

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V
Informe de Auditoría de Estados Financieros
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Informe de Auditoría de Estados Financieros

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

<u>Contenido</u>	<u>Pág.</u>
Carta de Remisión.	
Informe de los Auditores Independientes.	1
Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.	4
Estados de Resultados del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.	5
Estados de Cambios en el Patrimonio del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.	6
Estados de Flujos de Efectivo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.	8



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V., que comprenden los Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Estados de Resultados, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En Nuestra Opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V., al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera 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.

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.


Aníbal A. Elías
Socio
Elías & Asociados
Inscripción 859




Dirección: 57 Avenida Norte, Condominio Miramonte, Local 5B, San Salvador.
San Salvador, 17 de febrero de 2024.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE, S.A. DE C.V
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Activos corrientes:		\$ 33,847,190	\$ 34,265,605
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,039,743	3,881,708
Inversiones financieras de corto plazo		37,732	276,946
Préstamos por cobrar a corto plazo – neto	4	32,366,877	29,676,967
Bienes recibidos en pagos adjudicados	6	19,205	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	263,334	351,015
Gastos pagados por anticipado	7	120,299	78,969
Activos no corrientes		\$ 13,081,463	\$ 9,529,778
Préstamos por cobrar a largo plazo – neto	4	7,400,568	6,652,825
Propiedad, planta y equipo – neto	8	2,070,269	2,046,541
Amortizables	9	74,385	96,523
Intangibles	10	2,960,870	22,414
Activos por Impuesto diferido	11	575,371	711,475
Total Activos		\$ 46,928,653	\$ 43,795,383
Pasivo			
Pasivos corrientes:		\$ 18,918,734	\$ 14,510,459
Préstamos por pagar a corto plazo	12	5,359,760	3,635,642
Otras Obligaciones Financieras de Corto Plazo	12	46	0
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo	13	11,646,965	9,046,292
Intereses por pagar	13	282,675	379,344
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	789,699	337,519
Impuestos por pagar y otros	15	346,367	705,168
Dividendos por pagar	16	55,785	44,878
Beneficios a empleados	17	397,422	357,613
Porción corriente de obligaciones en arrendamiento financiero	18	40,015	4,003
Pasivos no corrientes:		\$ 14,882,174	\$ 16,343,022
Préstamos por pagar a largo plazo menos vencimiento corriente	19	14,858,898	16,340,340
Obligaciones a largo plazo en arrendamiento financiero	18	23,276	2,682
Total Pasivo		\$ 33,800,908	\$ 30,853,481
Patrimonio		\$ 13,127,745	\$ 12,941,902
Capital social		8,050,900	7,532,870
Reserva legal	20	1,610,180	1,506,574
Resultados acumulados	21	3,466,665	3,902,458
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 46,928,653	\$ 43,795,383

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 2023 Y 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:		\$ 15,462,538	\$ 14,405,962
Intereses ordinarios	22	15,275,038	14,194,512
Comisiones	22	104,719	147,997
Ingresos de otras operaciones	23	<u>82,781</u>	<u>63,453</u>
Costos:	24	\$ (2,896,460)	\$ (2,489,965)
Intereses por préstamos		(1,911,527)	(1,581,409)
Comisiones		(100,436)	(80,519)
Otros costos financieros		(156,195)	(126,647)
Saneamiento de activos de intermediación		<u>(728,302)</u>	<u>(701,390)</u>
Utilidad bruta		\$ 12,566,078	\$ 11,915,997
Gastos de Operación:		\$ (10,069,983)	\$ (9,129,007)
Gastos de funcionarios y empleados	25	(7,025,559)	(6,152,326)
Gastos generales	26	(2,659,921)	(2,573,353)
Depreciaciones y Amortizaciones	8 y 9	<u>(384,503)</u>	<u>(403,328)</u>
Utilidad de Operación		\$ 2,496,095	\$ 2,786,990
Ingresos (gastos) no operacionales	27	<u>(24,048)</u>	<u>14,723</u>
Utilidad antes de Impuesto sobre la Renta		\$ 2,472,047	\$ 2,801,713
Reserva Legal	20	(103,606)	(116,806)
Gastos por Impuesto Sobre la Renta	28	<u>(731,774)</u>	<u>(854,909)</u>
Utilidad Neta		\$ 1,636,667	\$ 1,829,998

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 2023 Y 2022
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

	<u>Capital social mínimo</u>	<u>Capital social variable</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,600,000	5,384,510	1,389,678	3,169,266	11,543,544
Dividendos decretados	0	0	0	(548,447)	(548,447)
Reserva Legal	0	0	116,806	(116,806)	0
Capitalización de utilidades	0	548,360	0	(548,360)	0
Utilidad antes de reserva	0	0	0	1,946,805	1,946,805
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,600,000	5,932,870	1,506,574	3,902,458	12,941,902
Dividendos decretados	0	0	0	(1,554,344)	(1,554,344)
Reserva Legal	0	0	103,606	(103,606)	0
Capitalización de utilidades	0	518,030	0	(518,030)	0
Ajuste por redondeo de capitalización	0	0	0	(86)	(86)
Utilidad antes de reserva	0	0	0	1,740,273	1,740,273
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,600,00	6,450,900	1,610,180	3,466,665	13,127,745
	<u>Años</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
Total Acciones Comunes y Nominativas a un valor de US\$10.00 c/u		698,451	753,287	805,090	
Valor Contable de las Acciones		\$16.53	\$17.18	\$ 16.31	

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 2023 Y 2022
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

<u>Conceptos</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación		
<u>Entradas</u>		
Intereses ordinarios por cartera	14,999,523	14,054,778
Intereses moratorios por cartera	66,641	62,132
Comisiones por intermediación de seguros	104,719	128,907
Intereses por depósitos bancarios	82,781	63,453
Ingresos de otros eventos	56,113	47,018
Recuperación de cartera	94,363,151	91,494,671
Entrada de Efectivo de las actividades de operación	\$ 109,672,928	\$ 105,850,959
<u>Salidas</u>		
Colocación de prestamos	(98,320,231)	(96,178,875)
Intereses pagados por financiamientos recibidos	(2,264,780)	(1,686,374)
Prestaciones salariales	(6,985,751)	(6,108,5119)
Gastos de operación	(2,251,728)	(2,658,414)
Impuesto sobre la renta	(948,687)	(923,967)
Salidas de efectivo de las actividades de operación	\$ (110,771,177)	\$ (107,556,032)
Efectivo usado en actividades de operación	\$ (1,098,249)	\$ (1,705,073)
 Flujos de efectivo por actividades de inversión		
<u>Entradas</u>		
Venta de activos fijos	0	57,857
Venta de activos extraordinarios	11,851	0
Retiro de depósitos en fondos de inversión	239,214	0
Salida de Efectivo de las actividades de inversión	\$ 251,065	\$ 57,857
<u>Salidas</u>		
Inversiones en mobiliarios y equipos de oficina	(393,760)	(577,047)
Inversiones en bienes intangibles	(2,951,669)	3,500
Fondos de inversión en institución bancaria	0	(276,946)
Impuesto sobre la renta sobre ganancia de capital	(5,786)	(116)
Salidas de efectivo de las actividades de inversión	\$ (3,351,215)	\$ (852,334)
Efectivo usado en actividades de inversión	\$ (3,100,150)	\$ (794,477)
 Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
<u>Entradas</u>		
Préstamos tomados	19,093,001	21,860,588
Equipo tomado en arrendamiento financiero	80,376	0
Entrada de Efectivo de las actividades de financiamiento	\$ 19,173,377	\$ 21,860,588
<u>Salidas</u>		
Pago de prestamos	(16,249,653)	(17,456,118)
Pago de dividendos	(1,543,522)	(561,714)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(23,769)	(10,789)
Salida de Efectivo de las actividades de financiamiento	\$ (17,816,944)	\$ (18,118,621)
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	\$ 1,356,433	\$ 3,741,967
Flujo de efectivo neto del periodo	(2,841,966)	1,242,417
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	3,881,709	2,639,292
Saldo final de efectivo y equivalentes	\$ 1,039,743	\$ 3,881,709

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

Nota (1) Operaciones

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

La institución nació como un proyecto en octubre de 1996, una iniciativa de Catholic Relief Services United States Catholic Conference, Incorporated (CRS USCC) con el propósito de crear un modelo de institución financiera en El Salvador al servicio del sector 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 15.08% de las acciones y ASALDI, ONG salvadoreña, con el 13.82%, el resto de los accionistas lo componen ONG's locales y accionistas minoritarios locales e internacionales.

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

la Sociedad es una entidad no regulada por 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.

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.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cuenta con 55,729 clientes, distribuidos en sus 18 puntos de servicios en todo el país.

Nota (2) Base de elaboración y políticas contables

a) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

sucesos a la fecha sobre la que se informa. 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 serán aprobados y autorizados para su publicación en la Junta General ordinaria de accionistas, con fecha 14 de marzo de 2024.

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.

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

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

- Estimaciones por deterioro en la cartera de préstamos otorgados, la cual 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, considerando el contagio de riesgo que un crédito pueda afectar colateralmente a otros créditos de un mismo cliente, y en esa coyuntura se han ponderado diferentes tablas porcentuales. No obstante, cabe rescatar que los porcentajes adoptados por la administración para el cálculo de la estimación por deterioro de su cartera de créditos son más críticas que las utilizadas del sector bancarizado, basados en la experiencia del sector de micro finanzas lo cual es un nicho de mercado con mayor riesgo.

c) Base de contabilidad

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

d) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros están medidas utilizando la moneda de curso legal, el dólar de los Estados Unidos de América, en el que se opera y representa su moneda funcional y de presentación de sus estados financieros. Durante el ejercicio 2023, Enlace no tuvo operaciones en monedas extranjeras.

e) Estado de resultados

Las partidas monetarias sobre los gastos 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 o conceptos de los rubros de dichos gastos se tomaron como lineamiento para estandarizar, o asimilar a los informes financieros del sector bancario, y buscar una semejanza en la comparabilidad con otras empresas de la misma industria.

f) 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 e intereses por cobrar

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

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

(c) Estimación por deterioro de cartera

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

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

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

(d) Reclasificación de saldos de cartera

Aquellos préstamos con más de tres cuotas de insolvencia con modalidad de cobro 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 mejorar si los créditos muestran una mejora y estabilidad en sus pagos. No obstante, si los atrasos en pagos son de alguna forma habitual la entidad puede incrementar el porcentaje de cobertura de riesgo, a fin de prever un default del crédito.

(e) 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 más crítica que conlleva al default, que superen una antigüedad máxima de ciento ochenta días de permanecer en deterioro o morosidad sin poner el crédito en estado vigente; 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.

(f) Cartera vigente

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

(g) Cartera vencida

Es el importe total de cartera cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente por los clientes, superando tres cuotas 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 sobre la 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. Cabe aclarar que los intereses sobre la cartera vencida no forman parte de la distribución de dividendos y capitalización en el ejercicio inmediato previo a este informe.

(h) Política de riesgo

Al determinar que existen diferenciaciones de riesgo entre productos y frecuencias de pago, las cuales son particularidades del mercado 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 los siguientes factores:

1. Cálculo mensual: Significa el período de evaluación, constitución y reversión de deterioro (este último si existiese previamente).
2. Las categorías de riesgo son asignadas de acuerdo 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.
3. Para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor, se acumulan todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponde al crédito con mayor riesgo de recuperación.
4. La estimación por deterioro de créditos se constituye sobre el monto total del principal más intereses, ya sean vigentes y/o vencidos, según la categoría de riesgo que representa el deudor.
5. Para el cálculo de la estimación del deterioro, no se consideran coberturas de garantías a nuestro favor de ningún tipo. La estimación de deterioro se calcula directamente sobre el saldo adeudado de capital más sus accesorios.

(i) Reestructuración de créditos

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

Categorías de riesgos aplicada:

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

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

Cuadro: constitución de reserva menores al mes

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

Categorías y Porcentajes de Provisiones Cartera Total de Enlace		
Sector: Consumo		
Créditos Normales	Individualmente Insignificante	Individualmente Significante
Atrasos < a 30 días, sin señales de deterioros	min 0.01%	
Señales de deterioro, pero sin pérdida por deterioro	min 0.01%	
Grupos de Clientes: <= 30 pero evaluados como deteriorados	min 0.01%	
Créditos A1	0.02 %	min 0.01%
Créditos A2	12.13 %	min 0.01%
Créditos B	13.15 %	min 0.01%
Créditos C1	17.04 %	min 0.01%
Créditos C2	56.76 %	min 0.01%
Créditos D1	70.79 %	min 0.01%
Créditos D2	95.08 %	min 0.01%
Créditos E	100.00%	min 0.01%

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

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

(j) Reversión de una estimación de deterioro

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

habitualidad en mora la entidad puede colocar y mantener una categoría crítica del crédito.

(k) Recuperación de créditos dados de baja

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

(l) Intereses por cobrar

i. Intereses ordinarios

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

Los ingresos por intereses son reconocidos diariamente sobre el saldo de capital insoluto, teniendo en cuenta la tasa de interés nominal pactada en el instrumento legal o facial de los contratos.

ii. Intereses moratorios

Este ingreso únicamente se reconoce en los resultados cuando se percibe, el cual recae sobre créditos insolventes. Este ingreso por su naturaleza no representa parte del giro ordinario del negocio. El cobro permanece en cuentas de orden hasta colocar el préstamo en estado vigente.

iii. Comisión por intermediación en trámite de seguros

Las operaciones crediticias de Enlace incluyen un seguro de deuda obligatorio, cuya póliza está cubierta directamente por una Compañía Aseguradora, la cual tiene una cobertura sobre el monto otorgado originalmente, funcionando de la siguiente forma: en caso de fallecimiento del cliente, otorga una cobertura del saldo de la deuda a Servicios Financieros Enlace, S.A. de C.V., y el monto amortizado del préstamo original se otorga al beneficiario. La prima del seguro de

deuda forma parte de la cuota del crédito, y es cobrada a favor del tercero siendo la compañía de Seguros la propietaria del cobro, actuando Enlace únicamente como intermediario, quien recibe una comisión directamente desde la Compañía de Seguros por la gestión administrativa de la operación"

(m) Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo

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

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

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

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

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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:

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

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

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

- Cláusulas de indemnización por incumplimiento o penalidades que conlleven al rompimiento del acuerdo contractual de los arrendamientos puros donde se opera, de tal forma que la inversión esté garantizada a lo largo del uso o goce del inmueble por un período mínimo de tres años y lograr así la amortización sobre el derecho de uso de las instalaciones.
- Factibilidad de renovación (en caso el contrato tuviere por vencerse) del contrato por parte del arrendador en un periodo mínimo recurrente de tres años.

- Si los plazos de los arrendamientos estuvieran limitados por los propietarios y no existan cláusulas de renovación automática. Toda inversión se procura amortizarse en el tiempo acordado del arrendamiento.

(n) Activos intangibles

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

Los costos de los programas informáticos y capitalizaciones de costos vinculados se distribuyen de forma sistemática a lo largo de su vida útil técnica esperada, el cargo por amortización de cada periodo se reconoce en resultados. Asimismo, el método que la administración ha determinado como patrón fiable de amortización es el lineal durante una vida útil de cinco años, en ocasiones por un período mayor de acuerdo al grado de inversión y la 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 son considerados dentro de los anticipos como activos corrientes.

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

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

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

(o) Deterioro del valor de los activos

Los indicios de deterioro son elementos a posteriori (cuando los activos están en su funcionamiento) basados en la mejor información, a fin de

desvirtuar las sospechas que ciertos elementos de las Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles estén sopesando efectos de deterioros, originados por un uso imprevisto o inesperado u otros factores externos.

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

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

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

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

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

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

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

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

(q) Préstamos por pagar

Medición inicial

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

Medición posterior

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

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

Dividendos por pagar

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

(r) Beneficios a los empleados

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

Las prestaciones laborales que la entidad otorga a sus empleados son porcentualmente mayores a lo que establece el marco regulatorio (código laboral) del país. Así como otras prestaciones adicionales que no están en

el contexto de la Ley, las cuales son aceptadas por la administración por una obligación implícita, o por costumbre desde la fundación de la sociedad.

La administración tiene por política anticipar la antigüedad laboral de sus empleados tomando de referencia el último salario devengado durante el ejercicio. Dicha acción es una práctica que robustece las finanzas de la entidad, puesto que 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 se tienen en el estado de resultados integral 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 comienzan 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.

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

Forma de aplicación		
Beneficios	Legal	Política de la entidad
Vacación remunerada	El 30% del sobre salario de 15 días cuando el empleado tiene al menos un año de prestar sus servicios. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.	El 50% del salario de 21 días cuando el empleado al menos tiene un año de prestar sus servicios a la entidad. Caso contrario su pago es proporcional a los días transcurridos.
Aguinaldos	Escalonado de acuerdo a la antigüedad de años prestados a la Entidad, vigente desde el ejercicio 2021 al año actual. 1. La cantidad mínima que deberá pagarse al trabajador como prima en concepto de aguinaldo	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 SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Forma de aplicación		
Beneficios	Legal	Política de la entidad
	<p>será: Para quien tuviere un año o más y menos de tres años de servicio, la prestación equivalente al salario de quince días;</p> <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 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 sobre el salario base sin incluir promedios de comisiones devengadas en el ejercicio. Para el personal administrativo se cancela el salario devengado a la fecha del pago de esta presentación para los casos de empleados que tienen al menos un año de prestar sus servicios el pago es integro a su último salario devengado. En caso contrario se paga proporcional.</p> <p>En los casos de despidos o renuncias 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, hasta el año actual, ascendió a de US\$365 para los sectores de comercio y

servicio, según, decreto ejecutivo N° 10 D.O. N° 129 Tomo N° 432 del 7 de Julio de 2021.

Fuente Ministerio de Trabajo.

(s) Patrimonio

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

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

(t) Estado de flujo de efectivo

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

Entre otras políticas definidas para su presentación tenemos:

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

(u) Gestión de riesgos

Tipos de Riesgos

Riesgo de crédito

La cartera de créditos es el principal detonante para la evaluación del riesgo de crédito, es el reflejo de una buena o mala gestión, para SFE esto se ve reflejado en el Riesgo, que es un indicador que muestra la cartera en mora a partir de un día. Para el cierre del año 2023, este indicador fue de 1.56%, siendo un número acorde a los niveles de tolerancia que maneja la Institución. Esto quiere decir que SFE sigue siendo una institución financiera con muy bajo riesgo, pues es el equivalente al término mora institucional en otras entidades financieras.

Adicionalmente, al revisar la evolución la cartera de crédito de SFE, refleja crecimiento en su saldo año con año. Las provisiones por incobrabilidad reflejan una muy buena cobertura. Al cierre de diciembre 2023 se cerró con una provisión de 2.95 veces el riesgo (mora institucional mayor de 1 día).

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

Riesgo de operativo

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

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

Durante el año 2023 en SFE se realizó el seguimiento respectivo a la matriz de riesgo institucional, se dio seguimiento a eventos de riesgos tanto materializados como no materializados, se trabajó con otras áreas que requerían el apoyo en algún punto de un proceso y se establecieron acciones para evitar futuros eventos de riesgos.

Riesgo de liquidez

SFE trabaja de una manera cíclica en cuanto a requerimientos de fondos, es por ello que, una buena gestión del riesgo de liquidez implica tener buenas relaciones con los proveedores, y además se tiene una adecuada proyección de los momentos más críticos en cuanto a necesidades de efectivo.

Ante la demanda de más fondos que se ve reflejado en el crecimiento de la cartera de créditos, así como por la inversión en proyectos tecnológicos, entre otros, SFE se ve obligado a tener una gama de proveedores internacionales y abrirse a nuevos mercados como lo son la emisión de títulos de deuda en la Bolsa de Valores de El Salvador. Durante el 2023 se trabajó en la preparación de la emisión se espera que para el 2024 se comience a emitir, todo esto con el fin de tener más opciones de financiamiento.

Gestión integral de Riesgos

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

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

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

Algunas medidas destacadas en la Gestión de Riesgos durante el año 2023 son:

1. Implementación de herramienta de Scoring crediticio, para poder agilizar el otorgamiento de créditos.
2. Seguimiento a la Matriz de Riesgo Institucional, identificando los principales procesos con el fin de detectar los Riesgos de mayor

impacto, estableciendo medidas de control con los dueños de los procesos.

3. La Unidad de Riesgos diseñó un sitio de capacitación virtual, con el fin de que el personal de negocio se familiarizara con los temas relacionados a la calidad de la información que se ingresa al sistema.
4. Se realizó la implementación de algunos indicadores de cartera, de acuerdo a su comportamiento histórico, con el fin de poder gestionar oportunamente al momento de darse algún tipo de rompimiento.
5. Entre los indicadores de cartera más relevantes tenemos:
 - a. La mora institucional es de 1.56% (Saldo de Capital en Mora a partir de 1 día / Saldo de Capital Total).
 - b. La cartera refinanciada, al cierre de diciembre 2023 fue del 1.60% con respecto a la cartera total.

Gestión de Riesgos Financieros

Servicios Financieros Enlace ha demostrado tener una buena gestión del riesgo de crédito, el cuál es su principal activo, puesto que desde 2011 al 2019, el indicador de mora de un día o más no sobrepaso del 1%, a excepción del año 2020, luego en los años 2021, 2022 y 2023 el indicador fue del 1.02%, 1.38% y 1.56% respectivamente, mostrando siempre una buena gestión del riesgo.

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

Con respecto a la obtención de fondos, si bien Enlace no capta fondos del público, pero tiene buenas relaciones con fondeadores internacionales y bancos de segundo piso, y este año se dejó avanzado el proyecto de realizar una emisión de bonos en la Bolsa de Valores de El Salvador, con el objetivo de seguir ampliando las fuentes de financiamiento, se espera que el próximo año se haga la primera emisión.

(v) Indicadores relativos a la administración del recurso humano

Al 31 de diciembre de 2023, el total de empleados ascendió a 384 (357 en 2022), el 63% (63% en 2022) 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 12.7 % y el 19.9%,

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

respectivamente. Un dato que cabe recalcar es que 73% del personal son mujeres.

Nota (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2023 y 2022, es el siguiente:

		2023	2022
Efectivo en caja general	US\$	613,534	133,645
Depósitos en bancos locales		426,209	3,748,063
	US\$	1,039,743	3,881,708

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:

		2023	%	2022	%
Préstamos por cobrar a corto plazo:					
Créditos grupos solidarios	US\$	889,422	2.65%	1,123,917	3.65%
Créditos banco comunales		21,899,752	65.28%	20,027,355	62.91%
Créditos consumo		762,303	2.27%	4,516,183	16.63%
Créditos vivienda		4,126,027	12.30%	3,679,896	11.55%
Créditos agrícolas		888,872	2.65%	763,104	2.64%
Individual		1,083,415	3.23%	879,848	2.60%
Automático		879,513	2.62%	0	0%
Partes Relacionadas		5,964	0.00%	13,953	0%
Oportunidad		3,014,227	9.00%	0	0%
Sub total capital		33,549,495	100%	31,004,256	100%
Intereses por cobrar		704,829		673,361	
Estimación por Deterioro		(1,887,447)		(2,000,650)	
Total préstamos por cobrar a corto plazo	US\$	32,366,877		29,676,967	
Préstamos por cobrar a largo plazo:					
Productos:					
Créditos banco comunales		288,697	3.90%	365,194	8.88%
Créditos consumo		18,350	0.25%	12,887	0.67%
Créditos grupos solidarios		34,709	0.47%	72,018	1.41%
Créditos vivienda		5,906,501	79.81%	5,382,285	79.91%
Créditos agrícolas		24,315	0.33%	43,131	1.51%
Individual		1,117,274	15.10%	777,310	7.62%
Oportunidad		10,722	0.14%	0	0%
Total préstamos por cobrar a largo plazo	US\$	7,400,568	100%	6,652,825	100%
Total Préstamos a Corto y Largo Plazo	US\$	39,767,445		36,329,792	

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Movimiento del deterioro de los préstamos concedidos

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

Saldos al 31 diciembre de 2021	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>
Saldos al 31 diciembre de 2022	US\$	<u>(2,000,650)</u>
Más: Estimación por deterioro de préstamos		(737,951)
Menos: Reversión del deterioro		9,649
Menos: Cartera dada de baja		<u>841,506</u>
Saldos al 31 diciembre de 2023	US\$	<u>(1,887,446)</u>

En el ejercicio 2023, se tuvo constituciones y liberaciones netas por un monto de US\$728,302; también se procedió a dar de baja a créditos por considerarlos en default por un monto de US\$841,505 lo que da como resultado un monto de provisión final de US\$1,887,446.

En el ejercicio 2022, se tuvo constituciones y liberaciones netas por un monto de US\$701,390, 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración autorizó el saneamiento (bajas) de préstamos (activos financieros) incluyendo los intereses acumulados por considerarlos créditos de difícil recuperación. No obstante, se está haciendo las debidas diligencias de esfuerzos administrativos y jurídicos para su recuperación, un detalle es el siguiente:

Fecha	Saldo	No. Cliente	No. De Crédito
01/03/2022	195,602	402	474
01/06/2022	145,060	269	337
01/09/2022	162,954	315	419
01/12/2022	209,366	398	512
01/03/2023	172,130	331	425
01/06/2023	261,900	409	531
01/09/2023	220,852	352	424
01/12/2023	186,624	328	386
Totales	1,554,488	2,804	3,508

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Monto de créditos e intereses saneados US\$	841,506	712,983
Porcentaje de cartera bruta	2.04%	1.89%

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

	<u>2023</u>	%	<u>2022</u>	%
Fiduciaria	0	0%	1,657,158	3.39%
Solidaria	40,833,006	99.71%	35,777,661	96.61%
Prendaria	11,475	0.03%	15,528	0%
Hipotecaria	105,582	0.26%	206,735	0%
Total	40,950,063	100%	37,657,082	100%

Estimación por deterioro de préstamos:

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera de créditos	US\$	40,950,063	37,657,082
Riesgo > Un día	US\$	639,473	521,521
Porcentaje de riesgo		1.56%	1.38%
Estimación por deterioro	US\$	1,887,446	2,000,650
Cobertura de riesgo		2.9	3.8

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la relación cartera mayor a un día mora fue de 1.56% y 1.38%, 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 18.0% del total de la cartera bruta.

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

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

análisis que mejor se acerquen a la realidad en un entorno económico cada vez 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:

Agencia		2023	2022	Variación %
Soyapango	US\$	3,384,941	3,414,005	-0.90%
Sonsonate		3,239,153	2,831,138	14.40%
Apopa		3,451,404	3,992,464	-13.60%
Mejicanos		3,270,751	3,365,675	-2.80%
Cojutepeque		3,066,216	3,017,937	1.60%
Lourdes		3,500,681	3,256,230	7.50%
Santa Ana		2,396,515	3,222,356	-25.60%
Santa Tecla		2,982,012	2,728,910	9.30%
Ahuachapán		1,946,055	1,653,681	17.70%
La Libertad		2,036,513	1,789,491	13.80%
Usulután		2,007,761	1,709,651	17.40%
San Miguel		1,313,534	1,125,070	16.80%
San Vicente		1,315,630	1,026,773	28.10%
Cara Sucia		1,380,128	1,333,489	3.50%
Centro		2,176,106	2,024,684	7.50%
Sonzacate		1,254,511	1,165,528	7.60%
Tejutla		849,217	0	0%
Santa Ana Sur		1,378,935	0	0%
		40,950,063	37,657,082	8.74%
Intereses por cobrar		704,829	673,361	
	US\$	41,654,892	38,330,443	

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

Dato estadístico	Monto otorgado	Plazos (meses)	Tasa nominal
Máximo	15,000	57	23.00%
Promedio	744	9	45.54%
Mínimo	25	6	50.00%

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Cartera de préstamos bruta por antigüedad de saldos

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

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

2022									
Por el cumplimiento de pagos		Sin Riesgo	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 150 días	más de 150 días	Total
Crédito Agropecuario	US\$	798,878	635	477	256	400	36	5,553	806,235
Banco Comunal		10,676,162	26,692	32,214	14,876	12,209	4,759	26,347	10,793,259
Crédito Individual		1,643,747	3,102	1,279	514	1,047	2,135	5,334	1,657,158
Consumo		4,468,158	15,703	13,410	11,396	9,044	8,572	17,501	4,543,784
Grupo solidario		1,170,532	85	6,130	3,443	7,208	1,019	6,759	1,195,176
Minibanco Comunal		9,399,320	32,247	47,093	33,594	23,769	22,947	40,319	9,599,289
Vivienda		8,978,765	15,926	16,626	5,752	11,893	5,773	27,446	9,062,181
Total	US\$	37,135,562	94,390	117,229	69,831	65,570	45,241	129,259	37,657,082

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operaciones de intermediación	US\$	19,133	19,091
Operaciones Bancarias en Transito		6,267	0
Cuentas por cobrar operadores		161,810	188,012
Anticipo Proveedores		1,372	23,148
Anticipo Empleados		145	620
Reclamos a compañías de seguros		38,344	76,004
Cuentas por cobrar empleados		34,601	14,287
Otras Cuentas por Cobrar		858	2,900
Impuesto crédito Fiscal IVA		339	237
Pago a cuenta del ISR / Dic		0	23,564
Faltante de Caja		405	152
Cheques por Liquidar		60	3,000
Gastos pagados por Anticipado (Ver Nota 7)		<u>120,299</u>	<u>78,969</u>
	US\$	<u>383,633</u>	<u>429,984</u>

Nota (6) Bienes Adjudicados

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

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

Nota (7) Gastos pagados por anticipado

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mantenimiento y otros contratos	US\$	35,122	12,163
Seguros de sobre bienes vida a empleados		64,913	27,712
Depósitos en garantía por alquileres de locales		16,889	14,588
Papelería (insumos de uso propio)		3,375	7,080
Misceláneos y enseres diversos (amortizables)		0	17,426
Total	US\$	<u>120,299</u>	<u>78,969</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (8) Propiedad, planta y equipo - neto

Los movimientos contables de la propiedad, planta y equipo - neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

		Terrenos	Edificaciones	Propiedades de inversión medidas al costo (*)	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Equipos de transporte	Maquinaria y equipo pesado	Equipo bajo arrendamiento financiero (*)	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	436,196	1,385,577	31,057	655,666	571,547	464,833	73,592	67,672	3,686,140
Adiciones		0	0	0	71,418	86,031	139,962	0	80,376	377,787
Reclasificaciones		0	0	(19,205)	(717)	(885)	0	0	0	(20,807)
Disposiciones y retiros		0	0	(11,852)	0	0	0	0	0	(11,852)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		436,196	1,385,577	0	726,367	656,693	604,795	73,592	148,048	4,031,268
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2022		0	(322,276)	0	(522,591)	(412,522)	(285,498)	(35,289)	(61,423)	(1,639,599)
Depreciación anual		0	(69,279)	0	(77,820)	(85,806)	(59,650)	(4,600)	(24,761)	(321,916)
Retiros		0	0	0	0	516	0	0	0	516
Ajustes		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificación		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023		0	(391,555)	0	(600,411)	(497,812)	(345,148)	(39,889)	(86,184)	(1,960,999)
Saldo neto al 31 de diciembre 2023		436,196	994,022	0	125,956	158,881	259,647	33,703	61,864	2,070,269
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	US\$	436,196	1,063,301	31,057	133,075	160,308	179,572	38,303	6,249	2,046,541

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

(*) Los saldos de los activos en Propiedades de inversión fueron reclasificados a su cuenta de origen Bienes recibidos en pago o adjudicados.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

<u>Clases de Activo</u>	<u>Cantidad</u>		<u>Inversión</u>
Mobiliario y Equipo de Oficina	1,627	US\$	498,812
Equipo de Computo	537		345,188
Equipo de Transporte	18		234,316
Maquinaria y Equipo Pesado	4		10,197
Activos por derecho de Uso	34		56,890
Total, inversión bruta		US\$	<u>1,145,403</u>

Nota (9) Amortizables

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remodelaciones y readecuaciones sobre bienes ajenos y propios	US\$	<u>74,385</u>	<u>96,523</u>

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

Nota (10) Intangibles - neto

Los importes por intangibles - neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, están constituidos de la forma siguiente:

	<u>Importe</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	430,523
(+) Adiciones	<u>2,579,057</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>3,009,580</u>
Amortización acumulada y deterioro de valor:	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(408,109)
(-) Ajustes por Bajas	372,612
(+) Amortización del año	<u>(13,213)</u>
Saldo al 31 en diciembre de 2023	<u>(48,710)</u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2023	<u>2,960,870</u>
Importe en libros al 31 de diciembre 2022	<u>22,414</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

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

Nota (11) Activo por impuesto diferido

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compensación de impuesto de renta diferido		
Impuesto diferido activo	US\$ 657,650	769,362
Impuesto diferido pasivo	<u>(82,279)</u>	<u>(57,888)</u>
Impuesto diferido activo neto	US\$ 575,371	711,474

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	US\$ 711,474	653,122
Cargo al estado del resultado integral	<u>(136,103)</u>	<u>58,352</u>
Impuesto diferido activo neto	US\$ 575,371	711,474

		Saldo inicial 31/12/2021	Cargo (abono) al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2022	Cargo (abono) al estado de resultado integral	Saldo al 31/12/2023
Beneficios a empleados	US\$	47,267	6,896	54,163	10,001	64,164
Estimación por deterioro de cartera de préstamo		662,202	44,768	706,970	(124,270)	582,700
Arrendamiento financiero		345	(215)	130	452	582
Método del interés efectivo (deuda)		6,811	1,288	8,099	2,105	10,204
Total, impuesto diferido activos	US\$	<u>716,625</u>	<u>52,737</u>	<u>769,362</u>	<u>(111,712)</u>	<u>657,650</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Impuesto diferido Pasivo partida de balance		Saldo inicial 31/12/2021	Cargo (abono) al estado del resultado integral	Saldo al 31/12/2022	Cargo (abono) al estado de resultado integral	Saldo al 31/12/2023
Depreciación de propiedad, planta y equipo	US\$	(60,182)	8,471	(51,712)	(12,311)	(64,023)
Amortización de software y licencias		(2,826)	2,245	(580)	(924)	(1,504)
Amortización de inversiones en remodelaciones		0	(5,101)	(5,101)	(11,776)	(16,877)
Propiedades de inversión		(495)	0	(495)	620	125
Total, de impuesto diferido pasivo		(63,503)	5,615	(57,888)	(24,391)	(82,279)
Total, impuesto diferido neto	US\$	653,122	58,352	711,474	(136,103)	575,371

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto diferido activos	US\$	(111,712)	52,737
Impuesto diferido pasivos		(24,391)	5,615
Variación impuesto diferido		(136,103)	58,352

La variación del cargo a resultados entre 2023 y 2022, corresponde principalmente a cambios en las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales.

Nota (12) Préstamos por pagar a corto plazo

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestamos por pagar a corto plazo (a)	US\$	5,359,760	3,635,642
Vencimiento corriente de préstamos por pagar a largo plazo (Ver nota 13)		11,646,965	9,046,292
Obligaciones bajo arrendamiento financiero (Ver nota 18)		40,015	4,003
Otras Obligaciones Financieras a Corto Plazo		46	0
	US\$	<u>17,046,786</u>	<u>12,685,937</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

(a)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
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
Fidemype 26219	85,229	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	117,303	
Fidemype 26539	169,884	
Fidemype 26819	423,979	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	242,474	
Fidemype 27302	336,648	
Fidemype 27519	377,968	
Fidemype 27701	418,919	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	814,461	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	574,624	
Fidemype 27899	459,523	
Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal)	1,338,748	
Total prestamos por pagar corto plazo	<u>5,359,760</u>	<u>3,635,642</u>

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

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Triple Jump	US\$	1,000,000	1,666,667
Symbiotics		1,983,300	1,200,000
Developing Word Markets Actiam		1,625,000	1,125,000
Bank In Bistum		1,500,000	
Global Partnerships Social Investment Fund 6.0, LLC		0	2,208,333
Blue Orchard Microfinance Fund		800,000	800,000
Enabling Qapital		2,437,500	1,750,000
Banco Promerica, S.A.		78,942	74,070
LocFund		2,222,223	222,222
Sub - Total		<u>11,646,965</u>	<u>9,046,292</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mas: Intereses por Pagar	282,675	379,344
Total	US\$ <u>11,929,640</u>	<u>9,425,636</u>

Nota (14) Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	US\$ 332,457	33,987
Retenciones por pagar	330,345	158,583
Otros servicios	28,452	68,787
Acreeedores por servicios públicos	11,470	32,999
Devoluciones pendientes por aplicar	978	2,710
Servicios profesionales	3,998	6,044
Contribuciones Sociales	0	1,806
Otros Transitorios	259	1,045
Colectores pendientes de aplicar	6,199	4,268
Administración de fondos del exterior	31,996	27,290
Sobrantes de cajas	372	0
Cobros de seguros por cuenta de terceros	43,173	0
Total	US\$ <u>789,699</u>	<u>337,519</u>

Nota (15) Impuestos por pagar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	US\$ 595,545	913,261
Menos:		
Anticipo a impuesto sobre la renta	(265,215)	(227,860)
Retención de renta por terceros	(8,061)	(4,666)
Total anticipo de impuesto sobre la renta	<u>(273,276)</u>	<u>(232,526)</u>
Sub total Impuesto sobre la renta por pagar	<u>322,269</u>	<u>680,735</u>
(+) Anticipo a cuenta ISR (diciembre)	<u>22,793</u>	<u>22,123</u>
Total impuestos a pagar	US\$ <u>346,367</u>	<u>705,168</u>

Nota (16) Dividendos por pagar

Según las reformas de la ley de Impuesto sobre la Renta en su Art. 72 establece que los dividendos pagados o acreditados a los accionistas que correspondan a utilidades obtenidas a partir del ejercicio 2011 y

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

subsiguientes, se consideran rentas gravadas para los accionistas procediendo a retener en el momento de la acreditación, el 5% del dividendo, como impuesto definitivo, es decir, retención no acreditable para su declaración personal de impuestos. No obstante, otras entidades no gubernamentales (ONG's) no están expuestas a la aplicación de retención.

En Junta General de Accionistas celebrada el día 15 de marzo de 2023, según el Acta N° 65 se decretaron dividendos a los accionistas por un monto de US\$ 1,554,429 correspondiente a los resultados acumulados del ejercicio 2021.

En Junta General de Accionistas celebrada el día 07 de diciembre de 2023, según el Acta N° 70 se aprobó capitalizar un monto de US\$518,030 correspondiente a los resultados acumulados del ejercicio 2021.

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\$548,446 correspondiente a los resultados acumulados del ejercicio 2020.

Un resumen de los dividendos por pagar al 31 de diciembre 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	US\$ 44,878	58,146
(+) Dividendos decretados	1,554,429	548,446
(-) Dividendos pagados	(1,543,522)	(561,714)
	US\$ 55,785	44,878

Nota (17) Beneficios a empleados

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Incentivos al personal de ventas	US\$ 98,747	101,977
Bonificaciones (sujeta a evaluación por desempeño)	106,098	90,899
Vacaciones (ausencias remuneradas)	71,845	62,394
Fondo de pensión (Plan de aportaciones definidas)	73,345	59,380
Aguinaldos	18,638	15,548
Sueldos y salarios	28,749	27,415
	US\$ 397,422	357,613

Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria

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

Forma de aplicación de la prestación.

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

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

La sociedad tiene por política anticipar la indemnización por antigüedad laboral, en la prestación de servicios en cada cierre de ejercicio, por lo tanto, la 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.

Nota (18) Obligaciones bajo arrendamiento financiero

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

Arrendamientos	Bruto	Interés	Valor presente
Hasta un año	44,497	(4,482)	40,015
Entre un año y cinco años	24,345	(1,068)	23,277
Más de cinco años	0	0	0
	68,842	(5,550)	63,292

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Al cierre del ejercicio 2023 se tienen dos contratos de arrendamiento financiero vigentes por derechos de uso con opción de compra, que consisten en 28 equipos impresores multifuncionales con la compañía RICOH El Salvador. En dichos contratos existen algunas cláusulas de restricciones como no transferir, pignorar, subarrendar o negociar los activos. Entre otras. También existe la opción de compra o renovar los contratos a discreción del arrendatario, los cuales se 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 (19) Préstamos por pagar a largo plazo

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos por pagar a largo plazo (a)	US\$ 14,858,898	16,340,340
Obligaciones bajo arrendamiento financiero (Ver nota 18)	23,277	2,682
Total	<u>14,882,175</u>	<u>16,343,022</u>

(a)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Triple Jump (Microbuild)</u>		
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
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 semestralmente, sin garantía		333,333
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	600,000	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	<u>900,000</u>	<u>1,500,000</u>
Totales pasan...	US\$ 1,500,000	3,166,666

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Totales vienen...	US\$	1,500,000	3,166,666
<u>Symbiotics, S.A.</u>			
Convenios de préstamo con fecha 30 de abril de 2021 por un monto total de US\$1,500,000 dólares (tres convenios, uno con SYMBIOTICS SICAV LUX por US\$625,000, Finethic S.C.A. SICAV-SIF por US\$500,000 y uno con SYMBIOTICS SICAV II por US\$375,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		300,000	900,000
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 Microfinance Life por US\$1,000,000 y con Global Impact Investments Sàrl por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		600,000	1,200,000
Convenios de préstamo con fecha 27 de junio de 2023 por un monto total de US\$1,500,000 dólares con el fondo Vision Microfinance Fund, a 19 meses plazo, con una tasa de interés de 6.90% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		1,500,000	0
Convenios de préstamo con fecha 16 de noviembre de 2023 por un monto total de US\$1,000,000 dólares con el fondo Symbiotics Sicav (Lux) - SEB Microfinance Life, a 2 años plazo, con una tasa de interés de 7.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		1,000,000	0
<u>Bank In Bistum</u>			
Convenio de préstamo con fecha 26 de julio 2021 por un monto de US\$1,500,000 dólares, (dos convenios KCD-MIKROFINANZFONDS-III por US\$1,000,000 y con KCD-MIKROFINANZFONDS (FIS) - GLOBAL por US\$500,000), a tres años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos semestralmente		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 tres años plazo, con una tasa de interés de 6.50% anual, pagaderos semestralmente		2,000,000	2,000,000
Totales pasan...	US\$	8,400,000	8,766,666

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Totales vienen...	US\$	8,400,000	8,766,666
<u>BlueOrchard Microfinance Fund</u>			
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.		0	250,000
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.		1,200,000	2,000,000
Convenio de préstamos por un monto de US\$2,900,000 de dólares, con el fondo BlueOrchard Latin America and the Caribbean Gender, Diversity, and Inclusion Fund S.C.A., SICAV-RAIF., a cuatro años plazo, con un interés del 7.30% anual, pagaderos en cuotas semestrales, sin garantía.		2,900,000	0
<u>Global Partnerships SIF 5.0</u>			
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, sin garantía.		0	1,750,000
<u>Global Partnerships SIF 6.0</u>			
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.		0	208,334
Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 25 de marzo del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.		500,000	500,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 09 de agosto del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.		500,000	500,000
<u>Global Partnerships Impact-First Development Fund, Llc</u>			
Convenio de préstamo por un monto de US\$500,000 el día 25 de marzo del 2022 a tres años plazo, con una tasa de interés de 5.80% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.		1,000,000	1,000,000
Totales pasan...	US\$	14,500,000	14,975,000

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Totales vienen...	US\$	14,500,000	14,975,000
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	1,000,000
Convenio de préstamo por un monto de US\$1,000,000 el día 17 de marzo de 2023 a 4 años plazo, con una tasa de interés de 6.00% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.		1,000,000	0
<u>Developing World Markets</u>			
Convenio de préstamos por un monto de US\$2,250,000, para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos anualmente, sin garantía.		750,000	1,500,000
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.		375,000	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	1,000,000
Convenio de préstamos por un monto de US\$500,000, para un plazo de 18 meses plazo, con una tasa de interés del 7.10% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		500,000	0
<u>Enabling Capital</u>			
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.		0	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.		375,000	1,125,000
Totales pasan...	US\$	<u>19,500,000</u>	<u>20,850,000</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Totales vienen...	US\$	19,500,000	20,850,000
Convenio de préstamos el día 29 de noviembre de 2021 por un monto de US\$1,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.25% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		500,000	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	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	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	500,000
Convenio de préstamo el día 26 de mayo de 2023 por un monto de US\$750,000 para un plazo de 35 meses, con una tasa de interés del 7.35% anual, pagaderos pagaderos semestralmente, sin garantía.		750,000	0
<u>LocFund Next</u>			
Convenio de préstamos el día 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$2,000,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.50% anual, pagaderos semestralmente, sin garantía.		1,777,778	2,000,000
Convenio de préstamos el día 15 de marzo de 2023 por un monto de US\$2,500,000 para un plazo de tres años, con una tasa de interés del 6.75% anual, pagaderos trimestralmente, sin garantía.		<u>2,500,000</u>	<u>0</u>
Totales pasan...	US\$	26,402,778	25,225,000

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Totales vienen...	US\$	26,402,778	25,225,000
-------------------	------	------------	------------

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.

		221,065	294,467
Total		26,623,843	25,519,467
Porción corriente de préstamos a largo plazo		(11,646,965)	(9,046,292)
Ajuste por método de interés efectivo		(117,980)	(132,835)
		14,858,898	16,340,340

La tasa promedio ponderado de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de 6.69% y 6.14%, 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 dentro del andamiaje de su estructura financiera se logró dar cobertura a los contratos económicos, cancelando entre préstamos de corto y largo plazo un importe de US\$16,249,653 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

<u>Instituciones del exterior</u>	<u>Banca local</u>	Total, apalancamiento en el ejercicio
10,150,000	8,928,147	19,078,147

Nota (20) Reserva legal

En base a la legislación mercantil en los Artículos N°123, 124 y 295 del Código de Comercio, el cual regula a las sociedades anónimas de capital variable, la sociedad separa de sus resultados obtenidos antes de Impuesto

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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.

		2023	<u>2022</u>
<i>Utilidad antes de reserva e impuestos</i>	US\$	2,472,047	2,801,713
Porcentaje de reserva legal (art.123 Código de Comercio)		7%	7%
Reserva legal inicial		1,506,574	1,389,768
Reserva legal del ejercicio		<u>103,606</u>	<u>116,806</u>
Total, reserva legal acumulada		<u>1,610,180</u>	<u>1,506,574</u>
Capital social de la sociedad		8,050,900	7,532,870
Límite mínimo reserva legal (5ª. Parte del capital)		20%	20%
	US\$	<u>1,610,180</u>	<u>1,506,574</u>

La reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, representa el 20.00% del capital social para ambos períodos.

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

Nota (21) Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultados Acumulados al inicio del año	US\$	3,902,457	3,169,266
Ajustes:			
(-) Utilidad distribuida de ejercicios anteriores		(1,554,344)	(548,446)
(-) Ajuste por redondeo de capitalización		(85)	0
(-) Capitalización		<u>(518,030)</u>	<u>(548,360)</u>
Utilidad pendiente de distribuir de ejercicios anteriores		<u>1,829,998</u>	<u>2,072,460</u>
		<u>1,740,273</u>	<u>1,946,804</u>
(+) Utilidad del ejercicio		1,740,273	1,946,804
(-) Reserva Legal		(103,606)	(116,806)

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Resultados del ejercicio neto de reserva legal	1,636,667	1,829,998
(-) Intereses, comisiones y recargos por cobrar:		
a) Sobre operaciones de cartera de créditos	704,828	673,360
b) Provisión por incobrabilidad	(79,904)	(354,036)
Utilidad neta de productos devengados no percibidos	624,924	319,326
Utilidad disponible a distribuir	2,841,741	3,583,132
(+) Intereses devengados no percibidos	624,924	319,326
Resultados acumulados al final del año	US\$ 3,466,665	3,902,458

La ganancia por acción básica al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Resultado disponible para accionistas</i>	US\$	1,636,667	1,829,998
Promedio ponderado de número de acciones en circulación		805,090	753,287
<i>Ganancia por acción</i>	US\$	<u>2.03</u>	<u>2.43</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 2023 y 2022 el capital social de la sociedad ascendió a un monto de US\$8,050,900 y US\$7,532,870, respectivamente, representado por 805,090 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.

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 (22) Ingresos por intereses

Un resumen de los ingresos por intereses al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses	US\$ 15,275,038	14,194,511
Comisiones - Contratos de Seguros (a)	104,719	147,997
	US\$ 15,379,757	14,342,508

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Interés ordinario:			
Créditos bancarios comunales	US\$	8,781,959	8,215,208
Créditos consumo		1,781,384	2,206,412
Créditos vivienda		2,745,585	2,323,563
Créditos grupos solidarios		465,057	505,305
Crédito individual		829,691	610,488
Crédito agrícola		286,936	271,374
Crédito oportunidad		294,045	0
Crédito automático		23,740	0
Crédito temporada		0	29
Sub total		<u>15,208,397</u>	<u>14,132,379</u>
Interés moratorio		66,641	62,132
	US\$	<u>15,275,038</u>	<u>14,194,511</u>

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

Nota (23) Ingresos de otras operaciones

Un resumen de los ingresos de otras operaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de otras operaciones			
Intereses sobre depósitos bancarios	US\$	<u>82,781</u>	<u>63,453</u>

Nota (24) Costos

Un resumen de los costos incurridos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		2023	2022
Intereses por préstamos tomados (a)	US\$	1,911,527	1,581,409
Reservas de saneamiento		728,302	701,390
Comisiones financieras		100,436	80,519
Otros costos financieros		156,195	126,647
	US\$	<u>2,896,460</u>	<u>2,489,965</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

Nota (25) Gastos de funcionarios y empleados

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneraciones al personal (a)	US\$	6,388,537	5,597,120
Gastos del directorio		75,115	83,327
Otros gastos del personal		561,907	471,878
	US\$	<u>7,025,559</u>	<u>6,152,325</u>

- (a) Un resumen de los principales beneficios a empleados por los servicios recibidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, entre los principales se tiene el detalle siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y salarios ordinarios y extraordinarios	US\$	2,630,461	2,340,461
Incentivos (personal de negocios)		1,549,863	1,422,946
Prestaciones a la seguridad social y fondo de pensión		674,583	561,344
Indemnizaciones		353,068	307,513
Aguinaldos		354,874	311,478
Bonificación anual		245,493	223,814
Ausencias remuneradas (vacación)		138,803	116,030
Gratificaciones		38	12,560
Otras prestaciones sociales al personal		441,354	300,974
	US\$	<u>6,388,537</u>	<u>5,597,120</u>

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia y beneficios no monetarios (Gerencia general y personal bajo su dependencia)	US\$	351,777	328,434
Honorarios y dietas miembros del directorio		59,880	62,400
Planes de aportaciones definidas (fondo de pensión)		23,563	16,747
Dietas comités (Gobierno corporativo, riesgo, auditoría)		31,050	29,700
	US\$	<u>466,270</u>	<u>437,281</u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

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

Nota (26) Gastos generales, depreciaciones y amortizaciones

Un resumen de gastos generales, depreciaciones y amortizaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Consumo de materiales	US\$	128,349	127,422
Reparación mantenimiento de activo		24,933	109,313
Reparación y mantenimiento de mobiliario y equipo		80,547	0
Servicios públicos e impuestos		843,999	820,363
Publicidad y promoción		56,412	164,047
Artículos Promocionales		122,153	0
Estudio de factibilidad de mercado		3,600	0
Imagen corporativa		18,977	0
Gastos de apertura de establecimientos		8	0
Arrendamiento y mantenimiento locales		313,549	311,153
Seguros sobre bienes		44,461	98,512
Honorarios profesionales		89,554	63,932
Servicios técnicos		143,633	132,649
Contribuciones sociales		147,972	104,671
Costos de implementación de proyectos		2,147	0
Mercadeo		0	42,637
Otros gastos generales		<u>639,627</u>	<u>598,653</u>
Sub total		2,659,921	2,573,352
Depreciaciones y amortizaciones		<u>384,503</u>	<u>403,328</u>
Total	US\$	<u><u>3,044,424</u></u>	<u><u>2,976,680</u></u>

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (27) Ingresos y gastos no operacionales

Un resumen de los ingresos y gastos no operacionales 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:			
Recuperaciones de préstamos e intereses	US\$	18,874	19,870
Otros ingresos		37,239	87,643
Total de ingresos de no operación		<u>56,113</u>	<u>107,513</u>
Gastos:			
Otros gastos de no operación		(80,161)	(92,790)
	US\$	<u>(24,048)</u>	<u>14,723</u>

Nota (28) Impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto sobre la Renta para al 31 de diciembre 2023 y 2022, ascendió a US\$731,773 y US\$854,909 (tasa efectiva de 25.14% y 32.32%), respectivamente. Dicho gasto difiere del monto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de Impuesto sobre la Renta, según conciliación que se detalla a continuación:

Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto y reservas.

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia del año antes de impuestos	US\$	2,472,047	2,801,713
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal		741,614	840,514
Gastos no deducibles por deferencias temporarias NIIF		0	0
Gastos / Ingresos no deducibles y acreditables sin incidencias en NIIF		21,242	61,198
Ingresos / gastos acreditables		0	0
Reserva legal del ejercicio		(31,082)	(35,042)
Ingresos no imponibles a la tasa ordinaria		0	(17,547)
Estimación por deterioro de cartera		(121,376)	44,768
Reversión de estimación por deterioro de cartera		(2,895)	0
Depreciación de propiedad, planta y equipo		(12,311)	8,470
Inversiones en remodelaciones mobiliarias en bienes inmuebles		(11,777)	(5,101)

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortización de software y licenciamientos	(924)	2,245
Beneficios a empleados a corto plazo	10,002	6,896
Activos por derechos de uso	452	(214)
Método del interés efectivo		
prestamos recibidos	2,105	1,288
	620	0
Total, ajuste al gasto por impuestos	(145,944)	66,961
Gastos por impuesto utilizando tasa efectiva	595,670	907,475
Ganancia de capital (10%)	0	5,786
Impuesto impositivo a pagar	US\$ 595,670	913,261

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cálculo del impuesto sobre la renta diferido:		
Activo por impuesto sobre la renta diferido neto (nota 11) US\$	111,712	(52,737)
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido neto (nota 11)	24,391	(5,615)
Efecto neto impuesto sobre la renta diferido (nota 11)	136,103	(58,352)
Impuesto sobre las ganancias con efectos diferidos	731,773	854,909
Tasa fiscal impositiva	25.14%	32.32%

Nota (29) Hechos relevantes

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

1. La Administración de Servicios Financieros Enlace, tiene por política efectuar bajas o castigos de los activos financieros en forma trimestral, únicamente sobre aquellos créditos que superan más de 180 días de permanecer en incumplimiento de pago. Durante el ejercicio 2023, las bajas de activos financieros con categoría de riesgo "E" de difícil recuperación, ascendió a un monto de capital más accesorios de US\$841,505 (US\$712,983) dicho castigo de capital e intereses corresponde al 2.04% de la cartera bruta.

2. En noviembre se concluyó y se pone en marcha exitosamente el proyecto “Ruta de Transformación Digital” que consiste en la actualización del Core Financiero (COBIS), que agiliza la aprobación de créditos en tiempo real y la integración en línea de procesos periféricos entre los que destacan, factura electrónica, colectores bancarios, consultas a buró y listas de cautela.
3. En este año se abrieron dos nuevas Agencias, en agosto, Tejutla en el Departamento de Chalatenango y en noviembre Santa Ana Sur, con lo cual llegamos a 18 Agencias a lo largo del país.
4. Otros Contratos de Servicio a Largo Plazo

Debido a las nuevas exigencias de tecnología y soportes de información en la nube Servicios Financieros Enlace firmo dos contratos al cierre del ejercicio 2023 con la empresa GBM de El Salvador, S.A. de C.V. que consisten en lo siguiente:

Contrato: Outsourcing Service Integration

Suministro e instalación de infraestructura de comunicación en AWS, SQL Server e implementación de middleware para los ambientes requeridos en el alojamiento y resguardo de información en línea, el plazo del contrato es por 5 años a partir del 30/11/2023 por un monto total de \$572,328.53, la forma de pago serán 60 cuotas mensuales de \$9,074.41 más IVA, y un pago único por implementación de \$27,863.91 más IVA.

Contrato: Servicio SmartUser

Servicio por suscripción de equipos tecnológicos que integra hardware, software y soporte técnico, el contrato incluye el suministro de 215 Tablet destinadas al personal de negocios, por un plazo de 3 años a partir del 01/12/2023 por un monto total de \$205,110, distribuido en 36 cuotas mensuales por \$ 5,697.50 más IVA.

Las erogaciones por las cuotas de los contratos descritos anteriormente son registradas en línea recta en el momento de su devengamiento, por lo cual en los Estados Financieros no se muestran activos ni pasivos relacionados a estos compromisos, pues a diferencia de los contratos por arrendamiento financiero y registrados de acuerdo a niif, la cláusulas de estos estipulan que el servicio puede ser suspendido en cualquier momento por común acuerdo sin ningún compromiso para ninguna de las partes, adicional a ello la empresa está obligada a devolver los equipos suministrados proveedor.

SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE SA DE CV
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota (2) (d))

Nota (30) Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, 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	\$1,355.00	15/01/2025	12	\$16,260.00
Soyapango	\$1,300.00	01/10/2024	9	\$11,700.00
Apopa	\$3,200.00	10/06/2024	6	\$19,200.00
Mejicanos	\$1,000.00	21/10/2024	10	\$10,000.00
San Miguel	\$500.00	01/09/2024	8	\$4,000.00
Cojutepeque	\$1,945.00	16/05/2024	5	\$9,725.00
Ahuachapán	\$400.00	03/01/2024	12	\$4,800.00
La libertad	\$918.00	15/06/2024	6	\$5,508.00
Santa Ana	\$400.00	01/07/2024	6	\$2,400.00
San Vicente	\$972.00	01/03/2024	2	\$1,944.00
Usulután	\$899.00	15/05/2024	5	\$4,495.00
Cara Sucia	\$1,200.00	01/06/2024	5	\$6,000.00
Sonzacate	\$1,200.00	01/01/2025	12	\$14,400.00
Santa Ana Sur	\$1,600.00	31/10/2026	33	\$52,800.00
Totales	\$16,889.00			\$163,232.00

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

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

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

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