

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

Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2021

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

Contenido

31 de diciembre de 2021

	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 - 57

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 2021, 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 2021, 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



5 de mayo de 2022
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 2021

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 9,339,880	\$ 9,377,019
Cuentas y documentos por cobrar - neto	5	23,351	25,588
Otras cuentas por cobrar y prepago	6	606,565	623,558
Inventarios	7	27,857	22,715
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	6,729,559	6,729,616
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	8	<u>1,866,660</u>	<u>-</u>
Total activo corriente		<u>18,593,872</u>	<u>16,778,496</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo - neto	9	630,428	669,986
Activos intangibles - netos	10	1,633	5,104
Otros activos	11	15,368	24,183
Activo por impuesto sobre la renta diferido	18	<u>20,447</u>	<u>18,302</u>
Total activo no corriente		<u>667,876</u>	<u>717,575</u>
Total del activo		<u>\$ 19,261,748</u>	<u>\$ 17,496,071</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar a proveedores		\$ 140,867	\$ 78,732
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	8,410,987	7,722,852
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	2,802,099	2,587,707
Porción corriente de préstamos bancarios	13	500,000	337,188
Dividendos por pagar		<u>80</u>	<u>80</u>
Total del pasivo corriente		<u>11,854,013</u>	<u>10,726,559</u>
Pasivo no corriente:			
Provisión por retiro voluntario	14	<u>68,159</u>	<u>61,008</u>
Total del pasivo		<u>11,922,192</u>	<u>10,787,567</u>
Patrimonio			
Capital social	15	1,130,000	1,130,000
Reserva legal		226,000	226,000
Resultados acumulados		<u>5,983,556</u>	<u>5,352,504</u>
Total patrimonio		<u>7,339,556</u>	<u>6,708,504</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>\$ 19,261,748</u>	<u>\$ 17,496,071</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 2021

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

	Notas	2021	2020
Ingresos:			
Ingresos por servicios de remesas		\$ 4,823,562	\$ 3,721,818
Ingresos por comisiones	8	1,948,581	2,050,365
Ingresos diferencial cambiario		168,701	386,172
Intereses por préstamos otorgados		16,660	-
Otros ingresos		135,367	95,215
Total ingresos		<u>7,092,871</u>	<u>6,253,570</u>
Costos y gastos de operación:			
Costo por remesas y comisiones sobre remesas		(3,307,077)	(3,056,476)
Gastos de personal y prestaciones	17	(629,730)	(577,255)
Publicidad y mercadeo		(134,828)	(31,330)
Servicios de seguridad y traslado de valores		(187,142)	(168,068)
Alquileres		(97,682)	(126,276)
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	(67,730)	(88,042)
Gastos de electricidad, agua y teléfono		(103,270)	(107,026)
Honorarios profesionales		(1,060,218)	(35,653)
Materiales y suministros		(59,210)	(51,851)
Mantenimiento y reparaciones		(57,386)	(56,371)
Gastos de viaje		(37,632)	(34,237)
Intereses bancarios		(33,422)	(34,330)
Comisiones bancarias		(15,178)	(12,974)
Otros costos		(25,839)	(19,017)
Otros gastos operacionales		<u>(291,211)</u>	<u>(131,961)</u>
Total costos y gastos de operación		<u>(6,107,555)</u>	<u>(4,530,867)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		985,316	1,722,703
Impuesto sobre la renta	18	<u>(354,264)</u>	<u>(458,683)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 631,052</u>	<u>\$ 1,264,020</u>

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

Air Pak Financical 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 2021

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

	Notas	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2020		\$ 1,130,000	\$ 226,000	\$ 4,088,484	\$ 5,444,484
Utilidad neta - 2020		-	-	<u>1,264,020</u>	<u>1,264,020</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>1,130,000</u>	<u>226,000</u>	<u>5,352,504</u>	<u>6,708,504</u>
Utilidad neta - 2021		-	-	<u>631,052</u>	<u>631,052</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>\$ 1,130,000</u>	<u>\$ 226,000</u>	<u>\$ 5,983,556</u>	<u>\$ 7,339,556</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 flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

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

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo en las actividades de operación			
Utilidad neta		\$ 631,052	\$ 1,264,020
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron efectivos:			
Gasto por impuesto sobre la renta	13	354,264	458,683
Gasto por intereses		33,422	34,330
Ingreso por intereses		(16,060)	-
Amortización de intangibles	10	3,471	8,825
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	64,260	79,285
Retiros netos de activo fijo		-	2,115
Provisión para beneficios por retiro voluntario	14	7,151	2,098
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Disminución en cuentas y documentos por cobrar		2,237	32,175
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas		57	(501,152)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y prepago		16,993	(5,483)
(Aumento) disminución en inventarios		(5,147)	7,355
Disminución en otros activos		8,815	8,545
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores		62,135	(63,647)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a compañías relacionadas		688,135	(833,620)
Aumento (disminución) en otras cuentas y gastos acumulados por pagar		307,346	(28,489)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación antes de intereses e impuestos		2,157,536	459,070
Intereses pagados		(33,422)	(34,330)
Impuestos pagados		(449,363)	36,213
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,674,751	460,953
Flujo neto de efectivo en las actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	9	(24,702)	(19,674)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(24,702)	(19,674)
Flujo neto de efectivo en las actividades de financiamiento			
Préstamos otorgados a partes relacionadas	8	(1,850,000)	-
Adquisición de préstamos bancarios		1,000,000	-
Pago de préstamos bancarios		(837,158)	(162,812)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		(1,687,158)	(162,812)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(37,139)	278,467
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9,377,019	9,098,552
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	\$ 9,339,880	\$ 9,377,019

Las notas que se acompañan son parte integral de 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 2021

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

1. Operaciones

Air Pak Financiam 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 Financiam 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 8 de abril de 2022, el Gerente General de la Compañía autorizó la emisión de los estados financieros del periodo que terminó el 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 2021

(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 pagos basados en acciones (los cuales se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2), 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 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 2021

(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 reconocidos 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.D)

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 2021 y 2020, fue de 3.51% y 2.92%, 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 Financal 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 2021

(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 origine 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 periodo.

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 precedente 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 2021

(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 (VRCOR).
- 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 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 2021

(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 2021

(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 2021.

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 renegotiados 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 2021

(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 PCE 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 financiero 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 2021

(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 PCE). 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 VRCORL, donde la ganancia/pérdida reconocida previamente en ORI no se reclasifica posteriormente a la ganancia o pérdida del período.

Air Pak Financal 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 2021

(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 VRCORF: 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 es 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 2021

(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 periodo 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 2021

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

Cuando la Compañía intercambia con un prestamista/acreedor 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 periodo 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 2021

(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 periodo, 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 periodo, 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 2021

(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 periodo 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 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 2021

(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.

Los detalles de las condiciones contractuales por cada transacción se describen en la Nota 16.

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.

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 2021

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

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 de Sistema de Ahorro para Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

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 deserción utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 3.51%, 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 19.99%.

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 período. 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%.

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 2021

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

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.

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 periodos 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 2021 y 2020 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.

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 2021

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

3. Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas a normas existentes

- a) **Modificaciones a las NIIF y la nueva interpretación que están vigentes de manera obligatoria para el presente año.**

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

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

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

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

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

Impacto en la contabilidad al aplicar la excepción a los cambios en los pagos de arrendamiento

No ha habido impactos en la contabilidad debido a que no aplican las excepciones a los cambios en los pagos por arrendamientos.

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 2021

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

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:

Norma	Nombre
NIIF 17	Contratos de Seguro.
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Modificaciones a NIIF 3	Referencias al marco conceptual.
Modificaciones a NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados.
Modificaciones a NIC 37	Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato.
Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 – 2020	Modificaciones a NIIF 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y la NIC 41 Agricultura.
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.

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 2021

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

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

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

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

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

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

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

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 2021

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

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la Compañía también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el *Marco Conceptual*) al mismo tiempo o anticipadamente.

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

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

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

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

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

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

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 2021

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

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

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

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

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

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

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Modificaciones Anuales* incluyen la modificación a cuatro normas

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

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

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 2021

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

Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

NIC 41 Agricultura

Las modificaciones quitan el requerimiento de NIC 41 para que las Compañías excluyan los flujos de efectivo para los impuestos cuando se mide el valor razonable. Esto alinea la valuación del valor razonable en NIC 41 con los requerimientos de NIIF 13 *Medición del Valor Razonable* para que sea consistente con los flujos de efectivo y con las tasas de descuento y permite a los elaboradores determinar si el flujo de efectivo y las tasas de descuentos se usan antes o después de impuestos como sea más apropiado estimar el valor razonable.

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 2021

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

Las modificaciones se aplican **prospectivamente**, por ejemplo, la medición del valor razonable en o después de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones aplicadas a la Compañía.

Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción inicial.

La compañía no tiene ningún efecto en esta modificación de norma debido a que la Compañía no se dedica a las actividades de agricultura.

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

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

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

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

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

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”.

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 2021

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

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

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

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

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

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

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

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.

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 2021

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

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

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

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

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2021	2020
Caja	\$ 534,481	\$ 765,420
Depósitos en cuentas corrientes	8,320,399	7,691,599
Dotación de agencias propias en tránsito	<u>485,000</u>	<u>920,000</u>
	<u>\$ 9,339,880</u>	<u>\$ 9,377,019</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 2021

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

	2021	2020
Cuentas por cobrar sub agentes	\$ 23,351	\$ 72,463
Estimación para cuenta incobrables	<u>-</u>	<u>(46,875)</u>
	<u>\$ 23,351</u>	<u>\$ 25,588</u>

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

	2021	2020
De 0 a 30 días	\$ 23,351	\$ 25,588
Mayores a 360 días	<u>-</u>	<u>46,875</u>
	23,351	72,463
Estimación para deterioro del valor de la cartera	<u>-</u>	<u>(46,875)</u>
	<u>\$ 23,351</u>	<u>\$ 25,588</u>

El movimiento de la estimación de deterioro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2021	2020
Saldo inicial del año	\$ 46,875	\$ 46,875
Utilizado durante el año	<u>(46,875)</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>\$ 46,875</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.

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 2021

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

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. 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:

	2021	2020
IVA crédito fiscal	\$ 516,918	\$ 503,095
Remanente de anticipo a cuenta	-	50,620
Anticipo a proveedores	3,574	824
Otras cuentas por cobrar	<u>86,073</u>	<u>69,019</u>
	<u>\$ 606,565</u>	<u>\$ 623,558</u>

7. Inventarios

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

	2021	2020
Inventario de materiales y suministros	\$ 27,857	\$ 22,408
Inventarios lotín raspable	-	116
Inventarios tiempo aire para la venta	<u>-</u>	<u>191</u>
	<u>\$ 27,857</u>	<u>\$ 22,715</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 2021

(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	2021	2020
Cuentas por cobrar comerciales			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	\$ 6,528,749	\$ 6,528,806
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	<u>584</u>	<u>584</u>
		<u>\$ 6,729,559</u>	<u>\$ 6,729,616</u>
Préstamos por cobrar			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 1,866,660</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar comerciales			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	\$ 8,357,785	\$ 7,669,650
Air Pak Costa Rica, S. A.	Control común	50,000	50,000
Centro de Servicios Compartidos, S. A.	Control común	<u>3,202</u>	<u>3,202</u>
		<u>\$ 8,410,987</u>	<u>\$ 7,722,852</u>

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

	Relación	2021	2020
Ingreso por comisiones			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 1,948,581</u>	<u>\$ 2,050,365</u>

Air Pak Financíal 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 2021

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

	Relación	2021	2020
Pago de cuentas por pagar			
Air Pak Costa Rica, S. A.	Control común	<u>-</u>	<u>\$ 200,000</u>
Air Pak Nicaragua, S. A.	Control común	<u>-</u>	<u>\$ 308,773</u>
Servicios de soporte recibidos			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 671,111</u>	<u>-</u>
Uso de propiedad intelectual			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 336,661</u>	<u>-</u>
Préstamos otorgados			
Airpak Fidelity Corp.	Accionario	<u>\$ 1,350,000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos por cobrar no poseen garantía y se estima serán recuperados en efectivo, con vencimiento en fecha 21 de junio de 2022, sin intereses corrientes ni moratorios.

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 2021 y 2020, 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 2021**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2.6)

9. Propiedad, planta y equipo - neto

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

Costo:	Terrenos	Edificios y mejoras	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Otros bienes depreciables	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 403,239	\$ 426,599	\$ 72,871	\$ 376,634	\$ 106,205	\$ 1,785,548
Adiciones	-	2,909	-	16,763	-	19,674
Disposiciones	-	-	-	(43,448)	-	(43,448)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	403,239	429,508	72,871	749,951	106,205	1,785,774
Adiciones	-	-	-	24,702	-	24,702
Disposiciones	-	-	-	(11,072)	-	(11,072)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	403,239	429,508	72,871	773,581	106,205	1,785,404
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2020	-	(235,418)	(68,108)	(644,334)	(165,546)	(1,053,406)
Depreciación del año	-	117,218	(4,763)	(57,292)	(12)	(179,285)
Menos depreciación acumulada de los activos retirados	-	-	-	41,303	-	41,303
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	(252,520)	(72,871)	(660,323)	(165,558)	(1,091,788)
Depreciación de l año	-	117,357	-	(46,896)	(12)	(64,260)
Menos depreciación acumulada de los activos retirados	-	-	-	1,072	-	1,072
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	(269,983)	(72,871)	(706,143)	(165,470)	(1,154,976)
Valor neto en libros						
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 403,239	\$ 159,525	-	\$ 67,434	\$ 332	\$ 630,428
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 403,239	\$ 176,872	-	\$ 89,628	\$ 247	\$ 669,986

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 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 7 c)

10. Activos intangibles - netos

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

	2021	2020
Costo de adquisición		
Saldo al inicio del periodo	\$ 101,692	\$ 101,692
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del periodo	<u>101,692</u>	<u>101,692</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del periodo	(96,588)	(87,763)
Amortización del año	<u>(3,471)</u>	<u>(8,825)</u>
Saldo al final del periodo	<u>(100,059)</u>	<u>(96,588)</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>\$ 1,633</u>	<u>\$ 5,104</u>

11. Otros activos

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

	2021	2020
Otros activos		
Depósitos en garantía	\$ 5,996	\$ 13,101
Seguros y fianzas	7,305	8,114
Suscripciones y membresías	<u>2,067</u>	<u>2,968</u>
	<u>\$ 15,368</u>	<u>\$ 24,183</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 2021

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

12. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

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

	2021	2020
Cuentas por pagar a sub agentes	\$ 2,124,514	\$ 2,075,592
Envíos por pagar	37,099	112,121
Cuentas por pagar clientes prepaid	29,774	29,774
Gastos acumulados	608,465	369,192
Cuentas por pagar clientes seguro	<u>2,237</u>	<u>1,028</u>
	<u>\$ 2,802,099</u>	<u>\$ 2,587,797</u>

13. Préstamos bancarios a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones de la sociedad con bancos nacionales se detallan a continuación:

	2021	2020
Cupo de Crédito otorgado por Banco Davivienda Salvadoreño, S. A. por \$500,000 (\$500,000 en 2020), destinado a capital de trabajo al 7% de interés anual, garantizado con firmas solidarias de Central American Paper Group, el cual se renovó en fecha 29 de enero de 2022.	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 337,188</u>

14. 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 2021 y 2020 ascendía a \$68,159 y \$61,008, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 7 c)

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

	2021	2020
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)	3.51%	2.92%

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	\$ 61,008	\$ 58,910
Cargos a resultados por servicios del año presente	13,282	13,068
Ganancias actuariales	(4,080)	(9,829)
Beneficios pagados	<u>(2,051)</u>	<u>(1,141)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 68,159</u>	<u>\$ 61,008</u>

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

	2021	2020
Costo del servicio corriente	\$ 11,141	\$ 11,348
Interés de la obligación	2,141	1,720
Ganancia actuarial reconocida en el año	<u>(4,080)</u>	<u>(9,829)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 9,202</u>	<u>\$ 3,239</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 2021

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

15. Patrimonio

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2021 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 2021 y 2020 asciende a \$226,000.

Resultados acumulados

Las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$5,983,556 (\$5,352,504 en 2020). No existe un periodo legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas. Las utilidades que se paguen o acrediten a los accionistas por los periodos 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 periodos anteriores al 2011.

16. 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 periodos 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 2021

(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.

Remuneración básica del Representante:

- a) *Transacciones internacionales de envío en efectivo:* El representante deberá recibir el 100% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en un local del representante o de sus sub-representantes en el territorio salvadoreño a ser pagadas fuera del territorio.
- b) *Transacciones internacionales entrantes (pago) en efectivo.* El representante recibirá un 7% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada fuera del territorio salvadoreño y pagada a un destinatario en un local del representante o de sus sub-representantes.
- c) *Transacciones internas de pago en efectivo:* El representante recibirá un 7% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada dentro del territorio y pagada a un destinatario en un local del representante o de sus sub-representantes.
- d) *Transacciones internas de envío en efectivo:* El representante recibirá un 100% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en un local del representante o de sus sub-representantes en el territorio salvadoreño para ser pagada dentro del territorio.

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 2021

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

Remuneración por conversión de moneda extranjera:

- a) *Transacciones internacionales de envío en efectivo:* 100% de las ganancias por el cambio de divisas en cada transacción enviada a un local del representante o del sub-representante en el territorio salvadoreño a ser pagada fuera del territorio.
- b) *Transacciones internacionales entrantes en efectivo:* 7% de las ganancias por el cambio de divisas en cada transacción enviada fuera del territorio y pagada en un local del representante o del sub-representante en el territorio salvadoreño.
- c) *Transacciones internas entrantes en efectivo:* 7% de las ganancias por el cambio de divisas en cada transacción enviada dentro del territorio y pagada en un local del representante o del sub-representante en el territorio salvadoreño.
- d) *Transacciones internas de envío en efectivo:* 100% de las ganancias por el cambio de divisas en cada transacción enviada por un remitente a un local del representante o del sub-representante en el territorio salvadoreño a ser pagada dentro del territorio.

En el caso de que existan pérdidas por el cambio de divisas serán compartidas en el mismo porcentaje que las ganancias por el cambio de divisas.

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, quedando de la siguiente manera

- a) *Transacción internacional entrante en efectivo:* El representante recibirá el 7% de la tarifa al consumidor recibida en cada transacción enviada desde fuera del Territorio a pagar en una Ubicación del Representante o su Sub-Representante en el Territorio.

Air Pak Financal 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 2021

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

- b) *Transacciones internas entrantes en efectivo:* El representante recibirá el 7% de la tarifa al consumidor recibida en cada Transacción enviada dentro del Territorio y pagada en una ubicación desde fuera el Territorio se pagará en una ubicación del representante o su sub-representante en el Territorio.

- c) *Transacciones internas de envío en efectivo:* El Representante recibirá el 100% de la tarifa al consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en una ubicación del representante o su sub-representante en el Territorio a ser pagado dentro del Territorio.

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

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 Financal 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 la remuneración por pagos de remesas y la remuneración por conversión de moneda extranjera, quedando los apéndices de la siguiente manera:

Remuneración básica del Representante:

- a) *Transacciones internacionales de envío en efectivo:* El representante deberá recibir el 100% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en un local del representante o de sus sub-representantes en el territorio salvadoreño a ser pagadas fuera del territorio.

- b) *Transacciones internacionales entrantes (pago) en efectivo:* El representante recibirá un 5.5% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada fuera del territorio salvadoreño y pagada a un destinatario en un local del representante o de sus sub-representantes.

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 2021

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

- c) *Transacciones internas de pago en efectivo:* El representante recibirá un 5.5% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada dentro del territorio y pagada a un destinatario en un local del representante o de sus sub-representantes.
- d) *Transacciones internas de envío en efectivo:* El representante recibirá un 100% de la comisión del consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en un local del representante o de sus sub-representantes en el territorio salvadoreño para ser pagada dentro del territorio.

Remuneración por conversión de moneda extranjera:

- a) *Transacción internacional entrante en efectivo:* El representante recibirá el 5.5% de la tarifa al consumidor recibida en cada transacción enviada desde fuera del Territorio a pagar en una Ubicación del Representante o su Sub-Representante en el Territorio.
- b) *Transacciones internas entrantes en efectivo:* El representante recibirá el 5.5% de la tarifa al consumidor recibida en cada transacción enviada dentro del Territorio y pagada en una ubicación desde fuera el Territorio se pagará en una ubicación del representante o su sub-representante en el Territorio.
- c) *Transacciones internas de envío en efectivo:* El representante recibirá el 100% de la tarifa al consumidor recibida en cada transacción enviada por un remitente en una ubicación del representante o su sub-representante en el Territorio a ser pagado dentro del Territorio.

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

Air Pak Financíal 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 2021

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

17. Gastos de personal y prestaciones

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

	2021	2020
Sueldos y prestaciones	\$ 534,917	\$ 491,390
Seguridad social y costo de pensiones	66,201	63,904
Otros gastos de personal	<u>28,612</u>	<u>21,961</u>
	<u>\$ 629,730</u>	<u>\$ 577,255</u>

18. Impuesto sobre la renta

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

	2021	2020
Impuesto corriente – gasto	\$ 356,400	\$ 459,312
Impuesto diferido – ingreso	<u>(2,145)</u>	<u>(629)</u>
	<u>\$ 354,264</u>	<u>\$ 458,683</u>

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

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

La provisión de impuesto sobre la renta para el año que terminó al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 se ha calculado como se presenta a continuación:

	2021	2020
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	\$ 985,316	\$ 1,722,703
Más: Gastos no deducibles	202,714	82,906
Menos: Ingresos no gravados	-	(274,568)
Renta imponible	1,188,030	1,531,041
30% Impuesto sobre la renta	356,409	459,312
Menos: Pagos anticipados y retenciones	<u>125,358</u>	<u>135,307</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 12)	<u>\$ 231,051</u>	<u>\$ 324,005</u>

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

	2021	2020
Impuesto sobre la renta computado	\$ 356,409	\$ 459,312
Menos: Pagos anticipados y retenciones	(125,358)	(135,307)
Impuesto por pagar	<u>\$ 231,051</u>	<u>\$ 324,005</u>

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método 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 2021

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

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 periodo 2020	\$ (17,673)
Ingreso por impuesto	<u>(629)</u>
Saldo al final del periodo 2020	(18,302)
Ingreso por impuesto	(2,145)
Saldo al final del periodo 2021	<u>\$ (20,447)</u>

19. 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 Financial 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.

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 2021

(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/AGF.
- 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, para el ejercicio 2021 será de \$700,000, sujeto a liquidación y determinación final al cierre del periodo 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 comunicación.

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

Al cierre del ejercicio 2021, se registró una erogación por un importe de \$671,111 (\$0 00 en 2020) equivalente a la acumulación mensual de los servicios prestados durante el año 2021, incorporándoles un margen del 5%

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 Finacial 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 2021

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

El plazo del contrato es de un año renovable automáticamente por periodos iguales a partir del 1 de enero de 2021.

Como parte de la propiedad intelectual cuya licencia y derecho de uso no exclusivo en el Territorio Salvadoreño ha sido otorgado por AIFCO a favor de AIR PAK, se incluye:

- i) Softwares denominados: APDS, Tracs Manager, Sitio Web, Billpayment, Monitor de Riesgo y AirPak Admin.
- ii) Cualquier otro software o programa informático que en el futuro se desarrolle o adquiera AIFCO para hacer más eficiente los servicios como Agente Remesador por parte de AIR PAK.
- iii) El know-how adquirido y desarrollado por AIFCO para la operación del negocio de procesamiento de pagos de remesas o transferencia de dinero y otros medios, que permiten la óptima ejecución de las actividades comerciales de AIR PAK como Agente Remesador autorizado.

La Entidad deberá pagar a AIFCO una tarifa del 5% sobre sus ingresos netos en el Territorio Salvadoreño. Ingresos netos se define como el total de ingresos por comisiones devengadas en el negocio de pagos y envíos de dinero, menos cualquier descuento otorgado al cierre del ejercicio fiscal. Los pagos establecidos se realizarán dentro de los noventa días después del último día de cada año calendario o según el plazo acordado entre las partes, siendo permitido el pago de anticipos de remuneración durante el año calendario.

Las partes podrán consentir por mutuo acuerdo un cambio de la tarifa de pago considerando que en el futuro dicha tarifa no esté en cumplimiento con el principio de independencia efectiva en virtud de un análisis de precios de transferencia para el ejercicio fiscal correspondiente.

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

Al cierre del ejercicio 2021, se registró una erogación por un importe de \$336,661 (\$0.00 en 2020).

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 2021

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

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 periodos de un año, los cánones son fijos para los periodos contratados; sin embargo, pudieran sufrir incrementos de acuerdo a los porcentajes establecidos en los contratos.

Los pagos reconocidos en el resultado del ejercicio 2021 fueron de \$97,682 (\$126,276 en 2020).

20. Instrumentos financieros

a) *Clases de categorías de instrumentos financieros*

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

	2021	2020
Activos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	\$ 9,339,880	\$ 9,377,019
Cuentas y documentos por cobrar (nota 5 y 6)	112,998	142,306
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	6,729,559	6,729,616
Préstamos por cobrar a partes relacionadas (nota 8)	<u>1,865,660</u>	<u>-</u>
	\$ 18,049,097	\$ 16,179,098
Pasivos financieros		
Medidos a costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 140,867	\$ 78,732
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 8)	8,410,987	7,722,852
Cuentas por pagar a sub-agentes (nota 12)	2,124,524	2,075,592
Préstamos bancarios de corto plazo (nota 13)	<u>500,000</u>	<u>337,188</u>
	\$ 11,176,378	\$ 10,214,364

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 2021

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

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 2021 y 2020 de menos 162% y menos 160% 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:

	2021	2020
Deuda (préstamos)	\$ 500,000	\$ 337,188
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>11,354,033</u>	<u>10,389,371</u>
Total deuda neta	<u>\$ 11,854,033</u>	<u>\$ 10,726,559</u>
Patrimonio	<u>\$ 7,339,556</u>	<u>\$ 6,708,504</u>
Índice de endeudamiento neto	(162%)	(160%)

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.

c) Riesgos de mercado

i. Riesgo de tasas de cambio

Durante los periodos 2021 y 2020, 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.

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 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.6)

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.

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.

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 2021

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

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

	Tasa promedio	3 meses 1 año	1 – 5 años	A más de 5 años	Total
Activo financiero:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0%	\$ 9,339,830	-	-	\$ 9,339,830
Cuentas por cobrar comerciales	0%	112,998	-	-	112,998
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	0%	6,729,559	-	-	6,746,219
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	3%	<u>1,866,660</u>	-	-	<u>1,866,660</u>
		<u>\$ 18,049,047</u>	-	-	<u>\$ 18,049,047</u>
Pasivo financiero:					
Proveedores	0%	\$ 140,867	-	-	\$ 140,867
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0%	8,410,987	-	-	8,410,987
Cuentas por pagar a subagentes	0%	2,124,524	-	-	2,124,524
Préstamos bancarios a corto plazo	7%	<u>500,000</u>	-	-	<u>500,000</u>
		<u>\$ 11,176,378</u>	-	-	<u>\$ 11,176,378</u>
2020	Tasa promedio	3 meses 1 año	1 – 5 años	A más de 5 años	Total
Activo financiero:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0%	\$ 9,377,019	-	-	\$ 9,377,019
Cuentas por cobrar comerciales	0%	142,306	-	-	142,306
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	0%	<u>6,729,616</u>	-	-	<u>6,729,616</u>
		<u>\$ 16,248,941</u>	-	-	<u>\$ 16,248,941</u>
Pasivo financiero:					
Proveedores	0%	\$ 78,732	-	-	\$ 78,732
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0%	7,722,852	-	-	7,722,852
Cuentas por pagar a subagentes	0%	2,075,592	-	-	2,075,592
Préstamos bancarios a corto plazo	7%	<u>337,188</u>	-	-	<u>337,188</u>
		<u>\$ 10,214,364</u>	-	-	<u>\$ 10,214,364</u>

Air Pak Financíal 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 2021

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

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.

21. 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.

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 2021

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

22. Contingencias

Proceso administrativo sancionatorio

Con fecha 9 de noviembre de 2021, Air Pak Financial Corporation División El Salvador, S. A. de C. V. fue notificada de un procedimiento administrativo sancionatorio derivado de una auditoría de la Superintendencia del Sistema Financiero, al cual se han presentado pruebas de descargo y se encuentra pendiente de resolución por parte del ente regulador.