

Air Pak Financial Corporation
División El Salvador,
S. A. de C. V.

Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2023

Air Pak Financical Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Contenido
31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados financieros:	
Estado de situación financiera	4
Estado del resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 51

Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Air Pak Financial Corporation
División El Salvador,
S. A. de C. V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la opinión

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

Párrafo de énfasis

La entidad es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se lleven a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión.

Auditoría y Consultoría de Negocios, S. A. de C. V.

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

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Air Pak Financial Corporation
División El Salvador, S. A. de C. V.
Página 2

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la Administración de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Air Pak Financial Corporation
División El Salvador, S. A. de C. V.
Página 3

- 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 Administración de la entidad.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

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

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


Angela Osorio de Argueta
Socia



26 de abril de 2024
San Salvador, República de El Salvador.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2023

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

	Notas	2023	2022
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 5,171,131	\$ 6,250,494
Cuentas y documentos por cobrar - neto	5	502,073	57,412
Otras cuentas por cobrar y prepago	6	481,724	613,548
Inventarios	7	22,157	24,941
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	6,774,767	6,729,431
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	8	<u>2,456,511</u>	<u>1,878,969</u>
Total activo corriente		<u>15,408,363</u>	<u>15,554,795</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo – neto	9	639,592	590,910
Activos intangibles - netos	10	-	-
Inversiones en acciones	11	40,000	40,000
Otros activos	12	29,755	16,252
Activo por impuesto sobre la renta diferido	19	<u>25,396</u>	<u>23,812</u>
Total activo no corriente		<u>734,743</u>	<u>670,974</u>
Total del activo		<u>\$ 16,143,106</u>	<u>\$ 16,225,769</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar a proveedores		\$ 154,248	\$ 123,879
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	1,392,176	3,209,924
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	5,622,676	4,399,304
Préstamos bancarios a corto plazo	14	750,000	500,000
Dividendos por pagar		<u>80</u>	<u>80</u>
Total del pasivo corriente		<u>7,919,180</u>	<u>8,233,187</u>
Pasivo no corriente:			
Provisión por retiro voluntario	15	<u>84,653</u>	<u>79,374</u>
Total del pasivo		<u>8,003,833</u>	<u>8,312,561</u>
Patrimonio			
Capital social	16	1,130,000	1,130,000
Reserva legal		226,000	226,000
Resultados acumulados		<u>6,783,273</u>	<u>6,557,208</u>
Total patrimonio		<u>8,139,273</u>	<u>7,913,208</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>\$ 16,143,106</u>	<u>\$ 16,225,769</u>

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Estado del resultado integral

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023

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

	Notas	2023	2022
Ingresos:			
Ingresos por servicios de remesas		\$ 5,574,494	\$ 5,219,226
Ingresos por comisiones		804,007	1,486,030
Ingresos diferencial cambiario		61,345	148,710
Intereses por préstamos otorgados		109,012	55,348
Otros ingresos		<u>206,732</u>	<u>187,247</u>
Total ingresos		<u>6,755,590</u>	<u>7,096,561</u>
Costos y gastos de operación:			
Costo por remesas y comisiones sobre remesas		(3,125,725)	(3,166,529)
Gastos de personal y prestaciones	18	(790,206)	(791,186)
Publicidad y mercadeo		(248,796)	(122,631)
Servicios de seguridad y traslado de valores		(185,441)	(187,661)
Alquileres		(107,877)	(104,199)
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	(60,863)	(65,690)
Gastos de electricidad, agua y teléfono		(116,773)	(111,448)
Honorarios profesionales		(1,104,177)	(1,104,182)
Materiales y suministros		(62,886)	(54,021)
Mantenimiento y reparaciones		(58,909)	(50,728)
Gastos de viaje		(69,210)	(48,340)
Intereses bancarios		(49,208)	(34,935)
Comisiones bancarias		(15,523)	(17,091)
Otros costos		(41,297)	(29,259)
Otros gastos operacionales		<u>(320,972)</u>	<u>(309,461)</u>
Total costos y gastos de operación		<u>(6,357,863)</u>	<u>(6,197,361)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		397,727	899,200
Impuesto sobre la renta	19	<u>(171,662)</u>	<u>(325,548)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 226,065</u>	<u>\$ 573,652</u>

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Estado de cambios en el patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,130,000	\$ 226,000	\$ 5,983,556	\$ 7,339,556
Utilidad neta – 2022	-	-	573,652	573,652
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,130,000	226,000	6,557,208	7,913,208
Utilidad neta – 2023	-	-	226,065	226,065
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,130,000	\$ 226,000	\$ 6,783,273	\$ 8,139,273

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023

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

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo en las actividades de operación			
Utilidad neta		\$ 226,065	\$ 573,652
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivo:			
Gasto por impuesto sobre la renta	19	171,662	325,548
Gasto por intereses		49,208	34,935
Ingreso por intereses		(109,012)	(55,348)
Amortización de intangibles	10	-	1,633
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	60,863	64,057
Provisión para beneficios por retiro voluntario	15	5,279	11,215
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento en cuentas y documentos por cobrar		(444,661)	(34,061)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas		(45,336)	128
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y prepago		131,824	(6,983)
Disminución en inventarios		2,784	2,916
Aumento en otros activos		(13,503)	(884)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores		30,369	(16,988)
Disminución en cuentas por pagar a compañías relacionadas		(1,801,748)	(5,217,063)
Aumento en otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>1,373,125</u>	<u>1,626,194</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación			
antes de intereses e impuestos		(363,081)	(2,691,049)
Intereses pagados		(49,208)	(34,935)
Impuestos pagados		(322,999)	(357,902)
Intereses cobrados		<u>31,470</u>	<u>43,039</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(703,818)</u>	<u>(3,040,847)</u>
Flujo neto de efectivo en las actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	9	(109,545)	(24,539)
Adquisición de inversiones en acciones	11	<u>(16,000)</u>	<u>(24,000)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(125,545)</u>	<u>(48,539)</u>
Flujo neto de efectivo en las actividades de financiamiento			
Préstamos otorgados a partes relacionadas	8	(500,000)	-
Adquisición de préstamos bancarios		1,500,000	-
Pago de préstamos bancarios		<u>(1,250,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(250,000)</u>	<u>-</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(1,079,363)	(3,089,386)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>6,250,494</u>	<u>9,339,880</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>\$ 5,171,131</u>	<u>\$ 6,250,494</u>

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

1. Operaciones

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., es una compañía constituida de conformidad con las leyes mercantiles de la República de El Salvador el día diecisiete de octubre de mil novecientos noventa y uno, que fue inscrita en el Registro de Comercio al número cinco del libro número ochocientos dieciséis del Registro de Sociedades el ocho de noviembre de mil novecientos noventa y uno.

La actividad principal de la Compañía consiste en ofrecer servicio de envío y recepción de remesas familiares dentro y fuera del país.

Sus oficinas administrativas están ubicadas en Alameda Roosevelt, N° 2419 entre 45 y 47 Avenida Sur, San Salvador, El Salvador.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., es controlada por Airpak Fidelity Corp., en un 99.99%, cuyo domicilio es de la República de Panamá. Esta misma sociedad se constituye en la última controladora del grupo.

Con fecha 29 de enero de 2024, el Gerente General de la Compañía autorizó la emisión de los estados financieros del período que terminó el 31 de diciembre de 2023, para ser entregados a la Junta Directiva, los cuales estarán disponibles para los accionistas.

2. Bases de preparación

2.a) Declaración de cumplimiento, base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB, por sus siglas en inglés”) vigentes al 31 de diciembre de 2023, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) - adoptadas por el IASB. Para estos propósitos fue utilizada la base de costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación en estos estados financieros se determina sobre dicha base, a excepción de las transacciones de arrendamiento (dentro del alcance de la NIC 17), y las mediciones que tengan algunas similitudes al valor razonable pero no sean valor razonable, tales como el valor realizable neto en la NIC 2, o valor en uso en la NIC 36.

Adicionalmente, para propósitos de reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles: 1, 2 o 3; dependiendo del grado en la que la información para las mediciones de valor razonable sea observable, y la significatividad de los mismos a la medición del valor razonable en su totalidad, según se describe a continuación:

Nivel 1: La información son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales puede acceder la Compañía a la fecha de medición.

Nivel 2: La información es distinta a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, los cuales son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: La información es no observable para el activo o pasivo.

2.b) Responsabilidad de la información, estimaciones contables realizadas y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta Directiva y Administración de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones contables realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Estas estimaciones contables son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia o pérdida del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones contables y sus fuentes clave de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Compañía se refieren a:

- Vida útil de inmuebles, mobiliario y equipo. Ver política 2.f)
- Provisión por renuncia voluntaria. Ver política 2.l)

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos para sus empleados. La obligación registrada por este concepto se valúa en base a valores determinados mediante estudios actuariales realizados por perito independiente que considera supuestos actuariales tales como edad de los empleados, tiempo de laborar en la Compañía, sueldos, tasa de incremento salarial, rotación, entre otras. La tasa de descuento utilizada para el cálculo de la obligación es la tasa de emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. La tasa de descuento utilizada para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de 6.24% y 5.65%, respectivamente.

2.c) Moneda funcional y de presentación

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

2.d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se transforma en una parte de los acuerdos contractuales del instrumento correspondiente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la ganancia o pérdida del período.

i. Activos financieros

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en cuentas utilizando el método de contabilidad de la fecha de la contratación, en la cual se reconocen a la mencionada fecha: a) el activo a recibir y el pasivo a pagar, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento del eventual resultado en la venta o disposición por otra vía, y el reconocimiento de una partida a cobrar procedente del comprador. La Compañía no compra ni vende activos financieros.

A partir del 1 de enero de 2018, todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de la NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.

Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses (SPPI – Solely Payments of Principal and Interest), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

- Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).
- Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Deterioro de valor activos financieros: Se reconocen correcciones de valor por las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los siguientes instrumentos que no son medidos a VRCR (en los casos aplicables):

Cuentas por cobrar comerciales. Con la excepción de los activos financieros comprados con deterioro de valor crediticio (comprados u originados, no aplicables a la Compañía), las PCE son medidas mediante una corrección de valor por pérdidas a una cantidad igual a:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses (pérdidas crediticias esperadas que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de los estados financieros, referidas como Etapa 1); o
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (pérdidas crediticias esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La corrección de valor por pérdidas para las PCE durante el tiempo de vida del activo es requerida para un instrumento financiero si el riesgo crediticio en ese instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE en los próximos 12 meses. Detalles sobre la determinación de un incremento significativo en el riesgo crediticio se muestran en las revelaciones referentes a Riesgos Financieros, en la sección de Riesgos de Crédito.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

La Compañía eligió la política de reconocer las PCE durante el tiempo de vida del activo para todas las cuentas por cobrar comerciales, incluyendo aquellas que contengan un componente financiero significativo.

La Compañía eligió el método simplificado para reconocer las PCE durante el tiempo de vida del activo para todos los activos de contrato, las cuentas por cobrar comerciales y las cuentas por cobrar a partes relacionadas, dado que dichos activos financieros no contienen un componente financiero significativo.

Activos financieros con deterioro crediticio: un activo financiero tiene un deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tengan un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros esperados del activo financiero. Incluye, entre otros, datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del deudor, emisor o prestatario;
- Incumplimiento del contrato, tal como un evento de mora o vencimiento;
- Concesiones otorgadas al deudor en consideraciones especiales, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor;
- Probabilidad que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera;
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero a causa de dificultades financieras; o
- Compra de un activo financiero con un descuento significativo que refleja las pérdidas de crédito incurridas.

Probablemente no sea posible identificar un solo evento discreto; en cambio, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que el activo se considere con un deterioro crediticio. La Compañía evalúa si los instrumentos de deuda que son activos financieros medidos al costo amortizado tienen deterioro crediticio en cada fecha de presentación de estados financieros.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Un crédito se considera con deterioro crediticio cuando se otorga una concesión al deudor debido a un deterioro en la condición financiera del deudor, a menos que haya evidencia de que, como resultado de otorgar a la concesión, el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales se ha reducido significativamente, y no existen otros indicadores de deterioro. Para activos financieros donde concesiones se contemplan, pero no se conceden, el activo se considera deteriorado cuando hay evidencia observable de deterioro crediticio, incluyendo el satisfacer con la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (ver más abajo) incluye indicadores de improbabilidad de pago y respaldos si las cantidades están vencidas por 1 año o más.

Definición de incumplimiento: La definición de incumplimiento se utiliza para medir el monto de PCE y en la determinación de si la corrección de valor por pérdidas se basa en pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses o pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, ya que el incumplimiento es un componente de la probabilidad de incumplimiento (PI) que afecta tanto a la medición de la PCE como a la identificación de un aumento significativo en el riesgo crediticio.

Los activos financieros de la Compañía no presentan eventos de incumplimiento al 31 de diciembre 2023.

Modificación y baja en cuentas de activos financieros: Una modificación de un activo financiero ocurre cuando los términos contractuales que rigen los flujos de efectivo de un activo financiero son renegociados o de otra forma modificados entre el reconocimiento inicial y el vencimiento del activo financiero. Una modificación afecta a la cantidad y/o calendario de los flujos de efectivo contractuales ya sea inmediatamente o en una fecha futura. Además, la introducción o ajuste de los convenios existentes constituirían una modificación incluso si estos convenios nuevos o ajustados todavía no afectan los flujos de efectivo de manera inmediata, pero puede afectar los flujos de efectivo dependiendo de si el convenio se cumple o no.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

En el caso de que el activo financiero sea dado de baja en cuentas, la corrección de valor para PCE se mide nuevamente en la fecha de baja en cuentas para determinar el importe neto en libros del activo en esa fecha. La diferencia entre este valor en libros revisado y el valor razonable del nuevo activo financiero con los nuevos términos da lugar a una ganancia o pérdida en la baja en cuentas. El nuevo activo financiero tendrá una corrección de valor medida con base en la PCI en los próximos 12 meses, excepto en raras ocasiones en que el nuevo activo se considere originado con deterioro crediticio. Esto se aplica solo en el caso de que el valor razonable del nuevo activo financiero se reconozca con un descuento significativo a su valor nominal revisado porque sigue habiendo un alto riesgo de incumplimiento que no se ha reducido por la modificación. La Compañía monitorea el riesgo crediticio de los activos financieros modificados mediante la evaluación de información cualitativa y cuantitativa, tales como si el deudor está en mora bajo los nuevos términos.

Cuando se modifican los términos contractuales de un activo financiero y la modificación no da lugar a una baja en cuentas, la Compañía determina si el riesgo crediticio del activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, al comparar:

- La PI (Probabilidad de incumplimiento) restante durante el tiempo de vida del activo estimada con base en los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; contra
- La PI (Probabilidad de incumplimiento) restante durante el tiempo de vida del activo en la fecha de reporte financieros según los términos modificados.

Para los activos financieros modificados como parte de la política de refinanciamientos de la Compañía, donde la modificación no dio lugar a una baja en cuentas, la estimación de la PI refleja la capacidad de la Compañía para recuperar los flujos de efectivo modificados teniendo en cuenta la experiencia previa de la Compañía en refinanciamientos similares, así como varios indicadores de comportamiento, incluida la ejecución de pagos del deudor contra los términos contractuales modificados.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Si el riesgo crediticio sigue siendo significativamente más alto de lo que se esperaba en el reconocimiento inicial, la corrección de valor se seguirá midiendo en una cantidad igual a PCE durante el tiempo de vida del activo. La corrección de valor en refinanciamientos generalmente solo se medirá en base a la PCE en los próximos 12 meses cuando haya evidencia de una mejora en el comportamiento de pago del deudor después de la modificación, lo que conducirá a una reversión del aumento significativo en el riesgo crediticio anterior.

Cuando una modificación no conlleva a una baja en cuentas, la Compañía calcula la ganancia/pérdida de la modificación comparando el valor bruto del importe en libros antes y después de la modificación (excluyendo la corrección de valor por PCI). Posteriormente la Compañía mide la PCE para el activo modificado, donde los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen en el cálculo del déficit de efectivo esperado del activo original.

La Compañía da de baja en cuentas a un activo financiero solo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo expiran (incluido el vencimiento que surge de una modificación con términos sustancialmente diferentes), o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo se transfieren a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su participación retenida en el activo y un pasivo asociado por los montos que debe pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce una obligación garantizada para los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, y la ganancia/pérdida acumulada reconocida en ORI y acumulada en patrimonio, se reconoce en la ganancia o pérdida neta del período, con la excepción de aquellas provenientes de inversiones en instrumentos de patrimonio designadas para ser medidas a VRCORI, donde la ganancia/pérdida reconocida previamente en ORI no se reclasifica posteriormente a la ganancia o pérdida del período.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Cancelaciones de activos financieros: Los activos financieros son cancelados cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una parte de ella). Este es el caso cuando la Compañía determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Una cancelación constituye un evento de baja en cuentas.

Presentación de las correcciones de valor por PCE: Las correcciones de valor por PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Para activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para activos financieros en instrumentos de deuda medidos a VRCORI: no se reconoce ninguna corrección de valor en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es el valor razonable. Sin embargo, la corrección de valor se incluye como parte del monto de la revaluación en las otras reservas de patrimonio, si es aplicable;
- Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: como provisión, si aplicable y
- Donde un instrumento financiero incluye tanto un componente utilizado como un componente no utilizado, y la Compañía no puede identificar la PCE en el componente de compromiso de préstamo por separada del componente utilizado: la Compañía presenta una corrección de valor combinada para ambos componentes, si es aplicable. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto de los componentes utilizados. Cualquier exceso de la corrección de valor sobre la cantidad bruta del componente utilizado se presenta como una provisión.

ii. Pasivos financieros

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad bajo condiciones que son potencialmente desfavorables para la Compañía, o un contrato que será o puede ser resuelto con instrumentos de patrimonio propios de la Compañía, y es un contrato no derivado por el cual la Compañía está, o puede estar obligada, a entregar un número variable de sus propios instrumentos de patrimonio, o un contrato derivado sobre patrimonio propio que será o puede ser resuelto de otra manera que no sea por el intercambio de una cantidad fija de efectivo (u otro activo financiero) por un número fijo de instrumentos de patrimonio propio de la Compañía.

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Compañía una vez deducidos todos sus pasivos. La recompra de instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y se deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia/pérdida en ganancias o pérdidas en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía se clasifican como otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros, incluyendo préstamos y obligaciones bancarias, son registrados con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociéndose el gasto de interés a lo largo del período correspondiente.

Baja en cuentas de pasivos financieros: La Compañía da de baja en cuentas a los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía son pagadas, canceladas o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagable se reconoce en resultados.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Cuando la Compañía intercambia con un prestamista/acrededor existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, tal intercambio se contabiliza como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía contabiliza una modificación sustancial de los términos de una obligación existente, o parte de ella, como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se supone que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es por lo menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original.

2.e) Efectivo

El efectivo está representado por el dinero en efectivo en caja y en bancos y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha del balance. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

2.f) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los elementos de los inmuebles, mobiliario y equipo inicialmente se contabilizan al costo histórico, que incluye el precio de compra, aranceles que no sean recuperables, almacenajes, transporte, y otros costos directamente relacionados con el bien, hasta que se encuentre disponible para su uso.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial los bienes son medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación se reconoce en los resultados del período por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada parte del rubro perteneciente a los inmuebles, mobiliario y equipo.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Las vidas útiles estimadas se detallan a continuación:

	Vidas útiles estimadas
Edificios e instalaciones	20 años
Mobiliario y equipo de oficina	2- 5 años
Equipo de transporte	4 - 5 años
Otros activos	2 años

La vida útil de los bienes se estima tomando en cuenta aspectos tecnológicos, uso y mantenimiento, entre otros, que permitan obtener el mejor estimado de tiempo en que se recuperará la inversión en ellos. Debido a la naturaleza de los activos y la diversidad de los mismos, las tasas de depreciación para efectos financieros son diversificadas.

La vida útil estimada, valor residual y métodos de depreciación son revisados al final de cada período, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio en las estimaciones sobre una base prospectiva.

Los retiros de bienes se hacen cuando la Compañía decide retirarlos y/o ya no espera obtener beneficios económicos futuros, ya sea por su uso o su venta. Las pérdidas o ganancias surgidas al dar de baja un activo se incluyen en el resultado del período, las ganancias no se clasifican como ingresos de actividades ordinarias.

2.g) Activos intangibles

Los activos intangibles de la Compañía corresponden a programas informáticos comprados y son capitalizadas sobre la base de los costos de adquisición y puestas en uso del software específico. Estos costos son amortizados sobre la vida útil estimada la cual es de 2 a 4 años.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

2.h) Deterioro de activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, se revisa el valor de los inmuebles, mobiliario, equipo de transporte y otros activos para verificar que no existe ningún deterioro. Asimismo, cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año para el rubro de propiedad, planta y equipo mantenidos al costo.

2.i) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación actual, legal o asumida como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera una aplicación de recursos para cancelar la obligación y, además, es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.j) Reconocimiento de ingresos

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato por Servicios de Transferencias Electrónicas de Dinero, mediante envíos y pagos de remesas.

La Compañía aplica lo establecido en la NIIF 15 Ingresos de contratos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato por servicios de transferencias electrónicas de dinero, mediante envíos y pagos de remesas, cuando (o a medida que) satisface las obligaciones de desempeño mediante la transferencia de control de los servicios comprometidos. A la fecha de comienzo de cada contrato, la Compañía determina si satisface las obligaciones de desempeño a lo largo del tiempo o satisface las obligaciones de desempeño en un momento determinado. Los ingresos son medidos sobre la base de la contraprestación que la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

Air Pak Finacial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía son obtenidos de la siguiente fuente principal:

Transferencias de dinero

Para los servicios de transferencia de dinero de la Compañía, los clientes aceptan los términos y condiciones de la Compañía en el momento de iniciar una transacción. En una transferencia de dinero, la Compañía tiene una obligación de desempeño ya que se compromete con el cliente a realizar un servicio integral que generalmente se produce en minutos: recibir el dinero del cliente y poner los fondos a disposición de una persona designada en la moneda solicitada. Por lo tanto, la Compañía reconoce los ingresos al completar lo que se detalla a continuación:

1) La aceptación y conocimiento por parte del cliente de los términos y condiciones de la Compañía y ha recibido la información de pago, 2) la Compañía ha aceptado procesar la transferencia de dinero, 3) la Compañía ha proporcionado al cliente un número de identificación de transacción único, y 4) los fondos están disponibles para ser recogidos (retirados) por la parte receptora designada por el cliente.

El precio de la transacción se compone de una tarifa de transacción y la diferencia entre el tipo de cambio establecido por la Compañía para el cliente y el tipo de cambio disponible en el mercado mayorista de divisas, según corresponda, los cuales se pueden determinar fácilmente en el momento en que se inicia la transacción.

2.k) Indemnizaciones y costos de pensiones

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo vigente, las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, podrían ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. La Compañía tiene como política reconocer los gastos por este concepto cuando ocurren.

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por instituciones especializadas autorizadas por el Gobierno de El Salvador, las cuales son responsables conforme a la Ley Integral del Sistema de Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

2.l) Prestación por renuncia voluntaria

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio.

El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en otro resultado integral.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 6.24%, tasa nominal promedio del rendimiento de bonos corporativos de Estados Unidos, con temporalidad a 20 años, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4% anual y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 25.40%.

2.m) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta, representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se determina con base al 30% sobre la utilidad fiscal obtenida en el periodo. Cuando los ingresos gravados sean menores o iguales a \$150,000, el impuesto será computado a una tasa del 25%, más los impuestos sobre la renta definitivos sobre los importes de: dividendos a la tasa del 5% y ganancias de capital a la tasa del 10%.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto sobre la renta diferido, se reconocen para las diferencias temporarias significativas que se espera reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o ganancia de capital no utilizadas. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

El importe neto en libros de los activos por impuesto sobre la renta diferido se revisa al cierre de cada período y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en los resultados del período.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a los resultados fiscales de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto sobre la renta diferido o cancelar el pasivo por impuesto sobre la renta diferido, sobre la base de las tasas impositivas vigentes o que su proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del año. La tasa aprobada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 30%.

2.n) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar. Las operaciones en otras divisas distintas del Dólar se consideran denominadas en “moneda extranjera”, y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada período de reporte, los saldos de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a esa fecha. Los saldos de partidas no monetarias contabilizadas a valor razonable que son denominadas en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio aplicables a la fecha en que el valor razonable fue determinado. Los saldos de partidas no monetarias que son reconocidas en términos de costos históricos en monedas extranjeras son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones.

3. Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas a normas existentes

a) Nuevas normas y modificaciones a las NIIF que están vigentes de manera obligatoria para el presente año.

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros:

Air Pak Financiam Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Norma	Nombre
NIIF 17	Contratos de Seguro.
Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF	Revelación de las políticas contables.
Modificaciones a la NIC 8	Definición de las estimaciones contables.
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

NIIF 17 Contratos de seguro (incluyendo las enmiendas a NIIF 17 de junio 2020 y diciembre de 2021).

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de contratos de seguro y reemplaza la NIIF 4 Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, el cual es modificado por contratos de seguro con participación directa, descritos como el enfoque de tarifa variable.

El modelo general es simplificado si ciertos criterios son alcanzados, midiendo el pasivo por la cobertura remanente usando el enfoque de asignación de primas. El modelo general usa supuestos actuales para estimar el monto, tiempo y certeza de flujos de efectivo futuros y explícitamente mide el costo de dicha incertidumbre. Este considera tasas de interés de mercado y el impacto de opciones y garantías de los tenedores de pólizas.

La Compañía no tiene contratos que cumplan con la definición de contratos de seguro de conformidad con la NIIF 17.

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

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

Air Pak Financical Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

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

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

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables

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

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

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

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

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

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

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

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

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

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

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

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros de la entidad y no resulta en cambios importantes en los registros contables.

b) NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

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

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Norma	Asunto
Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
Enmiendas a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Enmiendas a NIC 1	Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants).
Enmiendas a NIC 7	Acuerdos de proveedores de financiamiento.
Enmiendas a NIIF 16	Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.

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

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

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

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Compañía no ha cuantificado el impacto de la adopción de esta enmienda.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a la NIC 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones contractuales (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la NIC 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Compañía no ha cuantificado el impacto de esta enmienda.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la entidad de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente).

Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un covenants basado en la posición financiera de la entidad a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte).

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la entidad solo tiene que cumplir con un covenant después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando la entidad requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la entidad puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

La Administración de la Compañía no ha cuantificado el impacto de la adopción de esta enmienda.

Enmiendas a NIC 7 estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Estados financieros: Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento

Las enmiendas adicionan una revelación en NIC 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos del efectivo de la entidad. En adición, NIIF 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término “acuerdos de proveedores de financiamiento” no está definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

- Los términos y condiciones de los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.
- El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.
- Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.
- Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Enmiendas a NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso

Las enmiendas a NIIF 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la NIIF 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en NIIF 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a NIIF 15, es un pasivo por arrendamiento.

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que, entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no ha cuantificado el impacto de la adopción de esta enmienda.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
Caja	\$ 756,846	\$ 203,560
Depósitos en cuentas corrientes	3,989,285	5,376,934
Dotación de agencias propias en tránsito	<u>425,000</u>	<u>670,000</u>
	<u>\$ 5,171,131</u>	<u>\$ 6,250,494</u>

El efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes comprende principalmente las cuentas corrientes bancarias y corresponden a saldos en bancos locales en dólares estadounidenses, y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Las dotaciones de agencias propias en tránsito corresponden a efectivo que será trasladado por SERSAPROSA a las agencias.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

5. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar sub agentes	\$ 52,353	\$ 57,412
Cuentas por cobrar a remesadores	<u>449,720</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 502,073</u>	<u>\$ 57,412</u>

Un resumen de la antigüedad de la cartera de cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
De 0 a 30 días	\$ 278,478	\$ 56,405
De 31 a 60 días	223,225	1,007
De 61 a 90 días	(247)	-
Más de 90 días	<u>617</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 502,073</u>	<u>\$ 57,412</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mide corrección de valor por pérdidas para las cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a experiencia en incumplimientos anteriores y análisis de la situación financiera actual de los deudores, ajustadas por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales de la industria en la que operan los mismos y una evaluación de la orientación actual y prevista de las condiciones en la fecha de los reportes financieros.

La Compañía cancela una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no hay una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor haya sido puesto en liquidación o ha entrado en un procedimiento de quiebra, o cuando las cuentas por cobrar comerciales tienen más de 1 año de vencimiento, lo que ocurra primero. Ninguna de las cuentas por cobrar comerciales que se hayan dado de baja están sujetas a actividades de ejecución.

6. Otras cuentas por cobrar y prepago

El detalle de las otras cuentas por cobrar y prepago al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2023	2022
IVA crédito fiscal	\$ 403,775	\$ 474,605
Anticipo a proveedores	7,593	3,828
Otras cuentas por cobrar	<u>70,356</u>	<u>135,115</u>
	<u>\$ 481,724</u>	<u>\$ 613,548</u>

7. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2023	2022
Inventario de materiales y suministros	\$ <u>22,157</u>	\$ <u>24,941</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

8. Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

El saldo de cuentas y documentos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	Relación	2023	2022
Cuentas por cobrar comerciales			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	\$ 6,570,269	\$ 6,528,621
Promociones Metropolitana, S. A.	Control común	111,907	111,907
Soluciones Empresariales, S. A. de C. V.	Control común	33,393	33,393
Air Pak Nicaragua, S. A.	Control común	29,422	29,422
Centro de Servicios Compartidos, S. A.	Control común	1,947	1,947
Correo y Remesas Electrónicas, S. A.	Control común	7,197	7,197
Sociedad Internacional de Servicios, S. A.	Control común	9,113	9,113
Air Pak Costa Rica, S. A.	Control común	7,247	7,247
Multinacional de Inversiones, S. A.	Control común	584	584
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico			
Transferencias de El Salvador, S. A.	Asociada	<u>3,688</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 6,774,767</u>	<u>\$ 6,729,431</u>
Préstamos por cobrar			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 2,456,511</u>	<u>\$ 1,878,969</u>
Cuentas por pagar comerciales			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	\$ 1,338,974	\$ 3,140,722
Air Pak Costa Rica, S. A.	Control común	50,000	50,000
Centro de Servicios Compartidos, S. A.	Control común	3,202	3,202
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico			
Transferencias de El Salvador, S. A.	Asociada	<u>-</u>	<u>16,000</u>
		<u>\$ 1,392,176</u>	<u>\$ 3,209,924</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Las transacciones principales con las compañías relacionadas al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	Relación	2023	2022
Servicios de soporte recibidos	Accionario	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 700,000</u>
Uso de propiedad intelectual	Accionario	<u>\$ 327,041</u>	<u>\$ 347,576</u>
Préstamos otorgados	Accionario	<u>\$ 500,000</u>	<u>-</u>
Préstamos recibidos y pagados	Accionario	<u>\$ 20,000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos por cobrar no poseen garantía y se estima serán recuperados en efectivo, con vencimiento en fecha 24 de febrero de 2025, a una tasa de interés que oscila entre el 4.33% y 5.91% anual, los cuales serán recuperados al vencimiento del plazo.

Los saldos por pagar no están garantizados y se estiman serán pagados en efectivo. No se han recibido, ni otorgado garantías sobre los saldos antes indicados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha otorgado garantías a entidades financieras por cuenta de compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre la Compañía localmente no posee personal clave.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

**Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023**

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

9. Propiedad, planta y equipo - neto

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificios y mejoras	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Otros bienes depreciables	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 403,239	\$ 429,508	\$ 72,871	\$ 773,581	\$ 106,205	\$ 1,785,404
Adiciones	-	-	-	24,539	-	24,539
Disposiciones	-	-	-	(12,562)	-	(12,562)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	403,239	429,508	72,871	785,558	106,205	1,797,381
Adiciones	-	-	63,583	45,962	-	109,545
Disposiciones	-	-	(16,174)	(23,929)	-	(40,103)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	403,239	429,508	120,280	807,591	106,205	1,866,823
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2022	-	(269,988)	(72,871)	(706,147)	(105,970)	(1,154,976)
Depreciación del año	-	(15,140)	-	(48,905)	(12)	(64,057)
Menos depreciación acumulada de los activos retirados	-	-	-	12,562	-	12,562
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	(285,128)	(72,871)	(742,490)	(105,982)	(1,206,471)
Depreciación del año	-	(14,150)	(2,381)	(44,320)	(12)	(60,863)
Menos depreciación acumulada de los activos retirados	-	-	16,174	23,929	-	40,103
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	(299,278)	(59,078)	(762,881)	(105,994)	(1,227,231)
Valor neto en libros						
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 403,239	\$ 130,230	\$ 61,202	\$ 44,710	\$ 211	\$ 639,592
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 403,239	\$ 144,380	\$ -	\$ 43,068	\$ 223	\$ 590,910

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

10. Activos intangibles - netos

El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
Costo de adquisición		
Saldo al inicio del período	\$ 101,692	\$ 101,692
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>101,692</u>	<u>101,692</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del período	(101,692)	(100,059)
Amortización del año	<u>-</u>	<u>(1,633)</u>
Saldo al final del período	<u>(101,692)</u>	<u>(101,692)</u>
Saldo neto al final del período	<u>-</u>	<u>-</u>

11. Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre las inversiones en acciones estaban integradas así:

	2023	2022	Participación	Actividad	
			2023	2022	principal
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Transferencias de El Salvador, S. A.	\$ <u>40,000</u>	\$ <u>40,000</u>	10%	10%	Servicio

12. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2023	2022
Depósitos en garantía	\$ 7,450	\$ 7,450
Seguros y fianzas	8,183	6,943
Suscripciones y membresías	<u>14,122</u>	<u>1,859</u>
	<u>\$ 29,755</u>	<u>\$ 16,252</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

13. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2023	2022
Cuentas por pagar a sub agentes	\$ 5,438,066	\$ 3,868,420
Envíos por pagar	(105,745)	32,784
Cuentas por pagar clientes prepaid	29,774	29,774
Gastos acumulados	257,269	466,607
Cuentas por pagar clientes seguro	<u>3,312</u>	<u>1,719</u>
	<u>\$ 5,622,676</u>	<u>\$ 4,399,304</u>

14. Préstamos bancarios a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones de la sociedad con bancos nacionales se detallan a continuación:

	2023	2022
Cupo de Crédito otorgado por Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. por \$750,000 (\$500,000 en 2022), destinado a capital de trabajo al 8.30% de interés anual (7.25% en 2022), a un plazo de tres meses prorrogables a opción del Banco, no pudiendo exceder la prórroga el plazo total de seis meses, plazo de cada crédito 180 días, garantizado con firmas solidarias de Central American Paper Group, Inc. el cual se renovó en fecha 18 de diciembre de 2023.	<u>\$ 750,000</u>	<u>\$ 500,000</u>

15. Provisión de beneficios a empleados por retiro voluntario

El estudio actuarial de la Compañía determinó que la provisión para afrontar compromisos por renuncia al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a \$84,653 y \$79,374, respectivamente.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Las principales premisas usadas para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2023	2022
Edad máxima de retiro	55/60 años	55/60 años
Tasa de incremento salarial	4%	4%
Tasa de descuento (Emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad)	6.24%	5.65%

El movimiento de la provisión por plan de beneficios a empleados por el año que terminó al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	\$ 79,374	\$ 68,159
Cargos a resultados por servicios del año presente	17,500	16,330
(Ganancias) pérdidas actuariales	(9,123)	362
Beneficios pagados	<u>(3,098)</u>	<u>(5,477)</u>
Saldo al final del año	\$ <u>84,653</u>	\$ <u>79,374</u>

Los montos reconocidos en resultados generados por el plan de beneficios definidos, son como sigue:

	2023	2022
Costo del servicio corriente	\$ 12,547	\$ 12,479
Interés de la obligación	4,953	3,851
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida en el año	<u>(9,123)</u>	<u>362</u>
Saldo al final del año	\$ <u>8,377</u>	\$ <u>16,692</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

16. Patrimonio

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2023 está integrado de la siguiente manera: Capital social mínimo \$11,500, capital social variable \$1,118,500 totalizando un capital de \$1,130,000; representado y dividido en 1,130,000 acciones comunes y nominativas de un valor de \$1 cada una. Dicho capital se encuentra totalmente suscrito. El capital social mínimo es de \$11,550.

Reserva legal

La Compañía debe destinar anualmente un 7% de sus utilidades para constituir una reserva legal hasta llegar a un mínimo del 20% del capital social. Según el Código de Comercio, las dos terceras partes de esta reserva deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte podrá invertirse de acuerdo con la finalidad de la Compañía. La reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$226,000.

Resultados acumulados

Las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2023 ascienden a \$6,783,273 (\$6,557,208 en 2022). No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas. Las utilidades que se paguen o acrediten a los accionistas por los períodos del año 2011 y siguientes, están sujetas a una retención del 5% del impuesto sobre la renta. Están excluidas de este impuesto las utilidades de períodos anteriores al 2011.

17. Contrato de Representación Internacional con Western Union

Contrato original

En fecha 12 de octubre de 2017, se celebró contrato de Representación Internacional entre Western Union (Ireland) Limited y Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., el cual tiene como objeto la prestación del servicio de transferencia de dinero al público en general dentro del territorio salvadoreño.

El plazo inicial del contrato es a partir de la fecha de celebración del contrato, finalizando el 30 de abril de 2025, renovándose automáticamente por períodos de un año.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Exclusividad

Durante el plazo del contrato y hasta un año posterior a su terminación, Air Pak (sus compañías afiliadas, oficiales, directores), no pueden actuar como agente de o principal para y no puede participar de ninguna manera directa o indirectamente en cualquier otro servicio de transferencia de dinero en efectivo en el territorio (Outbound Cash Transactions) y/o pague transacciones de transferencias de dinero en efectivo para destinatarios en el territorio (Inbound Cash Transactions).

La exclusividad de Air Pak es extensiva a sus compañías afiliadas, sus oficiales, directores.

Durante el plazo del contrato, ningún Sub agente de Air Pak puede hacer transacciones de envío o pago de remesas en efectivo para ningún otro servicio de transferencia de dinero.

Segunda Enmienda al acuerdo de representación internacional

En fechas 19 y 24 de febrero de 2020 se firmó enmienda al contrato original, por parte de Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., y Western Union Network (Ireland) Limited, respectivamente, la cual entró en vigencia el 1 de marzo de 2020, modificando el Apéndice B del Acuerdo de fecha 12 de octubre de 2017, con el cual se eliminó y reemplazó dicho apartado, siendo la única modificación la remuneración por conversión de moneda extranjera.

Tercer Enmienda al acuerdo de representación internacional

En fechas 9 de junio y 1 de agosto de 2021 se firmó enmienda al contrato original, por parte de Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., y Western Union Network (Ireland) Limited, respectivamente, la cual entró en vigencia el 1 de agosto de 2021, modificando el Apéndice B y Apéndice C del Acuerdo de fecha 12 de octubre de 2017, con el cual se eliminó y reemplazó dicho apartado, siendo las modificaciones el porcentaje en la remuneración por pagos de remesas y la remuneración por conversión de moneda extranjera.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Cuarta Enmienda al acuerdo de representación internacional

En fechas 13 de septiembre y 16 de noviembre de 2022 se firmó enmienda al contrato original, por parte de Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V. y Western Union Network (Ireland) Limited, respectivamente, la cual entró en vigencia el 16 de noviembre de 2022, modificando el Apéndice B del Acuerdo de fecha 12 de octubre de 2017, con el cual se eliminó y reemplazó dicho apartado, siendo las modificaciones el porcentaje en la remuneración por pagos de remesas y la remuneración por conversión de moneda extranjera.

Excepto lo modificado en las Enmiendas, todos los términos y condiciones del Acuerdo son confirmados por las partes y permanecen en pleno vigor y efecto. Si alguna parte de estas Enmiendas se considera inaplicable o ilegal, las disposiciones restantes, no obstante, continuará en pleno vigor y efecto.

18. Gastos de personal y prestaciones

Los gastos de personal y prestaciones incurridos durante los años terminados al 31 de diciembre, son los siguientes:

	2023	2022
Sueldos y prestaciones	\$ 661,879	\$ 660,911
Seguridad social y costo de pensiones	83,618	81,102
Otros gastos de personal	<u>44,709</u>	<u>49,173</u>
	<u>\$ 790,206</u>	<u>\$ 791,186</u>

19. Impuesto sobre la renta

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

	2023	2022
Impuesto corriente -- gasto	\$ 173,246	\$ 328,913
Impuesto diferido -- ingreso	<u>(1,584)</u>	<u>(3,365)</u>
	<u>\$ 171,662</u>	<u>\$ 325,548</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Impuesto sobre la renta corriente

De conformidad a Decreto Legislativo No. 957 de fecha 14 de diciembre de 2011, fueron aprobadas por la Asamblea Legislativa de la República de El Salvador, Reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta, las cuales se publicaron en el Diario Oficial No. 235, Tomo No.393 de fecha 15 de diciembre de 2011. Tales reformas entraron en vigencia el 1 de enero de 2012; entre las reformas aprobadas se establece el incremento de la tasa del impuesto sobre la renta del 25% al 30%, salvo ciertas excepciones. Las referidas reformas también señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

La provisión de impuesto sobre la renta para el año que terminó al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ha sido calculada aplicando la tasa de impuesto vigente del 30%. La provisión de impuesto sobre la renta corriente para el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ha calculado como se presenta a continuación:

	2023	2022
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	\$ 397,727	\$ 899,201
Más: Gastos no deducibles	185,426	197,175
Menos: Ganancia de capital	<u>(8,500)</u>	<u>-</u>
Renta imponible	574,653	1,096,376
30% Impuesto sobre la renta	172,396	328,913
Ganancia de capital	<u>850</u>	<u>-</u>
Impuesto determinado	173,246	328,913
Menos: Pagos anticipados y retenciones	<u>(120,937)</u>	<u>(126,851)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 13)	<u>\$ 52,309</u>	<u>\$ 202,062</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta corriente se ha liquidado de la siguiente manera:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta computado	\$ 173,246	\$ 328,913
Menos: Pagos anticipados y retenciones	<u>(120,937)</u>	<u>(126,851)</u>
Impuesto por pagar	<u>\$ 52,309</u>	<u>\$ 202,062</u>

Air Pak Financical Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

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

Impuesto diferido – activo

	Provisión por retiro voluntario
Saldo al inicio del período 2022	\$ (20,447)
Ingreso por impuesto	<u>(3,365)</u>
Saldo al final del período 2022	(23,812)
Ingreso por impuesto	<u>(1,584)</u>
Saldo al final del período 2023	\$ <u>(25,396)</u>

20. Compromisos

a) Servicios de soporte corporativo con AIFCO

En fecha 29 de enero de 2021, se celebró Contrato de Prestación de Servicios de Soporte Corporativo, de Administración y de Procesos Empresariales entre Airpak Fidelity Corp. (AIFCO) y Air Pak Financical Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., el cual tiene como objeto establecer los términos y condiciones bajo los cuales AIFCO prestará a AIR PAK los servicios mediante la facilitación y asignación de recursos y personal que realice actividades de organización, administración y aplicación de procesos empresariales para que AIR PAK pueda proporcionar eficientemente sus servicios como Agente Remesador Nacional en el Territorio Salvadoreño.

El plazo del contrato es de un año renovable automáticamente por periodos iguales a partir del 1 de enero de 2021. El contrato se renovó en el ejercicio 2023.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

El alcance de los servicios que serán provistos por AIFCO incluye:

- i) Atención al cliente utilizando el Centro de Servicios y Soluciones (CSS).
- ii) Implementación de usuario y subagentes/AGP.
- iii) Administración de Talento Humano.
- iv) Gestión de Tesorería.
- v) Proceso de conciliación.
- vi) Infraestructura y servicios de tecnología.
- vii) Auditoría de sistemas de información.
- viii) Servicios financieros – contables.
- ix) Gestión Integral de Riesgos.
- x) Estrategias y Gestión de Mercadeo.
- xi) Planeación Estratégica.
- xii) Transformación Digital.

La remuneración para los servicios establecidos en el Contrato, estará sujeto a liquidación y determinación final durante el ejercicio fiscal, dependiendo del volumen, tipo y frecuencia de prestación de servicios prestados, entre otros aspectos importantes. Para lo cual las partes acuerdan que la liquidación y determinación final de la contraprestación económica será mediante un cruce de comunicación.

El acuerdo podrá darse por finalizado por mutuo acuerdo entre las partes.

b) Servicios de licencia de uso y propiedad intelectual con AIFCO

En fecha 29 de enero de 2021, se celebró Contrato de Licencia de Uso de Software, Know-how y Otra Propiedad Intelectual entre Airpak Fidelity Corp. (AIFCO) y Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V., el cual tiene como objeto establecer los términos y condiciones bajo los cuales AIFCO como titular de los derechos de la propiedad intelectual le concederá a AIR PAK los derechos no exclusivos de su uso y acceso para que este último pueda procesar las operaciones de envío y recepción de dinero que AIR PAK realiza como parte de su actividad comercial en el Territorio Salvadoreño.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

El plazo del contrato es de un año renovable automáticamente por períodos iguales a partir del 1 de enero de 2021. El contrato se renovó al inicio del ejercicio 2023.

c) Arrendamientos

La compañía aplica las exenciones para no reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, para los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses (siempre que no tengan opciones de compra ni de renovación de plazo) y para aquellos contratos en los que la adquisición de un activo individual del contrato fuese menor a \$5,000. Por lo tanto, los pagos para dichos arrendamientos siguen reconociéndose como gastos dentro de la utilidad de operación.

Los pagos de arrendamientos representan arrendamientos pagables por la Compañía para locales donde se encuentran ubicadas sus agencias. Los arrendamientos están negociados para períodos de un año, los cánones son fijos para los períodos contratados; sin embargo, pudieran sufrir incrementos de acuerdo a los porcentajes establecidos en los contratos.

Los pagos reconocidos en el resultado del ejercicio 2023 fueron de \$107,877 (\$104,199 en 2022).

21. Instrumentos financieros

a) Clases de categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se componen de:

	2023	2022
Activos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	\$ 5,171,131	\$ 6,250,494
Cuentas y documentos por cobrar (nota 5 y 6)	580,022	196,355
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	6,774,767	6,729,431
Préstamos por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	<u>2,456,511</u>	<u>1,878,969</u>
	<u>\$ 14,982,431</u>	<u>\$ 15,055,249</u>

Air Pak Financiam Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

Activos financieros

Medidos al costo

Inversiones en acciones (nota 11)	\$ 40,000	\$ 40,000
-----------------------------------	-----------	-----------

Pasivos financieros

Medidos a costo amortizado

Cuentas por pagar a proveedores	\$ 154,248	\$ 123,879
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 8)	1,392,176	3,209,924
Cuentas por pagar a sub agentes (nota 13)	5,438,066	3,868,420
Préstamos bancarios de corto plazo (nota 14)	<u>750,000</u>	<u>500,000</u>
	<u>\$ 7,734,490</u>	<u>\$ 7,702,223</u>

Índice de endeudamiento neto - La Administración financiera de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y el riesgo asociado con cada clase de capital. La Compañía presenta un nivel de endeudamiento neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de menos 97% y menos 104% respectivamente, determinado como la proporción del endeudamiento neto respecto al patrimonio.

Al 31 de diciembre, el índice de endeudamiento neto está compuesto por lo siguiente:

	2023	2022
Deuda (préstamos)	\$ 750,000	\$ 500,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>7,169,180</u>	<u>7,733,187</u>
Total deuda neta	<u>\$ 7,919,180</u>	<u>\$ 8,233,187</u>
Patrimonio	<u>\$ 8,139,273</u>	<u>\$ 7,913,208</u>
Índice de endeudamiento neto	(97%)	(104%)

b) Riesgos financieros

La Compañía está expuesta continuamente a riesgos crediticios, riesgos de liquidez y riesgos de mercado (originados por tasas de cambio, tasas de interés y otros riesgos de precio). Estos riesgos son administrados por la Administración de la Compañía, a través de procedimientos informales dirigidos a mitigar los impactos significativos de los mismos en el momento en que se producen.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

c) Riesgos de mercado

i. Riesgo de tasas de cambio

Durante los períodos 2023 y 2022, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios que sean de importancia en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

ii. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es administrado por la Administración de la Compañía a través de una política de endeudamiento conservadora, que contempla la obtención equilibrada de endeudamiento a tasas de interés variables, en su mayoría. Los instrumentos financieros, que someten a la Compañía al riesgo de tasas de interés, se encuentran reflejados en la sección de riesgo de liquidez en esta misma nota.

d) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio se refiere a que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las revelaciones en cuanto a las definiciones de pérdida crediticia esperada, incumplimiento, naturaleza de los instrumentos sujetos a deterioro de valor por pérdidas crediticias esperadas, incremento significativo en el riesgo de crediticio y otros elementos relacionados, se exponen ampliamente en la Nota de políticas contables relacionadas con activos financieros.

Los instrumentos financieros que exponen parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito, consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales. Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

La Compañía no tiene concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía no posee garantías colaterales para cubrir los riesgos crediticios asociados con estos activos financieros.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

e) Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad principal de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía, a través de la Gerencia Financiera, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Al 31 de diciembre, el vencimiento contractual de los activos y pasivos financieros no derivados de la Compañía es el siguiente:

2023	Tasa promedio	3 meses 1 año	1 – 5 años	A más de 5 años	Total
Activo financiero:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0%	\$ 5,171,131	-	-	\$ 5,171,131
Cuentas por cobrar comerciales	0%	580,022	-	-	580,022
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	0%	6,774,767	-	-	6,774,767
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	5.34%	<u>1,144,170</u>	<u>\$ 1,312,341</u>	-	<u>2,456,511</u>
		<u>\$ 13,670,090</u>	<u>\$ 1,312,341</u>	-	<u>\$ 14,982,431</u>
Pasivo financiero:					
Proveedores	0%	\$ 154,248	-	-	\$ 154,248
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0%	1,392,176	-	-	1,392,176
Cuentas por pagar a subagentes	0%	5,438,066	-	-	5,438,066
Préstamos bancarios a corto plazo	8.30%	<u>750,000</u>	-	-	<u>750,000</u>
		<u>\$ 7,734,490</u>	-	-	<u>\$ 7,734,490</u>

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

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

2022	Tasa promedio	3 meses 1 año	1 – 5 años	A más de 5 años	Total
Activo financiero:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0%	\$ 6,250,494	-	-	\$ 6,250,494
Cuentas por cobrar comerciales	0%	196,355	-	-	196,355
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	0%	6,729,431	-	-	6,729,431
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	3%	<u>1,878,969</u>	-	-	<u>1,878,969</u>
		<u>\$ 15,055,249</u>	-	-	<u>\$ 15,055,249</u>
Pasivo financiero:					
Proveedores	0%	\$ 123,879	-	-	\$ 123,879
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0%	3,209,924	-	-	3,209,924
Cuentas por pagar a subagentes	0%	3,868,420	-	-	3,868,420
Préstamos bancarios a corto plazo	7.25%	<u>500,000</u>	-	-	<u>500,000</u>
		<u>\$ 7,702,223</u>	-	-	<u>\$ 7,702,223</u>

f) Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para asegurar que las entidades en el grupo puedan continuar como empresas en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio. La estrategia general de la Compañía se ha mantenido constante con relación al año anterior.

La estructura de capital de la Compañía está constituida por el patrimonio atribuido a los accionistas.

g) Valor razonable de instrumentos financieros

La gerencia de la Compañía estima que el valor en libros de los instrumentos financieros, activos y pasivos, se aproxima a su valor razonable. No se cuenta con activos y pasivos financieros de largo plazo que requieran determinación de valores razonables.

Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V.
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Airpak Fidelity Corp.)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

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

22. Ley contra el lavado de dinero y de activos

Con base a disposiciones contenidas en el Decreto Legislativo 777 de fecha veintiuno de agosto de dos mil catorce, realizadas a la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, se reformó lo siguiente: Los sujetos obligados deberán establecer una política interna de debida diligencia para la identificación de sus usuarios o clientes. Los sujetos obligados deben instituir una política interna fehaciente y con intensificada diligencia para la identificación de las personas expuestas políticamente, sean nacionales o extranjeras, así como la identidad de cualquier otra persona natural o jurídica en cuyo nombre actúen, requiriendo a sus clientes información actualizada y complementaria sobre dicha condición.

De acuerdo a la NRP-19 Normas técnicas para el registro, obligaciones y funcionamiento de entidades que realizan operaciones de envío o recepción de dinero a través de subagentes o administradores de subagentes, que entró en vigencia el 20 de septiembre de 2019, los sujetos obligados al cumplimiento de dichas normas, las Empresas de Transferencia de Dinero (ETD) cuyo país de origen sea El Salvador y los Agentes que operen en la República de El Salvador, deberán registrarse en la Superintendencia del Sistema Financiero y cumplir con las disposiciones contenidas en dichas normas y el marco legal y regulatorio en materia de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, debiendo contar con un manual específico en dicha materia. El agente y ETD, deberá contar con medidas para mitigar o cubrir los riesgos relacionados con la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.