
Menos: Cartera dada de baja		<u>712,983</u>	
<b>Saldos al 31 diciembre de 2022</b>	US\$	<u>(2,000,650)</u>	

En el ejercicio 2022, se procedió a revertir estimaciones por deterioro constituidas en ejercicios anteriores por US\$10,992 por mejoras en categorías de riesgos. A su vez, en dicho ejercicio se crearon estimaciones por deterioro por un monto de US\$712,383, se procedió a dar de baja a créditos por considerarlos en default US\$712,983 lo que hace un efecto neto de US\$2,000,650.

En el ejercicio 2021, se procedió a revertir estimaciones por deterioro constituidas en ejercicios anteriores por US\$600,765 por mejoras en categorías de riesgos. A su vez, en dicho ejercicio se crearon estimaciones por deterioro por un monto de US\$1,037,039, se procedió a dar de baja a créditos por considerarlos en default US\$467,006 lo que hace un efecto neto de US\$2,012,242.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Administración autorizó el saneamiento (bajas) de préstamos (activos financieros) incluyendo los intereses acumulados por considerarlos créditos de difícil recuperación. No obstante, se está diligenciando esfuerzos administrativos y jurídicos para su recuperación, un detalle es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Monto de créditos saneados	US\$	<u>712,983</u>	<u>467,006</u>
Porcentaje de cartera bruta (antes de castigo)	US\$	<u>1.89%</u>	<u>1.39%</u>

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

	<u>2022</u>	%	<u>2021</u>	%
Fiduciaria	1,657,158	4.40	1,138,179	3.39
Solidaria	35,777,661	95.01	32,392,765	96.61
Prendaria	15,528	0.04	-	-
Hipotecaria	206,735	0.55	-	-
<b>Total</b>	<u>37,657,082</u>	100	<u>33,530,944</u>	100

Estimación por deterioro de préstamos:

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera de créditos	US\$	<u>37,657,082</u>	<u>33,530,944</u>
Riesgo > Un día	US\$	<u>521,521</u>	<u>343,821</u>
Porcentaje de riesgo		<u>1.38%</u>	<u>1.03%</u>
Estimación por deterioro	US\$	<u>2,000,650</u>	<u>2,012,242</u>

**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Cobertura de riesgo 3.8 5.8

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la relación cartera mayor a un día mora fue de 1.38% y 1.03%, respectivamente. La relación entre la cartera mayor a un día mora con la cartera bruta es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de la cartera mayor a un día mora entre el monto de la cartera bruta de crédito.

El monto de la cartera de préstamos a largo plazo es el efectivo que se espera recibir a más de un año plazo, el cual corresponde al 17.7% del total de la cartera bruta.

El método para el cálculo de provisiones que Enlace utiliza toma como referencia los lineamientos de la NIIF 9, así como los principios de Basilea. Actualmente Enlace trabaja con el método de cálculo que más se ajusta a su nicho de mercado y su apetito de riesgos, sin embargo, la Institución es libre en cualquier momento de cambiar la metodología, o de llevar un cálculo paralelo con otra, a fin de tener retroalimentación de diversas fuentes de análisis

Que mejor se acerquen a la realidad en un entorno económico cada vez más cambiante.

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variación</u>
Sonsonate	US\$	2,831,138	3,529,910	-19.8%
Apopa		3,992,464	3,466,172	15.2%
Mejicanos		3,365,675	3,287,416	2.4%
Cojutepeque		3,017,937	2,823,279	6.9%
Lourdes		3,256,230	2,723,969	19.5%
Santa Ana		3,222,356	2,782,104	15.8%
Santa Tecla		2,728,910	2,349,242	16.2%
Ahuachapán		1,653,681	1,467,511	12.7%
La Libertad		1,789,491	1,587,118	12.8%
Usulután		1,709,651	1,490,759	14.7%
San Miguel		1,125,070	1,017,475	10.6%
San Vicente		1,026,773	861,533	19.2%
Cara Sucia		1,333,489	1,119,520	19.1%
Centro		2,024,684	1,847,343	9.6%
Sonzacate		1,165,528	-	
		<u>37,657,082</u>	<u>33,530,944</u>	
Intereses por cobrar		673,361	750,677	
	US\$	<u>38,330,443</u>	<u>34,281,621</u>	

Dentro de la cartera de préstamos en promedio los montos y plazos son:

<u>Dato estadístico</u>	<u>Monto otorgado</u>	<u>Plazos (meses)</u>	<u>Tasa nominal</u>
Máximo	15,000	60	50%
Promedio	683	10	46%
Mínimo	25	3	23%

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cartera de préstamos bruta por antigüedad de saldos

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

2022	Sin Riesgo	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 150 días	más de 150 días	Total
Por el cumplimiento de pagos	US\$							
Crédito Agropecuario		635	477	256	400	36	5,553	806,235
Banco Comunal		26,692	32,214	14,876	12,209	4,759	26,347	10,793,259
Crédito Individual		3,102	1,279	514	1,047	2,135	5,334	1,657,158
Consumo		15,703	13,410	11,396	9,044	8,572	17,501	4,543,784
Grupo solidario		85	6,130	3,443	7,208	1,019	6,759	1,195,176
Minibanco Comunal		32,247	47,093	33,594	23,769	22,947	40,319	9,599,289
Vivienda		15,926	16,626	5,752	11,893	5,773	27,446	9,062,181
Total	US\$	94,390	117,229	69,831	65,570	45,241	129,259	37,657,082

2021	Sin Riesgo	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 150 días	más de 150 días	Total
Por el cumplimiento de pagos	US\$							
Crédito Agropecuario		2,752	945	19	535,37	712	4,833	826,378
Banco Comunal		7,726	7,221	1,778	4,854	1,385	16,641	10,155,312
Crédito Individual		1,986	0,01	-	2,892	1,055	3,543	1,138,179
Consumo		18,810	7,647	5,856	5,781	3,912	11,982	4,729,723
Grupo solidario		2,562	-	-	4,583	1,402	6,162	1,103,529
Minibanco Comunal		25,403.8	26,015	17,989	15,603	21,064	62,040	8,055,609
Temporada		-	-	-	-	-	-	2,188
Vivienda		10,151	10,548	1,885	4,653	4,433	16,462	7,520,026
Total	US\$	69,391	52,376	27,527	38,901	33,963	121,663	33,530,944



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota (5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Operaciones de intermediación	US\$	19,091	-
Cuentas por cobrar a operadores		188,012	341,789
Anticipos a proveedores		23,148	35,105
Anticipo a empleados		620	660
Reclamos a compañías de seguros		76,004	62,064
Cuentas por cobrar empleados		14,287	8,086
Otras cuentas por cobrar		2,900	15,115
Impuesto crédito fiscal IVA		237	1,084
Pago a cuenta del ISR / Dic		23,563	0
Faltante de caja		152	86
Cheques por liquidar		3,000	3
Otros servicios contratados		-	2,520
	US\$	<u>351,015</u>	<u>466,512</u>

Nota (6) Gastos pagados por anticipado

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mantenimiento y otros contratos	US\$	12,163	21,364
Seguros de sobre bienes y vida a empleados		27,712	19,455
Depósitos en garantía por arrendamientos locales		14,588	14,588
Papelería (insumos de uso propio)		7,080	11,510
Misceláneos y enseres diversos (amortizables)		<u>17,426</u>	<u>6,112</u>
	US\$	<u>78,969</u>	<u>73,02</u>



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota (7) Propiedad, planta y equipo – neto

Los movimientos contables de la propiedad, planta y equipo - neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificaciones	Propiedades de inversión medidas al costo	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Equipos de transporte	Maquinaría y equipo pesado	Equipo bajo arrendamiento financiero (*)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 359,603	1,193,589	28,419	562,343	615,473	554,489	73,592	67,672	3,455,180
Adiciones	76,593	191,988	2,638	105,462	70,016	49,355	-	-	496,052
Reclasificaciones	-	-	-	-	674	-	-	-	674
Disposiciones y retiros	-	-	-	(12,139)	(114,616)	(139,011)	-	-	(265,766)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	436,196	1,385,577	31,057	655,666	571,547	464,833	73,592	67,672	3,686,140
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	(262,597)	-	(434,486)	(426,390)	(359,496)	(29,178)	(51,180)	(1,563,327)
Depreciación anual	-	(59,679)	-	(99,537)	(100,447)	(64,303)	(6,111)	(10,243)	(340,320)
Retiros	-	-	-	11,432	114,315	138,301	-	-	264,048
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	(322,276)	-	(522,591)	(412,522)	(285,498)	(35,289)	(61,423)	(1,639,599)
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	US\$ 436,196	1,063,301	31,057	133,075	159,025	179,335	38,303	6,249	2,046,541
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	US\$ 359,603	930,992	28,419	127,856	189,084	194,993	44,414	16,492	1,891,853

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



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inversión bruta de propiedades, planta y equipo que están totalmente depreciados y que por sus condiciones aún se mantienen en uso

<u>Clases de activos</u>	<u>Inversión</u>
Mobiliario y Equipo de oficina	US\$ 427,296
Equipo de cómputo	295,734
Equipo de transporte	153,444
Activos por derecho de Uso	<u>47,530</u>
 Total, inversión bruta	 US\$ <u>924,004</u>

Nota (8) Amortizables

Representan inversiones en remodelaciones, readecuaciones y mejoras en locales tomados en arrendamientos, con el objeto de poner las instalaciones en condiciones de uso para atender al público en general. Dicha inversión requiere la instalación de tabla roca, instalación de cielo falso, divisiones para oficinas, pintura, cableado línea eléctrica, internet, entre otros análogos. los cuales, no incrementan la vida útil ni el costo de la propiedad inmobiliaria, por ende, su amortización segmentada de la propiedad inmobiliaria es la mejor opción.

	<u>2022</u>
Saldo Inicial 2022	US\$ 47,498
( + ) Inversión en amortizables	80,321
( - ) Amortización en el ejercicio	<u>31,296</u>
Saldo al cierre del ejercicio	US\$ 96,523
	<u>2021</u>
Remodelaciones y readecuaciones sobre bienes ajenos y propios	US\$ <u>47,498</u>

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Nota (9) Intangibles - neto

Los importes por intangibles - neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están constituidos de la forma siguiente:

	<u>Importe</u>
Costos:	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	427,023
(+) Adiciones	<u>3,500</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>430,523</u>
Amortización acumulada y deterioro de valor:	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(385,470)
(+) Amortización del año	<u>(22,639)</u>
Saldo al 31 en diciembre de 2022	<u>(408,109)</u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2022	<u>22,414</u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2021	<u>41,553</u>

Los activos intangibles representan licenciamientos de software los cuales son amortizados de acuerdo a la opinión técnica del área de tecnología.

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

Nota (10) Activo por impuesto diferido

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Compensación de impuesto de renta diferido		
Impuesto diferido activo	US\$ 769,362	716,625
Impuesto diferido pasivo	<u>(57,888)</u>	<u>(63,503)</u>
Impuesto diferido activo neto	US\$ <u>711,475</u>	<u>653,122</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	US\$ 653,123	631,659
Cargo al estado del resultado integral	<u>58,352</u>	<u>21,464</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto diferido activo neto US\$ 711,475 653,123

Impuesto diferido activo partida de balance		Saldo inicial 31/12/2020	Cargo (abono) al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2021	Cargo (abono) al estado de resultado integral	Saldo al 31/12/2022
Beneficios a empleados	UU\$	41,049	6,218	47,267	6,896	54,163
Estimación por deterioro de cartera de préstamo		665,475	(3,272)	662,202	44,768	706,970
Arrendamiento financiero		601	(257)	345	(215)	130
Método del interés efectivo (deuda)		2,953	3,858	6,811	1,288	8,099
<b>Total, impuesto diferido activos</b>	US\$	<u>710,078</u>	<u>6,547</u>	<u>716,625</u>	<u>52,737</u>	<u>769,362</u>

Impuesto diferido activo partida de balance		Saldo inicial 31/12/2020	Cargo (abono) al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2021	Cargo (abono) al estado de resultado integral	Saldo al 31/12/2022
Depreciación de propiedad, planta y equipo	US\$	(68,998)	8,816	(60,182)	8,471	(51,711)
Amortización de software y licencias		(8,926)	6,100	(2,826)	2,245	(580)
Amortización de inversiones en remodelaciones		-	-	-	(5,101)	(5,101)
Propiedades de inversión		(495)	-	(495)	-	(495)
<b>Total, de impuesto diferido pasivo</b>		<u>(78,419)</u>	<u>14,916</u>	<u>(63,503)</u>	<u>5,615</u>	<u>(57,887)</u>
<b>Total, impuesto diferido neto</b>	US\$	<u>631,659</u>	<u>21,464</u>	<u>653,122</u>	<u>58,352</u>	<u>711,475</u>

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto diferido activos	US\$	52,737	6,548
Impuesto diferido pasivos		<u>5,615</u>	<u>14,916</u>
<b>Variación impuesto diferido</b>	US\$	<u>58,352</u>	<u>21,464</u>

La variación del cargo a resultados entre 2022 y 2021, corresponde principalmente a cambios en las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Nota (11) Préstamos por pagar a corto plazo

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prestamos por pagar a corto plazo (a)	US\$	3,635,642	6,761,941
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo (Ver nota 13)		9,046,292	7,144,076
Obligaciones bajo arrendamiento financiero (Ver nota 18)		4,003	10,789
	US\$	<u>12,685,937</u>	<u>13,916,806</u>

(a)		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	US\$		1,220,966
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)			2,365,124
Fidemype 23177			169,788
Fidemype 23337			357,974
Fidemype 23659			392,253
Fidemype 24039			837,152
Fidemype 24200			918,684
Fidemype 24241			500,000
Fidemype 24479		85,196	
Fidemype 24659		127,727	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)		96,366	
Fidemype 24779		169,812	
Fidemype 25019		253,502	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)		516,607	
Fidemype 25160		295,106	
Fidemype 25179		295,087	
Fidemype 25439		377,556	
Fidemype 25740		918,683	
Fidemype 25839		500,000	
Total por pagar corto plazo		<u>3,635,642</u>	<u>6,761,941</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota (12) Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Triple Jump	US\$	1,666,667	1,333,333
Symbiotics		1,200,000	900,000
Developing Word MarketsActiam		1,125,000	750,000
Bank In Bistum			1,000,000
Global Partnerships Social Investment Fund 6.0, LLC		2,208,333	916,667
Blue Orchard MicrofinanceFund		800,000	800,000
EnablingQapital		1,750,000	1,375,000
Banco Promerica, S.A.		74,070	69,076
LocFund		222,222	
Sub – Total		<u>9,046,292</u>	<u>7,144,076</u>
Mas: Intereses por Pagar		<u>379,344</u>	<u>277,143</u>
Total	US\$	<u>9,425,636</u>	<u>7,421,219</u>

Nota (13) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores	US\$	33,987	173,667
Retenciones por pagar		158,583	129,266
Otros servicios		68,787	99,858
Acreedores por servicios públicos		32,999	20,820
Devoluciones pendientes por aplicar		2,710	1,180
Servicios profesionales		6,044	9,164
Contribuciones Sociales		1,806	3,126
Otros Transitorios		1,045	-
Colectores pendientes de aplicar		4,268	8,010
Administración de fondos del exterior		27,290	-
Sobrantes de cajas			6
Otras atenciones a empleados			365
	US\$	<u>337,519</u>	<u>445,462</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Nota (14) Impuestos por pagar

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta corriente	US\$	913,261	938,081
Menos:			
Anticipo a impuesto sobre la renta		(227,860)	(235,862)
Retención de renta por terceros		<u>(4,666)</u>	<u>(7,548)</u>
Total anticipo de impuesto sobre la renta		<u>(232,526)</u>	<u>(243,410)</u>
Sub total Impuesto sobre la renta por pagar		<u>680,735</u>	<u>694,671</u>
(+) Débito fiscal IVA		2,310	2,984
(+) Anticipo a cuenta ISR (diciembre)		<u>22,123</u>	<u>21,203</u>
Total impuestos a pagar	US\$	<u>705,168</u>	<u>718,858</u>

Nota (15) Dividendos por pagar

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

En Junta General de Accionistas celebrada el día 04 de marzo de 2022, según el Acta N° 65 se aprobó distribuir a los accionistas un monto de US\$548,447 correspondiente a los resultados acumulados del ejercicio 2020.

En Junta General de Accionistas celebrada el día 19 de marzo de 2021, según el Acta N° 61 se aprobó distribuir a los accionistas un monto de US\$788,552 correspondiente a los resultados acumulados del ejercicio 2019.

Un resumen de los dividendos por pagar al 31 de diciembre 2022 y 2021, es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	US\$	58,146	1,951,474
(+) Dividendos decretados		548,446	788,552
(-) Dividendos pagados		<u>(561,714)</u>	<u>(2,681,880)</u>
	US\$	<u>44,878</u>	<u>58,146</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota (16) Beneficios a empleados**

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Incentivos al personal de ventas	US\$	101,977	94,151
Bonificaciones (sujeta a evaluación por desempeño)		90,899	83,577
Vacaciones (ausencias remuneradas)		62,394	58,747
Fondo de pensión (Plan de aportaciones definidas)		59,380	56,035
Aguinaldos		15,548	15,231
Sueldos y salarios		<u>27,415</u>	<u>6,066</u>
	US\$	<u>357,613</u>	<u>313,807</u>

**Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria**

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

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

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

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



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



**Nota (17) Obligaciones bajo arrendamiento financiero**

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

<u>Arrendamientos</u>	<u>Bruto</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente</u>
Hasta un año	4,477	(474)	4,003
Entre un año y cinco años	2,783	(102)	2,681
Más de cinco años	-	-	-
	<u>7,260</u>	<u>(576)</u>	<u>6,684</u>

Al cierre del ejercicio 2022 se tienen dos contratos de arrendamiento financiero vigentes o activos por derechos de uso según NIIF, con opción de compra, que consisten en 26 equipos impresores multifuncionales con la compañía RICOH El Salvador. En dichos contratos existen algunas cláusulas de restricciones como no transferir, pignorar, subarrendar o negociar los activos. Entre otras. También existe la opción de compra o renovar los contratos a discreción del arrendatario, los cuales se regirán por todas las cláusulas contenidas en los documentos, a excepción de los plazos, precio y forma de pago los que pueden ser significativamente inferiores.

**Nota (18) Préstamos por pagar a largo plazo**

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos por pagar a largo plazo (a)	US\$	16,340,340	10,801,788
Obligaciones bajo arrendamiento financiero (Ver nota 17)		2,682	6,684
Total		16,343,022	10,808,472

<b>(a)</b>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b><u>Triple Jump (Microbuild)</u></b>			
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000, mediante un desembolso en fecha 05 de enero 2021, a dos años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	US\$	333,333	1,000,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000, mediante un desembolso en fecha 05 de abril 2021, a dos años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos		333,333	1,000,000

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

semestralmente, sin garantía

Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000, mediante un desembolso en fecha 01 de junio 2022, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	1,000,000	
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,500,000, mediante un desembolso en fecha 01 de junio 2022, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía	1,500,000	
Totales pasan...	US\$ 3,166,666	2,000,000
Totales vienen...	US\$ 3,166,666	2,000,000
<b><u>Symbiotics, S.A.</u></b>		
Convenios de préstamo con fecha 30 de abril de 2021 por un monto total de US\$1,500,000 dólares (tres convenios, uno con SYMBIOTICS SICAV LUX por US\$625,000, Finethic S.C.A. SICAV-SIF por US\$500,000 y uno con SYMBIOTICS SICAV II por US\$375,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	900,000	1,500,000
Convenios de préstamo con fecha 28 de julio de 2021 por un monto total de US\$1,500,000 dólares (dos convenios, uno con Symbiotics Sicav (Lux) - SEB MicrofinanceLife por US\$1,000,000 y con Global ImpactInvestmentsSarl por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	1,200,000	1,500,000
<b><u>Bank In Bistum</u></b>		
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,500,000 dólares, a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		1,000,000
Convenio de préstamo con fecha 26 de julio 2021 por un monto de US\$1,500,000 dólares, (dos convenios KCD-MIKROFINANZFONDS-III por US\$1,000,000 y con KCD-MIKROFINANZFONDS (FIS) – GLOBAL por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente	1,500,000	1,500,000
Convenio de préstamo con fecha 14 de noviembre de 2022 por un monto de US\$2,000,000 dólares, a	2,000,000	

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



tres años plazo, con una tasa de interés de 6.50% anual, pagaderos semestralmente

Totales pasan...	US\$	8,766,666	7,500,000
------------------	------	-----------	-----------

Totales vienen...	US\$	8,766,666	7,500,000
-------------------	------	-----------	-----------

**BlueOrchardMicrofinanceFund**

Convenio de préstamos por un monto de US\$2,000,000 de dólares, con un interés del 6.25% anual, cancelado por cuotas semestrales a partir de octubre 2020, sin garantía. 800,000

Convenio de préstamos por un monto de US\$2,000,000 de dólares, con un interés del 6.75% anual, pagaderos en cuotas semestrales, sin garantía. 2,000,000

**Global Partnerships SIF 5.0**

Convenio de préstamo por un monto de US\$1,250,000 el día 30 de junio de 2019 a cinco años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente a partir de septiembre de 2019, sin garantía. 250,000 750,000

Convenio de préstamo por un monto de US\$1,750,000 el día 23 de abril de 2020 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.50% anual, pagaderos a finalizar el contrato el día 17 de marzo de 2023, si garantía. 1,750,000 1,750,000

**Global Partnerships SIF 6.0**

Convenio de préstamo por un monto de US\$1,250,000 el día 29 de abril de 2019 a cuatro años plazo, con una tasa de interés de 6.10% anual, pagaderos trimestralmente a partir de diciembre 2020, sin garantía. 208,334 625,000

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

Totales	US\$	13,475,000	11,425,000
---------	------	------------	------------

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

**Global Partnerships Impact-First Development  
Fund, Llc**

Convenio de préstamo por un monto de  
US\$500,000 el día 25 de marzo del 2022 a tres  
años plazo, con una tasa de interés de 5.80%  
anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía. 1,000,000

Convenio de préstamo por un monto de  
US\$500,000 el día 09 de agosto del 2022 a tres  
años plazo, con una tasa de interés de 5.80%  
anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía. 1,000,000

**DevelopingWorldMarkets**

Convenio de préstamos por un monto de  
US\$2,250,000, para un plazo de tres años, con una  
tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos  
anualmente, sin garantía. 1,500,000 2,250,000

Refinanciamiento de préstamo el día 30 de junio  
de 2022 por un monto de US\$750,000 para un  
plazo dieciocho meses, con una tasa de interés del  
6.50% anual, pagaderos semestralmente, sin  
garantía. 750,000

Convenio de préstamos por un monto de  
US\$1,000,000, para un plazo de tres años, con una  
tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos  
anualmente, sin garantía. 1,000,000

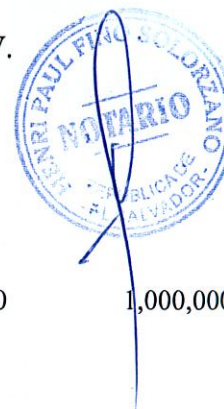
Totales	US\$	19,225,000	13,675,000
---------	------	------------	------------

**EnablingOpital**

Convenio de préstamos el día 29 de mayo de 2020  
por un monto de US\$2,000,000 para un plazo de  
tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual,  
pagaderos semestralmente, sin garantía. 500,000 1,500,000

Convenio de préstamos el día 25 de febrero de  
2021 por un monto de US\$1,500,000 para un  
plazo de tres años, con una tasa de interés del  
6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin  
garantía. 1,125,000 1,500,000

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Convenio de préstamos el día 29 de noviembre de 2021 por un monto de US\$1,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	1,000,000	1,000,000
Refinanciamiento de préstamo el día 29 de julio de 2022 por un monto de US\$500,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en julio 2024, sin garantía.	500,000	
Refinanciamiento de préstamo el día 25 de agosto de 2022 por un monto de US\$375,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en agosto 2024, sin garantía.	375,000	
Refinanciamiento de préstamo el día 29 de noviembre de 2022 por un monto de US\$500,000 para un plazo de dos años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos en agosto 2024, sin garantía.	500,000	
Totales	US\$ 23,225,000	17,675,000

**LocFund Next**

Convenio de préstamos el día 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$2,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.	2,000,000	
--	-----------	--

**Banco Promerica**

Convenio de préstamo por un monto total de US\$663,000 para adquisición de inmueble, dados mediante tres desembolsos, el primero el 28/02/2017 por US\$200,000 el segundo el 28/04/2017 por \$200,000 y el tercero el 14/09/2017 por \$263.000 con una tasa de interés nominal del 7.00% anual, a diez años plazo pagaderos con cuotas mensuales.	294,467	363,773
Totales	25,519,467	18,038,773
Porción corriente de préstamos a largo plazo	(9,046,292)	(7,144,076)
Ajuste por método de interés efectivo	(132,835)	(92,909)

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16,340,340

10,801,788

La tasa nominal promedio ponderado de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 6.14% y 5.80%, respectivamente.

Enlace, se requirió de apalancamiento financiero de sus acreedores. A fin de mantener el normal funcionamiento y compromisos con partes interesadas. Cabe mencionar que se logró dar cobertura a los contratos económicos, cancelando entre préstamos de corto y largo plazo un importe de US\$17,425,024 lo cual es un reflejo de solidez y solvencia, sobre todo de la buena confianza crediticia tanto en el exterior como en banca local.

Fondeo financiero

Instituciones del exterior	Banca local	Total, apalancamiento en el ejercicio
14,625,000	7,154,422	21,779,422

**Nota (19) Reserva legal**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de reserva e impuestos	US\$ 2,801,713	3,214,061
Porcentaje de reserva legal (art.123 Código de Comercio)	7%	7%
Reserva legal inicial	1,389,768	1,164,784
Reserva legal del ejercicio	116,806	224,984
Total, reserva legal acumulada	<u>1,506,574</u>	<u>1,389,768</u>
Capital social de la sociedad	7,532,870	6,984,510
Límite mínimo reserva legal (5ª. Parte del capital)	<u>20%</u>	<u>20%</u>
	<u>US\$ 1,506,574</u>	<u>1,389,768</u>

La reserva legal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, representa el 20.00% y 19.90% del capital social respectivamente.

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Nota (20) Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultados Acumulados al inicio del año	US\$	3.169,266	3,045,949
Ajustes:			
(-) Utilidad distribuida de ejercicios anteriores		(548,446)	(788,552)
(-) Capitalización		(548,360)	(1,160,590)
Utilidad pendiente de distribuir de ejercicios anteriores		<u>2,072,460</u>	<u>1,096,807</u>
(+) Utilidad del ejercicio		1,946,804	2,297,443
(-) Reserva Legal		116,806	224,984
Resultados del ejercicio neto de reserva legal		<u>1,829,998</u>	<u>2,072,459</u>
(-) Intereses, comisiones y recargos por cobrar:			
a) Sobre operaciones de cartera de créditos		673,360	750,677
b) Provisión por incobrabilidad		(354,036)	(147,183)
Utilidad neta de productos devengados no percibidos		<u>319,324</u>	<u>603,494</u>
Utilidad disponible a distribuir		3,583,133	2,565,772
(+) Intereses devengados no percibidos		319,324	603,494
Resultados acumulados al final del año	US\$	<u><u>3,902,458</u></u>	<u><u>3.169,266</u></u>

la ganancia por

La Ganancia acción básica al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado disponible para accionistas	US\$	1,829,998	2,072,459
Promedio ponderado número de acciones en circulación		<u>753,287</u>	<u>698,451</u>
Ganancia por acción	US\$	<u><u>2.43</u></u>	<u><u>2.97</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social de la sociedad ascendió a un monto de US\$7,532,870 y US\$6,984,510, respectivamente, representado por y 753,287 de acciones comunes, con un valor nominal de US\$10 cada una, como lo establece el Artículo N°129 del Código de Comercio; las cuales se encuentran emitidas, pagadas y en circulación.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Administración del capital de trabajo

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

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

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

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

Nota (21) Ingresos por intereses

Un resumen de los ingresos por intereses al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

		2022	2021
Ingresos por intereses (a)	US\$	14,194,511	12,742,380
Ingresos por comisiones (Ver nota 23)		<u>147,997</u>	<u>226,823</u>
		<u>14,342,508</u>	<u>12,969,203</u>
		<u>2022</u>	<u>2021</u>



SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Interés ordinario:			
Créditos bancarios comunales	US\$	8,215,208	7,307,700
Créditos consumo		2,206,412	2,160,436
Créditos vivienda		2,323,563	1,953,487
Créditos grupos solidarios		505,305	539,061
Crédito individual		610,488	480,093
Crédito agrícola		271,374	274,498
Crédito temporada		28	26,307
Sub total		14,132,378	12,741,582
Interés moratorio		62,132	797
	US\$	14,194,511	12,742,379

Nota (22) Ingresos por comisiones

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisión por administración de seguros:		
Comisiones	US\$ <u>147,997</u>	<u>226,824</u>

Los ingresos por comisión responden a la intermediación en la tramitología administrativa sobre la formalización de los contratos del seguro deuda entre los clientes y la aseguradora. Siendo Servicios Financieros Enlace un canal para la formalización de los contratos, dicha comisión es cobrada a la Compañía Aseguradora.

Nota (23) Ingresos de otras operaciones

Un resumen de los ingresos de otras operaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de otras operaciones		
Intereses sobre depósitos bancarios	US\$ <u>63,453</u>	<u>81,667</u>

Nota (24) Costos

Un resumen de los costos incurridos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por préstamos tomados (a)	US\$	1,581,409	1,431,122
Reservas de saneamiento		701,390	436,274
Comisiones financieros		80,519	63,793
Otros costos financieros		126,647	2,212
	US\$	2,489,965	1,933,401

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (a) Corresponden al pago de intereses por préstamos recibidos de diferentes instituciones financieras, como Developing World Markets, Triple Jump, Bank In Bistum, Blue Orchard, Symbiotic S.A., Global Partnership, Enabling Capital, LocFund, Fidemype y Bandedal.

Nota (25) Gastos de funcionarios y empleados

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones al personal (a)	US\$	5,597,120	5,070,438
Gastos del directorio		83,327	86,669
Otros gastos del personal		<u>471,878</u>	<u>333,120</u>
	US\$	<u>6,152,325</u>	<u>5,490,227</u>

- (a) Un resumen de los beneficios a empleados por los servicios recibidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, entre los principales se tiene el detalle siguiente:

Las remuneraciones son todos los beneficios a los empleados incluyendo todas las formas de contraprestaciones pagadas y devengadas a los empleados:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos y salarios ordinarios y extraordinarios	US\$	2,340,461	2,150,198
Incentivos (personal de negocios)		1,422,946	1,317,527
Prestaciones a la seguridad social y fondo de pensión		561,344	519,199
Indemnizaciones		307,513	287,098
Aguinaldos		311,478	290,650
Bonificación anual		223,814	182,488
Ausencias remuneradas (vacación)		116,030	114,066
Gratificaciones		12,560	20,320
Otras prestaciones sociales al personal		<u>300,974</u>	<u>188,892</u>
	US\$	<u>5,597,120</u>	<u>5,070,438</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un resumen de las remuneraciones recibidas por el personal clave gerencia y sus dependencias al 31 de diciembre es el siguiente:



	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia y beneficios no monetarios (Gerencia general y personal bajo su dependencia)	US\$ 328,434	318,594
Honorarios y dietas miembros del directorio	62,400	60,450
Planes de aportaciones definidas (fondo de pensión)	16,747	18,056
Dietas comités (Gobierno corporativo, riesgo, auditoría)	<u>29,700</u>	<u>20,550</u>
	US\$ <u><u>437,281</u></u>	<u><u>417,650</u></u>

- a) El personal gerencial es responsable de planificar, desarrollar, dirigir y controlar líneas en torno al modelo de negocio de la sociedad, los cuales tienen facultades dadas por el directorio relacionados al cargo que ejercen.
- b) El directorio de la sociedad no goza de remuneraciones salariales, únicamente se les retribuyen dietas por cada sesión en la que asisten, hasta un máximo de dieciocho sesiones en el año, sin concernir el número de reuniones en que hayan asistido durante el año.

**SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El almacenamiento en la nube elimina el riesgo de pérdida o extravío de documentos físicos. Es por ello que Servicios Financieros Enlace, ha iniciado con la empresa RICOH DE EL SALVADOR, el compromiso de la implementación de los DTE (Documentos tributarios electrónicos) para el ejercicio inmediato siguiente a la fecha sobre la cual se presenta este informe.

**Nota (30) Compromisos y contingencias**

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene compromisos aún no cancelables de arrendamientos puros sobre bienes inmuebles, los que vencen según detalle siguiente:

Agencias	Canon mensual	Fecha de vencimiento de contrato	Meses por vencer	Monto
Bodegas of. Central	\$ 1,930.09	01/01/2022	1	\$ 1,930.09
Soyapango	\$ 1,914.16	01/10/2022	10	\$ 19,141.59
Apopa	\$ 2,500.00	01/06/2022	6	\$ 15,000.00
Mejicanos	\$ 1,276.11	01/10/2022	10	\$ 12,761.06
San Miguel 1	\$ 400.00	01/09/2022	9	\$ 3,600.00
San Miguel 2	\$ 500.00	01/09/2022	9	\$ 4,500.00
Cojutepeque	\$ 1,370.80	01/05/2022	5	\$ 6,853.98
Ahuachapán	\$ 500.00	01/01/2022	1	\$ 500.00
Lourdes	\$ 1,233.93	01/05/2022	5	\$ 5,459.86
La libertad	\$ 784.07	01/06/2022	6	\$ 4,704.42
Santa Ana	\$ 600.00	01/07/2022	7	\$ 4,200.00
San Vicente	\$ 737.17	01/03/2022	3	\$ 2,211.50
Usulután	\$ 849.56	01/02/2022	2	\$ 1,699.12
Cara Sucia	\$ 1,061.95	01/06/2029	77	\$ 87,976.19
Sonzacate	\$ 1,200.00	01/01/2027	48	\$ 50,973.45
<b>Totales</b>	<b>\$ 16,857.82</b>			<b>\$ 221,511.28</b>

A la fecha de presentación de los estados financieros no existe compromisos contractuales onerosos con penalización o responsabilidad de indemnización por daños y perjuicios ocasionados a los arrendadores por prescindir de los contratos en forma anticipada.

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Nota (32) Ley BITCOIN como Moneda de Curso legal

A partir de septiembre de 2021 entro en vigencia la “Ley Bitcoin” en El Salvador, publicada en el Diario Oficial N° 110 del 9 de junio de 2021, la cual convierte a este criptoactivo en moneda de curso legal en el país, obligando a todos los Agentes económicos a la aceptación de la misma.

En apego al cumplimiento de esta ley, Enlace está obligado a recibir pagos de los préstamos en Bitcoins si los clientes lo requieren. A partir de esto se ha dado solución a través del uso de la billetera electrónica con el agente corresponsal Tigo Money, quien ha actualizado su billetera para aceptar pagos en Bitcoins a favor de Enlace, solucionando y facilitando las transacciones con la nueva moneda.

Cabe señalar que el operador Tigo Money al aceptar que los clientes de Enlace cancelen sus créditos con bitcoin, a través de su billetera o wallet manteniendo el tipo de cambio fijo y, traslada los fondos en dólar de los Estados Unidos de América a las cuentas de Enlace. Por lo antes expuesto es el operador quien asume el riesgo sobre la volatilidad del cripto activo. Por lo tanto, Enlace no tiene en sus transacciones a este cripto como una moneda de medio de pagos.

CERTIFICO: Que la presente fotocopia  
es conforme con su original con la cual  
se confrontó.  
San Salvador, uno de  
mano de del mis  
de octubre

