

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

**Estados financieros Intermedios (no auditados)
al 30 de junio de 2020**

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Índice a los estados financieros intermedios (no auditados) 30 de junio de 2020 y 2019

	Pagina
Informe intermedio de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros intermedios:	
Balance general intermedio	3
Estado de resultados intermedio	4
Notas a los estados financieros	5 - 21

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Credicomer, S. A.

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., al 30 de junio de 2020, y el estado de resultados intermedio por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2020, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la auditoría

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “*Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad*”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

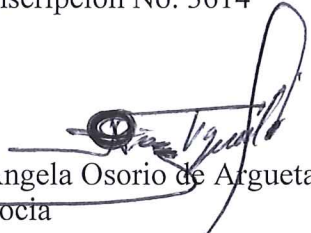
Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., al 30 de junio de 2020, y su desempeño financiero por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2020, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Credicomer, S. A.
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 22. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB- 017 Norma para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-018 Norma para Publicación de Estados Financieros de Bancos.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



24 de julio de 2020
San Salvador, República de El Salvador

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Balance general intermedio (no auditado) al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Activos			
Activos de intermediación			
Caja y bancos		\$ 25,170.8	\$ 19,629.0
Inversiones financieras	3	5,357.0	3,553.9
Cartera de préstamos	4 y 5	78,863.5	66,302.3
		<u>109,391.3</u>	<u>89,485.2</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto	6	559.9	353.7
Diversos, neto		2,329.5	1,226.1
		<u>2,889.4</u>	<u>1,579.8</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros a su valor, neto		317.4	311.1
Total activos		<u>\$ 112,598.1</u>	<u>\$ 91,376.1</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	7	74,822.1	64,425.3
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8	4,257.2	2,694.6
Préstamos de otros bancos	9	7,089.5	2,009.7
Títulos de emisión propia	10	5,012.3	2,258.8
Diversos		942.1	1,777.5
		<u>92,123.2</u>	<u>73,165.9</u>
Otros Pasivos			
Cuentas por pagar		2,814.4	1,272.1
Provisiones		343.8	240.0
Diversos		458.2	293.4
		<u>3,616.4</u>	<u>1,805.5</u>
Total pasivos		<u>95,739.6</u>	<u>74,971.4</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		13,000.0	13,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado		3,858.5	3,404.7
Total patrimonio		<u>16,858.5</u>	<u>16,404.7</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 112,598.1</u>	<u>\$ 91,376.1</u>

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

Firmados por:

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernandez
Director Vicepresidente

Rogelio José Sánchez
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Estado de resultado intermedio (no auditado)

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		\$ 7,959.2	\$ 6,233.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		390.3	754.4
Intereses de inversiones		109.5	117.1
Reportos y operaciones bursátiles		3.2	0.4
Intereses sobre depósitos		351.0	257.3
Otros servicios y contingencias		<u>164.0</u>	<u>204.0</u>
		<u>8,977.2</u>	<u>7,566.9</u>
Costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		1,764.6	1,491.7
Intereses sobre préstamos		269.5	100.3
Intereses sobre emisión de obligaciones		156.7	8.7
Otros servicios y contingencias		<u>64.0</u>	<u>68.0</u>
		<u>2,254.8</u>	<u>1,668.7</u>
Reservas de saneamiento		<u>1,684.2</u>	<u>1,223.1</u>
		<u>3,939.0</u>	<u>2,891.8</u>
Utilidad antes de gastos		<u>5,038.2</u>	<u>4,675.1</u>
Gastos de operación	12		
De funcionarios y empleados		2,334.5	2,229.7
Generales		1,273.5	1,334.1
Depreciaciones y amortizaciones		<u>139.3</u>	<u>130.6</u>
		<u>3,747.3</u>	<u>3,694.4</u>
Utilidad de operación		1,290.9	980.7
Otros ingresos y gastos		<u>100.1</u>	<u>338.6</u>
Utilidad antes de Impuestos		1,391.0	1,319.3
Impuesto sobre la renta		(378.3)	(369.0)
Contribución especial		<u>(47.3)</u>	<u>(51.2)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 965.4</u>	<u>\$ 899.1</u>

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

Firmados por:

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernandez
Director Vicepresidente

Rogelio José Sánchez
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 Operaciones

La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., fue constituida de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador el 10 de febrero de 2007; y calificada favorablemente por la Superintendencia del Sistema Financiero según autorización concedida por el Consejo Directivo de la misma en su sesión CD-3/07 de fecha 18 de enero de 2007 y escritura pública inscrita en el registro de comercio bajo el número 7, libro 2213 el 16 de marzo de 2007, inició operaciones a partir del 27 de abril del año 2009. La Sociedad es subsidiaria de Inversiones y Valores Comerciales, S. A. de C. V.

El objeto de la Sociedad de Ahorro y Crédito es dedicarse de manera habitual a las actividades de intermediación financiera, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos de ahorro y a plazo o cualquier otra operación pasiva, quedando obligada a cubrir el principal, intereses y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

Los Estados Financieros se expresan en miles de Dólares de los Estados Unidos de América (US\$), como consecuencia de la Ley de Integración Monetaria, la cual tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2001.

Nota 2 Principales políticas contables

2.1 Normas Técnicas y principios de contabilidad

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados por la Administración de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., con base en las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 22.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos y La Sociedad, publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, ambas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2 Políticas contables obligatorias

Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los siguientes temas y se presentan a continuación:

- a) Inversiones financieras,
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión,
- c) Activo fijo,
- d) Indemnización y retiro voluntario,
- e) Reservas de saneamiento de activos de riesgo,
- f) Préstamos vencidos,
- g) Inversiones accionarias,
- h) Activos extraordinarios,
- i) Transacciones en moneda extranjera,
- j) Intereses y comisiones por pagar,
- k) Reconocimiento de ingresos,
- l) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar,
- m) Cargos por riesgos generales de la banca.

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia y actualmente por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en los boletines y otros medios de divulgación.

2.3 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros, cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro, estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los Estados Financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Nota 3 Inversiones financieras y sus provisiones

Al 30 de junio de 2020 y 2019, este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones financieras presentan un saldo de cartera bruta por un monto de US\$5,357.0 y US\$3,553.9, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se tienen registradas provisiones relativas a las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras para el período reportado es de 5.11% (5.66% en 2019).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Nota 4 Préstamos, contingencias y sus provisiones

La cartera de préstamos - neta al 30 de junio de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Cartera bruta de préstamos	\$ 83,213.0	\$ 69,036.6
Menos: reservas	<u>(4,349.5)</u>	<u>(2,734.3)</u>
Cartera neta	<u>\$ 78,863.5</u>	<u>\$ 66,302.3</u>

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las provisiones en los períodos reportados es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2019	\$ 3,107.0
Más - Constitución de reservas	1,653.9
Menos - Liberaciones por saneamientos	<u>(411.4)</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>\$ 4,349.5</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 2,348.7
Más - Constitución de reservas	1,185.4
Menos - Liberaciones por saneamientos	<u>(799.8)</u>
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>\$ 2,734.3</u>

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de 5.23% (3.96% en 2019).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera de préstamos y contingencias.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 20.41% (21.98% en 2019).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se tenían préstamos con tasa de interés fija, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100%, para ambos años.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$458.6 (US\$337.5 en el 2019).

Nota 5 Cartera pignorada

Al 30 de junio, la Sociedad ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por un monto de US\$4,904.4 (US\$2,893.8 en 2019). Al 30 de junio, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$4,257.2 (US\$2,694.6 en 2019), los cuales están garantizados con créditos categoría desde A, por un monto de US\$4,365.8 (US\$2,607.9 en 2019).

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota 6 Bienes recibidos en pago (Activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la Sociedad mantiene saldos por activos extraordinarios por un valor de US\$559.9 (US\$353.7 en 2019).

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante el período reportado, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor de activos neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 305.0	\$ 89.5	\$ 215.5
Más: Adquisiciones y constituciones	267.3	31.8	235.5
Menos: Retiros	<u>(12.4)</u>	<u>(9.5)</u>	<u>(2.9)</u>
Saldos al 30 de junio de 2020	<u>\$ 559.9</u>	<u>\$ 111.8</u>	<u>\$ 448.1</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 720.4	\$ 338.7	\$ 381.7
Más: Adquisiciones y constituciones	81.8	82.5	(0.7)
Menos: Retiros	<u>(448.5)</u>	<u>(110.2)</u>	<u>(338.3)</u>
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>\$ 353.7</u>	<u>\$ 311.0</u>	<u>\$ 42.7</u>

Al 30 de junio de 2020 y 2019, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Período	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad (pérdida)
2020	<u>\$ 13.0</u>	<u>\$ 12.4</u>	<u>\$ (9.5)</u>	<u>\$ 10.1</u>
2019	<u>\$ 459.0</u>	<u>\$ 448.5</u>	<u>\$ (82.5)</u>	<u>\$ 93.0</u>

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos de la Sociedad.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 7 Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Sociedad al 30 de junio, está distribuida como se muestra a continuación:

	2020	2019
Depósitos del público	\$ 72,259.6	\$ 61,978.1
Depósitos de bancos	1,055.0	1,123.8
Depósitos de entidades estatales	676.1	43.1
Depósitos restringidos e inactivos	<u>831.4</u>	<u>1,280.3</u>
	<u>\$ 74,822.1</u>	<u>\$ 64,425.3</u>

Las diferentes clases de depósitos de la Sociedad son las siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	\$ 4,238.9	\$ 1,368.8
Depósitos en cuenta de ahorros	11,984.0	9,115.1
Depósitos a plazo	<u>58,599.2</u>	<u>53,941.4</u>
	<u>\$ 74,822.1</u>	<u>\$ 64,425.3</u>

Todos los depósitos están constituidos en dólares de los Estados Unidos de América.

El costo promedio de la cartera de depósitos es de 4.63% (4.73% en 2019).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 8 Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad mantiene una línea de crédito con el Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$12,000.0 (US\$500.0 en 2019) destinado para financiar proyectos productivos y de inversión, el saldo de principal más intereses es de US\$4,257.2 (US\$2,694.6 en 2019), al 5.77% (5.97% en 2019) de interés anual, dicha línea de crédito está garantizada con créditos con categoría A y con títulos valores emitidos por el Estado.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 9 Préstamos de otros bancos

Con fecha 16 de agosto de 2019, se firmó contrato de préstamo por US\$7,000.0 otorgado por THE NORWEGIAN INVESTMENT FUND FOR DEVELOPING COUNTRIES para un plazo de 4 años, el desembolso se realizó en fechas 15/10/2019 y 20/11/2019, la tasa de interés es LIBOR a 6 meses más una tasa base de 3.5%, el pago es mediante cuotas semestrales. El saldo de capital e intereses al 30 de junio de 2020 es de US\$7,089.5.

Al 30 de junio de 2019, línea de crédito con el Banco de América Central S. A. por US\$2,000.00 destinados para capital de trabajo, el saldo de capital más intereses es de US\$2,009.7. Al 30 de junio de 2020 no hay saldo adeudado sobre ese préstamo.

Nota 10 Títulos de Emisión Propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público son:

Al 30 de junio de 2020

Emisión	Tramo	Monto	Fecha de emisión	Plazo	Tasa	Capital e intereses	Garantía
PBCREDICO2	1	\$ 1,500.0	06/06/2019	18 meses	6.00%	\$ 1,506.1	Sin garantía
PBCREDICO2	2	750.0	10/06/2019	18 meses	6.00%	752.6	Sin garantía
PBCREDICO2	3	1,000.0	30/07/2019	24 meses	6.00%	1,000.2	Sin garantía
PBCREDICO2	4	<u>1,750.0</u>	19/09/2019	18 meses	6.00%	<u>1,753.4</u>	Sin garantía
		<u>\$ 5,000.0</u>				<u>\$ 5,012.3</u>	

Al 30 de junio de 2019

Emisión	Tramo	Monto	Fecha de emisión	Plazo	Tasa	Capital e intereses
PBCREDICO2	1	\$ 1,500.0	06/06/2019	18 meses	6.00%	\$ 1,506.2
PBCREDICO2	2	<u>750.0</u>	10/06/2019	18 meses	6.00%	<u>752.6</u>
		<u>\$ 2,250.0</u>				<u>\$ 2,258.8</u>

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 11 Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en dólares de los Estados Unidos de América de los períodos reportados se presenta a continuación:

	2020	2019
Utilidad por acción (en valores absolutos)	\$ <u>0.07</u>	\$ <u>0.07</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el número promedio de acciones en circulación de 13,000,000 (en valores absolutos) para ambos años.

Nota 12 Gastos de operación

Los gastos de operación al 30 de junio, se detallan continuación:

	2020	2019
Gastos de funcionarios a empleados		
Remuneraciones	\$ 1,681.0	\$ 1,585.5
Prestaciones al personal	562.5	518.8
Indemnizaciones al personal	18.7	22.4
Otros gastos de personal	<u>72.3</u>	<u>103.0</u>
	2,334.5	2,229.7
Gastos generales	1,273.5	1,334.1
Depreciaciones de amortizaciones	<u>139.3</u>	<u>130.6</u>
	\$ <u>3,747.3</u>	\$ <u>3,694.4</u>

Nota 13 Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la Sociedad de Ahorro y Crédito ha mantenido un promedio de 299 y 268 empleados, respectivamente. De ese número el 50% (53% en 2019), se dedican a los negocios y el 50% (47% en 2019) es personal de apoyo.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 14 Litigios pendientes

El detalle de los litigios pendientes al 30 de junio de 2020 es el siguiente:

Proceso Administrativo Sancionatorio iniciado por el Ministerio de Trabajo por incumplimiento a la Ley General de prevención de riesgos en los lugares de trabajo, en Agencia Santa Ana, en la cual se ha interpuesto una multa en contra de la Sociedad por la suma de US\$4.2; actualmente se encuentra en etapa de Sentencia.

En cuanto a los juicios ejecutivos iniciados por la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A. en contra de sus clientes, a la fecha se posee una cartera de créditos en cobro judicial cuyos montos de capital reclamado ascienden a US\$952.2 más los intereses respectivos representados en 151 referencias demandadas.

Nota 15 Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según disposiciones de la Ley de Bancos que son aplicables a las Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones.

Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas de la Sociedad. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes el Artículo 12 de la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes de la Sociedad.

Esta disposición aplica en la Sociedad, en virtud de los Artículos 157 y 161 de la Ley de Bancos Cooperativo y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota 16 Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que las Sociedades de Ahorro y Crédito, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la Administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El capital social pagado y reservas de capital al 30 de junio del 2020 suman US\$14,718.0 (US\$14,404.2 en el 2019). El total de créditos relacionados al 30 de junio de 2020 es de US\$213.6 (US\$138.2 en el 2019) representa el 1.45% (0.96% en 2019) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto corresponde a once deudores (nueve deudores en 2019).

Durante el período reportado, la Sociedad, les dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 17 Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo N°208 de la Ley de Bancos, que se aplica además a las Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre la Sociedad y las personas relacionadas con ésta. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria de la Sociedad de Ahorro y Crédito o en forma directa con la Administración.

El monto de contratos vigentes al 30 de junio de 2020 es de US\$3.6, (US\$3.6 en 2019) los cuales corresponden al arrendamiento de locales para las Agencias Santa Tecla y Santa Ana, por un canon mensual de US\$1.8 cada una.

Los valores aplicados a resultados al 30 de junio de 2020 y 2019 ascienden a US\$21.6 en ambos períodos.

Durante el período reportado, la Superintendencia del Sistema Financiero no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 18 Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo a los Artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, la Sociedad debe presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) Durante los primeros tres años de funcionamiento como Sociedad de Ahorro y Crédito, un 14.5% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada Ley. La Sociedad fue autorizada para operar como Sociedad de Ahorro y Crédito a partir del 27 de abril de 2009, por lo que dicho porcentaje es aplicable de abril de 2009 a abril de 2012, no obstante, a la fecha de estos estados financieros, la Superintendencia del Sistema Financiero no ha emitido aprobación para que dicho porcentaje se reduzca al 12%.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- b) El 7.0% o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 157 de la citada Ley.

Al 30 de junio de 2020 y 2019 la situación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., se muestra a continuación:

Relación	2020	2019
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	18.70%	22.54%
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	17.73%	21.03%
Fondo patrimonial a capital social mínimo	430.23%	399.56%

Nota 19 Calificación de riesgo

El Artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, la cual es la siguiente:

	Pacific Credit Rating, S. A. de C. V. Zumma Ratings, S. A. de C. V.		
	2020	2019	2020
<u>Calificación</u>			
Emisor	EA-	EA-	EBBB+.sv
Perspectiva	Estable	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía, los factores de protección son suficientes.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos “+” y “-”, para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos “-” indica un nivel mayor de riesgo.

Nota 20 Información por segmentos

La Sociedad de Ahorro y Crédito se dedica únicamente a prestar servicios financieros en el territorio nacional.

Nota 21 Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019, se resumen a continuación:

2020

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020, se acordó que las utilidades obtenidas en el año 2019 se dejen como utilidades pendientes de aplicar.
2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020 se acordó nombrar a la firma auditora Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2020.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

3. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020, se eligió la nueva Junta Directiva para el periodo 2020-2022 contados a partir de esa fecha, habiendo quedado integrada de la siguiente manera:

Cargo	Miembro actual	Miembro anterior
Presidente	Alfredo Mauricio Frech Simán	Alfredo Mauricio Frech Simán
Vicepresidente	Ana Marina Menjivar de Carazo	José Guillermo Funes Araujo
Secretario	René Armando Fernández N.	René Armando Fernández N.
Primer Director Suplente	Andrés Pedro Carafi Melero	Rogelio José Sánchez Eguizábal
Segundo Director Suplente	Rogelio José Sánchez Eguizábal	Ana Marina Menjivar de Carazo
Tercer Director Suplente	Julia Reyna Rosales y Rosales	Andrés Pedro Carafi Melero

4. En sesión extraordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020, se acordó el aumento de capital social de Credicomer por cinco millones doscientos mil dólares (US\$5,200.0), mediante la capitalización de utilidades por un millón seiscientos mil dólares (US\$1,600.0) y la diferencia por aporte de los accionistas. La modificación del pacto social por motivos de dicho incremento, está en proceso de inscripción en el Registro de Comercio.
5. El 22 de abril de 2020 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating decidió ratificar la clasificación de La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., de “A-” con perspectiva estable. Asimismo, el 28 de abril de 2020 la Calificadora de Riesgos Zumma Rating decidió también ratificar la categoría de riesgo de EBBB+.sv con perspectiva estable. Ambas calificaciones en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.
6. Por causa de la pandemia originada por el virus denominado COVID-19, con fecha 14 de marzo del 2020 la Asamblea Legislativa aprobó el decreto No. 593 mediante el cual se establece el Estado de Emergencia Nacional. Así mismo, con fecha 18 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador emitió las “Normas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales”, las cuales indican que las instituciones financieras establecerán políticas que contengan mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten dificultades de pago de sus préstamos como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

En cumplimiento a esta normativa, Credicomer procedió a congelar las cuotas de los meses de marzo, abril, mayo y junio para los clientes que no realizaron el pago en cada uno de esos meses, sin que esto afecte la categoría de riesgo y suspendiendo el conteo de los días mora que tenía al cierre del mes de febrero 2020.

7. Con fecha 24 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador aprobó las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y otras obligaciones”, cuyo objetivo es reducir temporalmente el requerimiento de reserva de liquidez, a fin que las entidades financieras dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la emergencia derivada por el COVID-19. La vigencia de las referidas normas será de 180 días a partir del 27 de marzo de 2020, el cual se prorrogará por un período igual, de mantenerse las circunstancias que la motivan.
8. A causa de la propagación de la Pandemia por COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2020, Credicomer considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. Se prevé que pueda existir un impacto en los resultados al cierre del año por un posible deterioro de la cartera de préstamos y/o baja actividad económica que impida el crecimiento de las operaciones, el cual se ira analizando en el transcurso del año para su revelación.

2019

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 20 de febrero de 2019, se acordó la distribución de dividendos por US\$1,117.0, tomados de los resultados disponibles correspondientes al ejercicio 2017 y 2019.
2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 20 de febrero de 2019, se acordó nombrar a la firma auditora Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2020.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

3. Con fecha 21 de marzo de 2019, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero acordó autorizar el asiento registral de la emisión de títulos de deuda denominados Papel Bursátil PBCREDICO2 a emitir por SAC Credicomer por el monto de US\$20,000.0
4. Con fecha 19 de marzo de 2019, se obtuvo línea de crédito rotativa con el Banco de América Central, S. A., por US\$2,000.0 destinada para capital de trabajo para el plazo de un año.
5. El 2 de mayo de 2019 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating decidió mejorar la clasificación de La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., de “EBBB” con perspectiva estable, a “A-” con perspectiva estable, en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.
6. En el primer semestre del presente año, se vendieron activos extraordinarios por US\$459.0, habiendo generado ingresos por US\$152.5 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos.
7. Con fecha 3 de abril de 2019, el Banco de Desarrollo de El Salvador aprobó un incremento en el cupo de la línea de crédito rotativa, pasando de US\$8,000 a US\$12,000.0
8. Con fecha 4 de abril de 2019, se recibió correspondencia de Visa Internacional en la que informan que SAC Credicomer ha sido aceptada como cliente principal de Visa Internacional Servicios de Pago, esto forma parte del proyecto de tarjetas de débito y de crédito que Credicomer está desarrollando.

Nota 22 Sumario de diferencias significativas entre las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las normas Internacionales de Información Financiera

La Administración la Sociedad ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.
4. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
5. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
6. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
7. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud de la Sociedad y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
8. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

9. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.
10. No se está divulgando una política contable para la actividad fiduciaria.
11. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
12. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
13. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios a la misma fecha del año anterior; las NIIF establecen que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediatamente anterior.
14. La NIIF 16 requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento que representa la obligación para hacer pagos por arrendamiento. Al 30 de junio de 2020 la Sociedad no ha reconocido en los estados financieros los efectos de la aplicación de esta norma.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Sociedad no ha sido determinado por la Administración.