



PÉREZ MEJÍA NAVAS
HELPING BUSINESS'S INSIGHT

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.
(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estados financieros

*Con Informe del Auditor Independiente
Al 31 de diciembre de 2019*

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.
(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Contenido:

	<u>Página</u>
Dictamen del auditor independiente	1
Estados financieros	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Socios
Remesas y Pagos Cusca, Ltda. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Remesas y Pagos Cusca, Ltda. de C.V. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Remesas y Pagos Cusca, Ltda. de C.V. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

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

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto razonablemente podrían influir 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 valoramos los riesgos de incorrección material 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del principio contable de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras que pueden hacer que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha
- Evaluamos la presentación global, la estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V.
Inscripción No. 1513.




Josue Rodriguez
Socio



San Salvador, El Salvador
9 de marzo de 2020.

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

4

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estado de situación financiera al

31 de diciembre de 2019

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	9,280,441	9,070,472
Otras cuentas por cobrar		875	310
Cuentas por cobrar a partes relacionadas corrientes	5	1,723,217	1,441,348
Gastos pagados por anticipado corriente		925	-
Total activo corriente		11,005,458	10,512,130
Activo no corriente			
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	6	66,699	602,507
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	7	948,772	802,546
Depósitos en garantía		19,032	18,673
Gastos pagados por anticipado no corriente		2,544	-
Activo por impuesto sobre la renta diferido	8	7,091	6,424
Total activo no corriente		1,044,138	1,430,150
Total activo		12,049,596	11,942,280
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar a proveedores	9	44,221	44,321
Comisiones por pagar a subagentes	10	19,876	14,454
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5	4,420,751	2,367,277
Otras cuentas por pagar a subagentes	11	4,690,248	7,082,395
Impuestos y retenciones por pagar	12	12,286	48,454
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	13	16,326	16,913
Impuesto sobre la renta por pagar	21	93,527	53,635
Total pasivo corriente		9,297,235	9,627,449
Pasivo no corriente			
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	14	23,638	21,412
Total pasivo no corriente		23,638	21,412
Total pasivo		9,320,873	9,648,861
Patrimonio			
Capital social	15	1,402,000	1,402,000
Reserva legal	15	120,489	80,033
Utilidades acumuladas		1,206,234	811,386
Total patrimonio		2,728,723	2,293,419
Total pasivo y patrimonio		12,049,596	11,942,280

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

5

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estado de resultados

Por el año terminado el

31 de diciembre de 2019

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos por servicios	5	2,503,896	2,515,546
Costo comisiones pagadores y ventas	16	(153,264)	(129,716)
Utilidad bruta		2,350,632	2,385,830
Ingresos financieros		38,141	13,368
Gastos de operación:			
Gastos operativos	18	(1,109,650)	(1,378,736)
Gastos de servicios de personal	19	(757,846)	(901,715)
Depreciación		(59,680)	(96,124)
Pérdida en venta de activos fijos		-	(36,169)
Impuestos y pagos de derechos locales		(67,337)	(86,064)
Otros gastos	20	(94,138)	(17,340)
Otros ingresos	17	277,822	1,061,218
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		577,944	944,268
Gasto por impuesto sobre la renta	21	(142,640)	(98,757)
Utilidad neta		435,304	845,511

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

6

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el

31 de diciembre de 2019

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,402,000	13,934	31,974	1,447,908
Reserva legal	-	66,099	(66,099)	-
Utilidad neta	-	-	845,511	845,511
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,402,000	80,033	811,386	2,293,419
Reserva legal	-	40,456	(40,456)	-
Utilidad neta	-	-	435,304	435,304
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,402,000	120,489	1,206,234	2,728,723

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

7

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el

31 de diciembre de 2019

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	577,944	944,268
Ajustes por:		
Gasto por depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	59,680	96,124
Gasto por beneficio por retiro voluntario	2,226	4,544
Ganancia en venta de activo fijo	(155,013)	(1,010,691)
Ingresos financieros	(38,141)	(13,368)
Pérdida por venta de activo fijo	-	36,169
	446,696	57,046
Otras cuentas por cobrar	(565)	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(281,869)	211,063
Impuestos por recuperar	-	7,024
Depósitos en garantía	(359)	(10,118)
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	(146,226)	(172,230)
Gastos pagados por anticipado	(3,469)	-
Cuentas por pagar a proveedores	(100)	12,689
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,053,474	1,624,045
Comisiones por pagar a subagentes	5,422	(2,939)
Otras cuentas por pagar a subagentes	(2,392,147)	2,412,519
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(587)	5,239
Impuestos y retenciones por pagar	(36,167)	37,470
Efectivo neto (usado) provisto por las operaciones	(355,897)	4,182,204
Ingresos financieros recibidos	38,141	13,368
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación antes de impuesto sobre la renta pagado	(317,756)	4,195,572
Impuesto sobre la renta pagado	(103,416)	(46,486)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(421,172)	4,149,086
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(18,859)	(16,164)
Venta de propiedad, planta y equipo	650,000	1,770,219
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	631,141	1,754,055
Aumento neto en el efectivo	209,969	5,903,141
Efectivo al inicio del año	9,070,472	3,167,331
Efectivo al final del año	9,280,441	9,070,472

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

1. Constitución y operaciones

Remesas y Pagos Cusca Ltda. de C.V., fue constituida el 12 de junio de 2014, conforme a las leyes de la República de El Salvador, por un tiempo indefinido y su actividad será del comercio en general pudiendo dedicarse a la venta de todo tipo de productos y servicios; establecer sucursales y agencias, designar representantes, distribuidores, actuar como comisionista, distribuidor y adquirir por compras, suscripción o cesión, acciones de sociedades; comprar, vender importar, exportar cualquier clase de equipo de oficina, maquinaria, herramienta; solicitar y adquirir prestamos así como endoso de títulos de crédito y garantizar obligaciones de la sociedad o terceros, procesar y pagar remesas provenientes del exterior o local, etc.

Las Oficinas de Remesas y Pagos Cusca, Ltda. de C.V., se encuentran ubicadas en Kilometro diez y medio, Carretera Panamericana, Centro Financiero SISA Edificio No 2, locales 2, 4 y 6, Santa Tecla, Departamento de La Libertad, El Salvador.

La compañía es una subsidiaria poseída en un 99.99% por Transnetwork LLC, una compañía constituida en Delaware, Estados Unidos de América.

Los estados financieros de Remesas y Pagos Cusca, Ltda. de C.V., correspondientes al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 7 de febrero de 2020 y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Socios, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

2. Resumen de las principales políticas contables**2.1 Base contable**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos reportados de ingresos y gastos durante los periodos informados. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y supuestos son revisados continuamente, y sus cambios son registrados en el periodo en la cual la estimación contable es revisada y en los futuros periodos que afecta. Las estimaciones contables significativas incluidos en los estados financieros son las siguientes:

- Vida útil de las propiedades, planta y equipo.

2.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los instrumentos financieros básicos incluidos en los estados financieros son los siguientes:

- Efectivo.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas
- Cuentas por pagar a partes relacionadas
- Otras cuentas por cobrar

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, y al final de cada periodo que se informa se miden al costo amortizado.

2.4 Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Si existen, éstos se revelan en notas a los estados financieros, salvo que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota, en cuyo caso no se requiere revelación alguna. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero si existiera, se revela cuando su grado de contingencia es probable.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Una transacción en moneda extranjera, se registra aplicando al importe de la moneda nacional, la tasa de cambio de contado entre la moneda nacional y la moneda extranjera en la fecha de la transacción. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera son ajustados en moneda nacional al final de cada año, de acuerdo con el tipo de cambio prevaleciente en el sistema bancario y el efecto correspondiente es incluido como parte de los resultados del periodo. Durante el presente ejercicio la compañía no ha realizado operaciones en moneda extranjera razón por la cual no se han reconocido en los resultados del periodo valores por este tipo de transacciones.

2.6 Efectivo

El efectivo está compuesto por efectivo en caja chica, efectivo en centros remeseros y depósitos bancarios mantenidos en cuentas corrientes y de ahorro, los cuales no tienen restricciones para su uso.

2.7 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar corresponden a la prestación de servicios que se realizan en condiciones de crédito normales y se reconocen inicialmente por su valor de transacción incluyendo los costos asociados a la misma. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al valor presente, y su medición posterior al reconocimiento se efectúa al costo amortizado y su recuperación es analizada periódicamente con base a lo cual son disminuidas apropiadamente por una

estimación para cuentas calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período.

2.8 Propiedades, mobiliario y equipo, neto

La propiedad, planta y equipo, se expresan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiese. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocerán como gasto en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	Años
Edificios	30-60
Instalaciones	5
Equipo de cómputo	5

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso. La depreciación de un activo cesará cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 Deterioro del valor de los activos

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

La compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la compañía re-estima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

2.10 Cuentas por pagar a proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente valorado a su costo amortizado.

2.11 Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente valorado a su costo amortizado.

2.12 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado y es posible que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y puede efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas son evaluadas periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

2.13 Beneficios a los empleados**i) Costos de pensiones**

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual la compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley de Sistema de Ahorro para Pensiones. Los aportes de la compañía a dicho plan de pensiones, se reconocen como gastos del periodo en el que se incurren. Cuando las aportaciones son pagadas, la compañía no tiene obligaciones futuras de pago de beneficios de post - empleo a los empleados.

ii) Beneficios por terminación

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

iii) Otros beneficios a corto plazo

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

iv) Beneficios definidos post-empleo

La compañía tiene la obligación con sus empleados de garantizarles una compensación por retiro voluntario correspondiente a 15 días de salario básico por

cada año laborado hasta un máximo de dos veces el salario mínimo diario legal vigente. La compañía mide el pasivo por beneficio por retiro voluntario al valor presente de sus obligaciones dentro del plan a la fecha sobre la que se informa. Las obligaciones correspondientes al plan se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados en el periodo que ocurren.

2.14 Arrendamientos operativos

Arrendamientos sobre los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son reconocidos como arrendamientos operativos. Los pagos sobre los arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del contrato de arrendamiento correspondiente.

2.15 Reconocimiento de ingresos

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias tomando de base, la comisión devengada a partir de los servicios prestados a personas por el pago de la transferencia de fondos del exterior, cobros y remesas de tarjetas de créditos y otros servicios básicos registrados en sucursales propias o a través de servicios de intermediación.

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de los servicios representa el costo del período correspondiente a los servicios prestados a su importe en libros netos de rebajas y descuentos.

Los gastos de operación y otros gastos, son reconocidos como gastos del período mediante la base contable de acumulación o devengo

2.17 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para toda diferencia temporaria que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base

de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3. Unidad monetaria

En virtud de la Ley de Integración Monetaria vigente a partir del 1 de enero de 2001, en El Salvador existen dos monedas de curso legal, siendo estas, el Colón Salvadoreño (¢) y el Dólar de los Estados Unidos de América (US \$), el tipo de cambio entre estas monedas es fijo a razón de ¢ 8.75 por un Dólar. Los estados financieros están presentados en moneda dólar de los Estados Unidos de América representado por el símbolo US \$, la cual es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

4. Efectivo

El efectivo se compone como sigue:

	2019	2018
Caja chica	500	500
Efectivo en centros remeseros	1,499,123	1,616,348
Depósitos en cuenta corriente	7,780,818	7,453,624
	9,280,441	9,070,472

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado intereses por los saldos mantenidos en cuentas corrientes con Banco G&T Continental El Salvador, que ascienden a \$38,141 y \$13,368 respectivamente, por la tenencia de efectivo en la cuenta de depósitos en cuenta corriente.

5. Partes relacionadas

Remesas y Pagos Cusca Ltda. de C.V, forma parte de un grupo de compañías relacionadas, con las que tiene transacciones y relaciones importantes. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas son recuperables o pagaderas en la moneda de medición de los estados financieros. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

14

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

*(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)**Saldos al cierre del año resultante de comisiones por cobrar.*

	2019	2018
Cuentas por cobrar - corriente		
Transnetwork LLC	1,723,217	1,441,348
Cuentas por pagar corriente		
Transnetwork LLC – Anticipos para pago de remesas	4,420,751	2,367,277

Las siguientes transacciones se realizaron entre partes relacionadas:

	2019	2018
Ingresos por comisiones		
Transnetwork LLC	2,503,896	2,515,546
Transferencia de fondos – remesas		
Transnetwork LLC	923,801,040	794,050,000
Transnetwork El Salvador	214,143	-
	924,015,183	794,050,000

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)

6. Propiedades, planta y equipo, neto

El detalle de las propiedades planta y equipo neto al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Computo	Total
Costo	265,380	341,673	-	11,052	155,585	773,690
Depreciación acumulada	-	(58,812)	-	(2,277)	(110,094)	(171,183)
Importe en libros al 1 de enero de 2019	265,380	282,861	-	8,775	45,491	602,507
Costo						
Adiciones	-	-	17,752	-	1,107	18,859
Bajas	(265,380)	(253,728)	-	-	-	(519,108)
Reclasificaciones	-	(87,945)	87,945	-	-	-
Depreciación acumulada						
Adiciones	-	(2,024)	(20,664)	(2,210)	(34,782)	(59,680)
Bajas	-	24,121	-	-	-	24,121
Reclasificaciones	-	36,715	(36,715)	-	-	-
Importe en libros al 31 de diciembre de 2019	-	-	48,318	6,565	11,816	66,699
Costo						
Depreciación acumulada	-	-	105,697	11,052	156,692	273,441
	-	-	(57,379)	(4,487)	(144,876)	(206,742)

7. Otras cuentas por cobrar no corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía sostiene Proceso Contencioso Administrativo interpuesto en contra de las resoluciones con referencia 1679-2016-I y 1765-2016-I, a través de las cuales la Sección de Devolución IVA y Pagos Indebidos de la Dirección General de Impuestos Internos declaró sin lugar las solicitudes de reintegro de IVA Exportadores presentadas por la compañía, relacionadas con operaciones de exportación efectuadas en el período tributario de mayo y junio 2016. El monto total del Crédito Fiscal del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios relacionado con el reintegro de IVA a Exportadores se mantiene al 31 de diciembre como otras cuentas por cobrar no corriente con un saldo de \$948,772 y \$802,546 respectivamente.

8. Activo por impuesto sobre la renta diferido

Al cierre del ejercicio los impuestos sobre la renta diferido se encuentran de la siguiente manera:

	2019	2018
Activo por impuesto sobre la renta diferido	7,091	6,424

Las diferencias temporarias, las cuales resultan en un impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2019	2018
Pasivo por beneficio por retiro voluntario	23,638	21,412

Los movimientos en el activo por impuesto sobre la renta diferido es el siguiente:

	Indemnización por retiro voluntario
Al 31 de diciembre de 2017	5,060
Efecto diferido del periodo	1,364
Al 31 de diciembre de 2018	6,424
Efecto diferido del periodo	667
Al 31 de diciembre de 2019	7,091

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

17

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

*(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)***9. Cuentas por pagar a proveedores**

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre se encontraban integradas como siguen:

	2019	2018
Servicio Salvadoreños de Protección, S.A. de C.V.	8,953	19,376
Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.	8,350	1,050
Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V.	3,833	-
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	3,227	1,351
Seguros e inversiones, S.A.	2,309	1,527
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	2,500	2,767
EYCA Servicios Integrales de asesoría, S.A. de C.V.	2,500	-
EEO, S.A. de C.V.	1,724	2,459
CAESS, S.A. de C.V.	1,043	-
Compañía de Telecomunicaciones de El Salvador, S.A.	817	1,237
Distribuidora de Electricidad del Sur, S.A. de C.V.	528	216
Otras cuentas por pagar	8,437	14,338
	44,221	44,321

10. Comisiones por pagar a subagentes

Las comisiones por pagar a subagentes se encontraban integradas al 31 de diciembre como sigue:

	2019	2018
Unión Comercial de El Salvador S.A de C.V.	11,533	12,109
Servicio Salvadoreño de Protección S.A de C.V.	3,587	2,345
Distribuidora de Lubricantes y Combustibles, S.A. de C.V.	2,775	-
Actividades Petroleras de El Salvador, S.A. de C.V.	1,981	-
	19,876	14,454

11. Otras cuentas por pagar a subagentes

Las otras cuentas por pagar a subagentes al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2019	2018
Calleja S.A. de C.V.	1,991,498	3,754,201
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	1,530,083	1,858,301
Operadora del Sur, S.A. de C.V.	841,454	1,020,840
Unión Comercial de El Salvador S.A de C.V.	170,195	311,904
Servicio Salvadoreño de Protección S.A de C.V	62,320	36,996
Actividades Petroleras de El Salvador, S.A de C.V	47,097	34,780
Distribuidora de Lubricantes y Combustibles, S.A. de C.V	45,108	57,491
Puntoxpress, S.A. de C.V.	2,493	7,882
	4,690,248	7,082,395

12. Impuestos y retenciones por pagar

Los impuestos y retenciones por pagar al 31 de diciembre se encontraban integrados como siguen:

	2019	2018
Retenciones de impuesto sobre la renta por pagar	12,286	48,454

13. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre se encontraban integrados como siguen:

	2019	2018
Fondo de faltantes remeseros	8,239	8,737
Otras cuentas por pagar	8,087	8,176
	16,326	16,913

14. Pasivo por beneficio post empleo

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por retiro voluntario, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una proyección futura de erogación utilizando el método de unidad de crédito proyectada con fecha de 31 de diciembre de 2019 y es como sigue:

Obligación al 31 de diciembre de 2018	21,412
Acumulación durante el año	2,226
Pagos de beneficios realizados en el año	-
Obligación al 31 de diciembre de 2019	23,638

Un detalle de la porción corriente y no corriente del pasivo por beneficio por retiro voluntario se muestra a continuación:

	2019	2018
No corriente	23,638	21,412

La valuación actuarial más reciente del plan y el valor presente de la obligación por beneficios fueron realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente por actuario independiente. El valor presente de la obligación por beneficios y el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de unidad de crédito proyectada.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7.24%	8.26%
Tasa esperada de incremento salarial del sector	4.06%	3.61%
Tasa de rotación de empleados	16.88	20.35
Edad de retiro de empleados		
Hombres	60 años	60 años
Mujeres	55 años	55 años

15. Patrimonio

	2019	2018
El capital social pagado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estaba integrado por 2 participaciones de \$1, 401,998 y \$2.	1,402,000	1,402,000

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio, de la utilidad del ejercicio antes de impuesto sobre la renta, deberá separarse el 7% para formar o incrementar la reserva legal, el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo asciende a \$120,489 y \$80,033 respectivamente que representa el 8.59% y 5.71% del capital social respectivamente.

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta, el importe que se determine para la reserva legal será deducible, hasta por el mínimo de dicha reserva, para el cálculo del impuesto sobre la renta.

Las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal 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 sociedad.

De acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta la capitalización o distribución de la reserva legal constituye renta gravable para los accionistas.

Utilidades acumuladas

De acuerdo a la Ley de impuesto sobre la renta, no existe un período para la capitalización o distribución de las utilidades. De acuerdo a la Ley de Impuesto sobre la renta de las utilidades que se paguen o acrediten a sus accionistas, se retendrá un porcentaje del cinco por ciento de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo del impuesto sobre la renta a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea éste domiciliado o no. Las utilidades que se paguen o acrediten que hubiesen sido generadas en ejercicios o períodos de imposición anteriores al año 2011, estarán exentas del pago del impuesto sobre la renta a la distribución de utilidades.

16. Costo comisiones pagadores y ventas

Un detalle del costo comisiones pagadores y ventas, al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2019	2018
Unión Comercial de El Salvador, S.A. de C.V.	97,729	104,516
Servicio Salvadoreño de Protección S.A. de C.V.	32,350	25,200
Distribuidora de Combustibles y Lúbricantes, S.A. de C.V.	13,692	-
Actividades Petroleras de El Salvador, S.A. de C.V.	9,493	-
	153,264	129,716

REMESAS Y PAGOS CUSCA, LTDA. DE C.V.

21

(Subsidiaria de Transnetwork LLC)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

*(Cifras en US Dólares de los Estados Unidos de América)***17. Otros ingresos**

Un detalle de los otros ingresos se presenta a continuación:

	2019	2018
Ganancia en venta de activo fijo	155,013	1,010,691
Subarrendamiento local	97,126	21,840
Comisiones Banco Cuscatlán por espacio de cajeros automáticos	12,960	15,240
Reintegro de gastos	4,353	5,606
Comisión por servicios de intermediación de procesos	2,565	3,116
Servicios de emisión de constancias	2,524	3,707
Sobrantes de caja	1,693	1,018
Otros ingresos	1,588	-
	277,822	1,061,218

18. Gastos operativos

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el gasto de administración se integró de la siguiente forma:

	2019	2018
Servicios de transportes de valores, seguridad, públicos y otros	306,543	477,833
Alquileres	263,282	269,104
Honorarios por servicios	130,672	120,302
Gastos menores	80,991	90,146
Servicios de enlaces centros de remeseros	76,131	93,063
Mantenimiento	61,625	92,453
Gastos de limpieza	37,800	54,593
Papelería y suministros	30,764	41,318
Seguros	27,267	32,044
Publicidad y promoción	26,428	28,410
Combustibles y lubricantes	20,151	19,456
Atenciones al personal	18,874	18,073
Comunicaciones	17,933	24,656
Comisiones bancarias	10,958	17,285
Amortización de mantenimiento de sistemas	231	-
	1,109,650	1,378,736

19. Gastos por servicio de personal

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el gasto por servicios de personal se integró de la siguiente forma:

	2019	2018
Sueldos y salarios	508,734	576,313
Aguinaldos/bonificaciones	75,695	85,849
Aportaciones patronales	69,571	86,650
Plan de beneficios	35,023	38,357
Atenciones al personal	28,242	34,311
Comisiones outsourcing	17,670	23,070
Horas extras	16,179	32,951
Indemnizaciones	5,446	21,953
Otros gastos menores	1,286	2,261
	757,846	901,715

20. Otros gastos

Los otros gastos operacionales al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2019	2018
Gastos por subarrendamientos	94,138	17,340

21. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta se determinó como sigue:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	143,308	100,121
Impuesto sobre la renta diferido	(668)	(1,364)
	142,640	98,757

El impuesto sobre la renta corriente es calculado aplicando la tasa del 30% sobre las utilidades gravables menos los gastos deducibles del año.

De los cargos por el impuesto sobre la renta local, todos corresponden a la finalidad principal de la empresa.

El cargo para el año puede ser conciliado a la utilidad por el estado de resultados como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	577,944	944,268
Impuesto sobre la renta local a la tasa del 30%	173,383	283,280
Menos:		
Efecto por reserva legal	(12,137)	(19,830)
Efecto de ganancia de capital por venta de activo fijo	(46,504)	(303,207)
Más:		
Efecto por la provisión por retiro voluntario	668	1,363
Efecto impositivo en la determinación de la utilidad imponible de los gastos que no son deducibles	13,503	18,013
Impuesto sobre la renta del año a tasa ordinaria del 30%	128,913	-
Más:		
Impuesto sobre la renta de ganancia de capital 10%	14,395	100,121
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	143,308	100,121

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el impuesto sobre la renta se ha liquidado de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	143,308	100,121
Remanente de Impuesto sobre la renta	-	(7,024)
Menos:		
Anticipo a cuenta del impuesto	(45,967)	(37,883)
Retención de impuesto sobre la renta acreditables	(3,814)	(1,579)
Impuesto sobre la renta por pagar -	93,527	53,635

22. Concentración de riesgos

El 98% de los ingresos de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son efectuadas a Transnetwork LLC, ya que la compañía es prestadora de servicios de pago de remesas por medio de fondos transferidos por la compañía relacionada.

23. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, Servicios Integrales de Asesoría, S.A. de C.V. confirma brindar asistencia en Proceso Contencioso Administrativo interpuesto en contra de las resoluciones con referencia 1679-2016-I y 1765-2016-I, a través de las cuales la Sección de Devolución IVA y Pagos Indebidos de la Dirección General de Impuestos Internos declaró sin lugar las solicitudes de reintegro de IVA Exportadores presentadas por la Compañía, relacionadas con operaciones de exportación efectuadas en el período tributario de mayo y junio 2016, confirmando además que la Compañía tendría una probabilidad de éxito mayor al 50%, dicho proceso no representa una contingencia que pueda tener efecto en las cifras presentadas en los estados financieros.

24. Compromisos por arrendamiento operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento operativo correspondiente a puntos remeseros y oficina administrativas, ubicadas en km10 ½, Carretera Panamericana, Edificio SISA, Santa Tecla, La Libertad.

	2019	2018
Pagos mínimos por arrendamiento operativo reconocidos como gasto durante el año	263,282	269,104

Los pagos futuros mínimos por arrendamiento operativo no cancelables, en los cuales la Compañía es el arrendatario, para uso de oficina y puntos remeseros son los siguientes:

	2019	2018
En un año	303,463	238,365
Entre uno y cinco años	1,225,490	942,747
	1,528,953	1,181,112
