



**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2020  
(No auditados)

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)**

Contenido

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia  
Balances Generales del Fondo  
Estados de Determinación de Excedentes Intermedios del Fondo  
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios del Fondo  
Notas a los Estados Financieros Intermedios



PBX: (503) 2218-6400  
FAX: (503) 2218-6461  
auditoria@bdo.com.sv

Calle Arturo Ambrogi 478  
Colonia Escalón  
San Salvador, El Salvador, C.A.

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A. y  
Tenedores de Valores del Fondo de Titularización  
Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno:

### *Introducción*

Hemos revisado el balance general adjunto del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, administrado por Ricorp Titularizadora, S.A., subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V., al 30 de junio de 2020, el estado de determinación de excedentes intermedio del fondo y el estado de flujos de efectivo intermedio por los seis meses terminados el 30 de junio de 2020. La Administración del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

### *Alcance de la revisión*

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión N° 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 personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos 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 la seguridad de que podríamos observar todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.



- 2 -

### *Conclusión*

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, al 30 de junio de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2020, de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero.

### *Párrafo de énfasis*

Como se describe en nota 21 a los estados financieros intermedios, la administración del Fondo, ha implementado diversas acciones con la finalidad de poder contener los efectos económicos y financieros que pueda implicar la condición de emergencia sanitaria por la pandemia mundial de COVID-19 que actualmente se encuentra El Salvador; la cual ha generado la existencia de condiciones de incertidumbre en el ámbito económico, financiero y social que ha requerido la implementación de las acciones administrativas que se describen en las notas a los estados financieros.

**BDO** BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.  
Registro N° 215

Oscar Armando Urrutia Viana  
Socio de Auditoría  
Registro N° 753



San Salvador, 31 de julio de 2020.

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**

(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Balances Generales del Fondo**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

<u>Activo</u>		<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (Auditado)
Activo corriente:			
Bancos (nota 4)	US\$	187,331.72	481,920.79
Cartera de inversiones (nota 5)		724,000.00	724,000.00
Activos en titularización (nota 6)		2,172,000.00	2,172,000.00
Rendimientos por cobrar		<u>1,774.89</u>	<u>1,646.36</u>
Total del activo corriente		<u>3,085,106.61</u>	<u>3,379,567.15</u>
Activo no corriente:			
Activos en titularización largo plazo (nota 6)		<u>14,118,000.00</u>	<u>15,204,000.00</u>
Total del activo	US\$	<u>17,203,106.61</u>	<u>18,583,567.15</u>
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente:			
Documentos por pagar (nota 8)	US\$	171,634.11	462,030.26
Comisiones por pagar (nota 7)		173.76	173.76
Honorarios profesionales por pagar (nota 7)		11,751.23	15,666.25
Otras cuentas por pagar (nota 7)		31.88	32.56
Obligaciones por titularización de activos - corto plazo (nota 9)		1,377,910.19	1,333,848.43
Impuestos y retenciones por pagar (nota 16)		<u>36.10</u>	<u>39.85</u>
Total del pasivo corriente		<u>1,561,537.27</u>	<u>1,811,791.11</u>
Pasivo no corriente:			
Obligaciones por titularización de activos - largo plazo (nota 9)		10,633,802.27	11,330,349.15
Ingresos diferidos (nota 6)		<u>5,002,286.93</u>	<u>5,435,802.00</u>
Total del pasivo no corriente		<u>15,636,089.20</u>	<u>16,766,151.15</u>
Excedente acumulado del fondo de titularización:			
Reservas de excedentes anteriores (nota 11)		5,000.00	5,000.00
Excedentes del ejercicio		<u>480.14</u>	<u>624.89</u>
Total excedente acumulado del fondo de titularización		<u>5,480.14</u>	<u>5,624.89</u>
Total del pasivo	US\$	<u>17,203,106.61</u>	<u>18,583,567.15</u>

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros intermedios.

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**

(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Determinación de Excedentes Intermedios del Fondo  
Períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

		<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (No auditado)
Ingresos:			
Ingresos de operación y administración	US\$	433,515.07	475,273.14
Ingresos por inversiones		14,902.32	15,033.93
Otros ingresos		<u>901.94</u>	<u>892.04</u>
Total ingresos		<u>449,319.33</u>	<u>491,199.11</u>
Egresos:			
Gastos de administración y operación:			
Por administración y custodia		1,042.56	1,052.56
Por clasificación de riesgo		11,751.23	11,666.24
Por auditoría externa y fiscal		1,088.89	1,336.29
Por pago de servicio de la deuda		<u>192.55</u>	<u>211.19</u>
Total gastos de administración y operación		<u>14,075.23</u>	<u>14,266.28</u>
Gastos financieros:			
Intereses valores titularización (nota 9)		<u>397,830.92</u>	<u>436,553.21</u>
Otros gastos:			
Otros gastos (nota 15)		<u>32,377.05</u>	<u>35,557.22</u>
Total gastos		<u>444,283.20</u>	<u>486,376.71</u>
Excedente del período		5,036.13	4,822.40
Remanentes al 31 de mayo devueltos al originador (nota 11)		<u>(4,555.99)</u>	<u>(4,230.03)</u>
Excedente del período del 1 al 30 de junio	US\$	<u><u>480.14</u></u>	<u><u>592.37</u></u>

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros intermedios.

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**

(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios del Fondo  
Períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (No auditado)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Excedente del período	US\$ 480.14	592.37
Excedentes al 31 de diciembre devueltos al originador	(624.89)	(401.70)
Provisión de intereses por valores de titularización	<u>19,127.52</u>	<u>21,196.89</u>
Excedente del período ajustado	<u>18,982.77</u>	<u>21,387.56</u>
Ajustes para conciliar el excedente del período con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Aumento en rendimientos por cobrar	(128.53)	(112.57)
Disminución en activos en titularización	652,484.93	610,726.86
Disminución en documentos por pagar	(290,396.15)	(14,648.46)
Disminución en honorarios profesionales por pagar	(3,915.02)	(3,916.26)
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar	(0.68)	9.62
Disminución en impuestos y retenciones por pagar	(3.75)	(2.56)
Intereses pagados a los tenedores de valores de titularización	<u>(22,460.61)</u>	<u>(24,627.52)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>354,562.96</u>	<u>588,816.67</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Pagos de capital a los tenedores de valores de titularización	<u>(649,152.03)</u>	<u>(607,296.25)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(649,152.03)</u>	<u>(607,296.25)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(294,589.07)	(18,479.58)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>481,920.79</u>	<u>414,174.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	US\$ <u>187,331.72</u>	<u>395,695.30</u>

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 24 son parte integral de los estados financieros intermedios.

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 (no auditadas) y al 31 de diciembre de 2019 (auditadas)

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Nota (1) Constitución e inscripción en el registro público bursátil

Del Fondo de Titularización

El Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, quedó constituido de pleno derecho de acuerdo a lo establecido en los Artículos 44 y 47 de la Ley de Titularización de Activos, en el acto de otorgamiento de escritura pública del Contrato de Titularización de Activos ante los oficios de la licenciada Claudia Elizabeth Arteaga Montano en fecha 4 de diciembre de 2017, por la sociedad Titularizadora Ricorp Titularizadora, S.A., y el Representante de los Tenedores de Valores, Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa. La inscripción de la emisión de Valores de Titularización - Títulos de deuda, con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno por un monto de hasta US\$15,000,000.00, fue autorizada por la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A., en sesión N° JD-14/2017 de fecha 9 de octubre de 2017. El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-50/2017 de fecha 23 de noviembre de 2017, autorizó el asiento registral de la emisión en el Registro Especial de emisiones de valores del Registro Público Bursátil, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral N° EM-0008-2017, el 15 de diciembre de 2017, resolución del Comité de Emisiones de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. en sesión EM-16/2017 de fecha 18 de diciembre de 2017 donde se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa de Valores de El Salvador.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

De la Sociedad Titularizadora

Ricorp Titularizadora, S.A., administradora del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, obtuvo la autorización de constitución de la sociedad por parte del Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores hoy Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión número CD-15/2011 de fecha 28 de julio 2011, procediendo al otorgamiento de la escritura pública de constitución social el 11 de agosto de 2011, siendo inscrita en el Registro de Comercio al número 41 del libro número 2784 del Registro de Sociedades con fecha 26 de agosto de 2011. Luego de cumplir con los requisitos legales y normativos correspondientes, en sesión número CD-12/2011 celebrada con fecha 7 de diciembre de 2011, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó el inicio de operaciones y el correspondiente asiento registral de Ricorp Titularizadora, S.A., siendo asentada en el Registro Especial de Titularizadoras de Activos del Registro Público Bursátil asiento TA-0001-2011 el 13 de diciembre de 2011, obteniendo la autorización de su Junta Directiva para ser inscrita como Emisor de Valores, en sesión No. JD-01/2012, de fecha 19 de enero de 2012. Recibió de la Bolsa de Valores de El Salvador la autorización de inscripción como Emisor de valores en sesión de Junta Directiva No. JD-03/2012, de fecha 21 de febrero de 2012, y posteriormente la autorización del Asiento Registral en el Registro Especial de Emisores de Valores del Registro Público Bursátil por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD-23/2012, celebrada el 6 de junio de 2012, siendo asentada bajo asiento registral número EV-0002-2012 en fecha 2 de julio de 2012.

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las políticas contables más importantes adoptadas por el Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, reflejan la aplicación de normas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero, los cuales se encontraban vigentes a la fecha de elaboración de los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020. En aquellos casos en que dicho Manual y Catálogo de Cuentas no contenga un lineamiento específico, se elabora política contable atendiendo los requisitos contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. Los criterios contables utilizados son detallados en la nota (3) a los estados financieros.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

En fecha 7 de mayo de dos mil veinte fueron aprobadas por Banco Central de Reserva por medio de su Comité de Normas modificaciones a la normativa RCTG-15/2008 Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos, con vigencia a partir del día 1 de julio del dos mil veinte modificaciones por las cuales se adicionan, modifican, derogan y se corrigen cuentas, subcuentas primarias, subcuentas secundarias, sub-subcuentas, descripción de cuentas, números de notas de Estados Financieros.

Nota (3) Crterios contables utilizados

3.1 Período contable

El ejercicio contable del Fondo de Titularización inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

3.2 Bases de preparación y presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos vigente, aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero. Conforme a dicho manual, los estados financieros del Fondo de Titularización son el Balance General del Fondo y el Estado de Determinación de Excedentes del Fondo.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la administración del Fondo de Titularización ha preparado los estados financieros siguientes: Balance General del Fondo, Estado de Determinación de Excedentes del Fondo y Estado de Flujos de Efectivo del Fondo. La administración ha decidido preparar el Estado de Flujos de Efectivo, aún cuando este no es requerido en la normativa vigente, debido a que presenta información útil que suministra las bases para evaluar la liquidez del Fondo.

3.3 Bases de medición

Los estados financieros del Fondo de Titularización han sido preparados al costo histórico.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

3.4 Moneda de medición y presentación de los estados financieros

La moneda de medición, registro y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norte América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria a partir del 1 de enero de 2001; el cambio entre el colón salvadoreño es fijo a una tasa de ₡8.75 por US\$1.00.

3.5 Corrección monetaria

Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de Norte América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

3.6 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 incluidos en los estados financieros son los siguientes:

- Efectivo y equivalentes (incluyendo depósitos bancarios)
- Cartera de inversiones - depósitos a plazo
- Cuentas y documentos por cobrar
- Cuentas y documentos por pagar
- Activos en titularización
- Obligaciones por titularización de activos.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, y al final de cada período que se informa se miden al costo. Los activos en titularización y las obligaciones por titularización de activos, se miden a los valores establecidos en los contratos respectivos que incluyen tanto el principal como el interés no devengado, conforme lo establecido en la normativa contable regulatoria correspondiente.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

3.7 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye el dinero o su equivalente y depósitos bancarios en cuentas corrientes en Bancos.

3.8 Activo titularizado

Los Activos Titularizados (derechos sobre flujos financieros futuros) son contabilizados conforme al valor histórico que los activos o derechos fueron adquiridos del originador para conformar el Fondo de Titularización, los cuales se clasifican y registran como Activos en Titularización de corto y largo plazo.

3.9 Provisiones

Se establecen provisiones por activos o pasivos producto de gastos o ingresos correspondientes a la operatividad del Fondo de Titularización.

3.10 Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes son registrados en el momento que son adquiridos a su costo de adquisición. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen activos de esa naturaleza.

3.11 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto diferido y el impuesto corriente. El impuesto corriente se calcula conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, mientras que el impuesto sobre la renta diferido se registra cuando existen diferencias entre el tratamiento contable y el tratamiento fiscal de ciertas partidas. De conformidad al Artículo 86 de la Ley de Titularización de Activos, el Fondo está exento del impuesto sobre la renta.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

3.12 Derechos sobre excedentes de patrimonios separados

Los derechos sobre excedentes de patrimonios separados son definidos en el momento que estos se constituyen. Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no tiene derechos sobre excedentes de patrimonio separados.

3.13 Gastos de emisión y colocación de valores de deuda

Los gastos de emisión y colocación de valores son reconocidos en el momento en que se incurren.

3.14 Gastos de operación y financieros

Los gastos de administración y operación y gastos financieros son reconocidos sobre la base de acumulación.

3.15 Ingresos de operación

Los ingresos por activos titularizados e inversiones se reconocen así:

- Ingresos de administración y operación, incluye principalmente ingresos por activos titularizados; se reconocen sobre la base de devengo durante el plazo de la titularización.
- Ingreso por inversiones y otros ingresos, se reconocen sobre la base de devengo (corresponden a intereses devengados de depósitos a plazo y de la cuenta corriente discrecional).

3.16 Ingresos diferidos

El ingreso correspondiente a los períodos futuros se reconoce como pasivo bajo la cuenta de Ingresos Diferidos en el balance general del fondo. Dicha cuenta representa los ingresos que el fondo de Titularización ha percibido por anticipado antes de que realmente hayan sido devengados, los cuales se amortizan mensualmente.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
 (Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
 Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

3.17 Flujos de efectivo

Los flujos de efectivo en el estado de flujos de efectivo del fondo, se clasifican en las siguientes categorías: flujos de efectivo por actividades de operación, por actividades de inversión y por actividades de financiamiento.

3.18 Remanentes del fondo de titularización

Los remanentes generados durante el mes de conformidad a las definiciones establecidas en el contrato de Titularización de Activos suscrito para el Fondo de Titularización se devolverán al Originador en el mes siguiente.

Nota (4) Bancos

El saldo de bancos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, diciembre corresponde a cuentas corrientes en Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.; el detalle se presenta a continuación:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuenta corriente colectora (a)	US\$	171,884.11	462,280.26
Cuenta corriente discrecional (b)		<u>15,447.61</u>	<u>19,640.53</u>
	US\$	<u>187,331.72</u>	<u>481,920.79</u>

- (a) Es la cuenta destinada para recibir 1) los fondos de los pagos de la cartera de crédito que hacen los patronos o agentes pagadores de los clientes de Multi Inversiones Mi Banco 2) otros flujos financieros que Multi Inversiones Mi Banco este legal o contractualmente facultado a percibir, por medio de la recolección de valores dentro de las instalaciones de Multi Inversiones Mi Banco agencias Sonsonate, Roosevelt, Metrocentro San Salvador y Los Próceres; o 3) cualquier otro flujo que se adicione conforme a las condiciones especiales establecidas en el contrato de cesión suscrito para dicho fondo. La funcionalidad de esta cuenta es la colecturía de los flujos antes mencionados y concentración de fondos que perciba el Originador Multi Inversiones Mi Banco para proveer los pagos de las cuotas de cesión al Fondo de Titularización.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (b) La función de esta cuenta es mantener los fondos provenientes de la cesión de derechos necesarios para realizar los pagos en beneficio de los tenedores de valores de titularización y demás acreedores del Fondo.

Nota (5) Cartera de inversiones

El saldo de cartera de inversiones al 30 de junio de 2020, corresponde a depósitos a plazo con Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., el primero por monto de US\$181,000.00 a un plazo de 60 días calendario devengando una tasa de interés del 4.10% anual, con vencimiento el 10 de julio de 2020, el segundo por valor de US\$181,000.00 a un plazo de 60 días calendario devengando una tasa de interés del 4.10% anual, con vencimiento el 8 de agosto de 2020; y el tercero por US\$362,000.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 4.15% anual, con vencimiento el 7 de septiembre de 2020, todos con opción de prórroga por un plazo igual a una tasa de interés ajustada previo acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo correspondía a depósitos a plazo con Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., el primero por un monto de US\$181,000.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 4.15 % anual y el segundo por un valor de US\$543,000.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 4.15% anual.

Dichos depósitos constituyen la denominada cuenta restringida a favor del Fondo de Titularización, como respaldo para el pago de los valores de titularización, cuyo valor no debe ser menor a las cuatro próximas cuotas mensuales de cesión, de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (6) Activo titularizado

Los Activos Titularizados fueron transferidos al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, el 8 de diciembre de 2017, mediante el otorgamiento de Contrato de Cesión de Derechos sobre Flujos Financieros Futuros a título oneroso libres de impuestos por parte del originador Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V. al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, por medio de Ricorp Titularizadora, S.A. en su calidad de administradora del Fondo de Titularización, y comprenden los derechos sobre flujos financieros futuros mensuales de Multi Inversiones Mi Banco que este legal y contractualmente facultado a percibir, correspondiente a una porción de los primeros flujos provenientes de manera ejemplificativa, mas no de forma taxativa, a todas aquellas cantidades de dinero de la cartera de créditos que incluye las recuperaciones de capital, intereses y aditivos de la cartera activa de préstamos, el resultado de las actividades de intermediación financiera, comisiones por cualquier tipo de servicio otorgado a sus clientes, recuperaciones de cuentas por cobrar, entre otros que Multi Inversiones Mi Banco este legal o contractualmente facultado a percibir, hasta un monto máximo de US\$21,720,000.00 a través de 120 cuotas mensuales y sucesivas de US\$181,000.00 contados a partir del día siguiente a la fecha de la liquidación en el mercado bursátil de los valores emitidos con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno.

Los activos titularizados al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Porción de corto plazo de activos titularizados	US\$ 2,172,000.00	2,172,000.00
Porción de largo plazo de activos titularizados	<u>14,118,000.00</u>	<u>15,204,000.00</u>
	US\$ <u>16,290,000.00</u>	<u>17,376,000.00</u>

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Los activos titularizados generaron ingresos diferidos para el Fondo de Titularización por US\$7,663,724.50, los cuales son amortizados mensualmente. Al 30 de junio de 2020 su saldo asciende a US\$5,002,286.93, (US\$5,435,802.00 al 31 de diciembre de 2019).

El Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° 50/2017, del 23 de noviembre de 2017, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral N° EM-0008-2017, el 15 de diciembre de 2017, tal como lo establece el artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores.

A continuación, se detallan las principales características de la emisión de títulos valores:

- Denominación del Fondo de Titularización: Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, que puede abreviarse “FTRTMIB01”.
- Denominación del emisor: Ricorp Titularizadora, S.A., en carácter de administradora del Fondo FTRTMIB01 y con cargo a dicho Fondo de Titularización.
- Denominación del Originador: Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V.
- Denominación de la Sociedad Titularizadora: Ricorp Titularizadora, S.A.
- Denominación del Representante de los Tenedores de Valores de Titularización - Títulos de Deuda a cargo del FTRTMIB01: Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
- Denominación de la emisión: Valores de Titularización - Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, cuya abreviación es VTRTMIB01.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Naturaleza del valor: Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en Valores de Titularización - Títulos de Deuda, negociables, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo al FTRTMIB01.
- Clase de valor: Valores de Titularización - Título de Deuda con cargo al FTRTMIB01, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
- Monto de la emisión: Hasta US\$15,000,000.00.
- Respaldo de la emisión:

La emisión cuenta con los siguientes contratos de respaldo:

Convenio de Recolección y Administración de Cuentas Bancarias suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V., Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01, y el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., como respaldo operativo de la emisión y cuyo objeto es el establecimiento del proceso operativo que permita a Multi Inversiones Mi Banco el cumplimiento de sus obligaciones a favor del Fondo de Titularización contraídas en razón del contrato de cesión de derechos.

- Redención de los valores: A partir del quinto año de la emisión, los Valores de Titularización - Títulos de Deuda podrán ser redimidos total o parcialmente en forma anticipada, a un precio igual al cien por ciento del principal vigente de los títulos a redimir más sus intereses devengados y no pagados; con un pre aviso mínimo de 180 días de anticipación.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
 (Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
 Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La redención anticipada de los valores podrá ser acordada únicamente por la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A., a solicitud del Originador, debiendo realizarse a través de CEDEVAL, S.A. de C.V. El Fondo de Titularización por medio de la Sociedad Titularizadora, deberá informar al Representante de Tenedores, a la Superintendencia del Sistema Financiero, a la Bolsa de Valores y a CEDEVAL, S.A. de C.V. con 15 días de anticipación. El monto de capital redimido, dejará de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

En la fecha de redención de los valores, la Titularizadora, actuando en su calidad de administradora del Fondo de Titularización, hará efectivo el pago según los términos y condiciones de los valores emitidos, debiendo realizarse por medio de CEDEVAL, S.A. de C.V.

- Clasificaciones de riesgo: La emisión cuenta con dos clasificaciones de riesgo. Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, las calificaciones de riesgo vigentes son las siguientes:

<u>Clasificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación de riesgo</u>
SCRiesgo, S.A. de C.V.	“AA”
Pacifit Credit Rating, S.A. de C.V.	“AA”

- Agente colocador autorizado: Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
- Tramos de la emisión: La emisión de Valores de Titularización - Títulos de Deuda VTRTMIB01 cuenta con dos tramos.

**Tramo 1**

- Monto del tramo: US\$14,000,000.00.
- Fecha de negociación: 22 de diciembre de 2017.
- Fecha de liquidación: 22 de diciembre de 2017.
- Tasa de interés a pagar: 6.50% anual.
- Tipo de tasa: Fija.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Precio Base: 100.00%.
- Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: Cien dólares y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América.
- Moneda de negociación: Dólares de los Estados Unidos de América.
- Plazo del tramo: 120 meses contados a partir de la fecha de colocación.
- Fecha de vencimiento: 22 de diciembre de 2027.
- Forma de Pago: el capital será amortizado mensualmente al igual que los intereses.
- Respaldo del tramo: este tramo se encuentra respaldado únicamente con el Patrimonio del Fondo de Titularización FTRTMIB01, constituido como un patrimonio independiente del patrimonio del Originador y de la Titularizadora.

**Tramo 2**

- Monto del tramo: US\$1,000,000.00.
- Fecha de negociación: 22 de diciembre de 2017.
- Fecha de liquidación: 22 de diciembre de 2017.
- Tasa de interés a pagar: 6.25% anual.
- Tipo de tasa: Fija.
- Precio Base: 100.00%.
- Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: Cien dólares y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América.
- Moneda de negociación: Dólares de los Estados Unidos de América.
- Plazo del tramo: 60 meses contados a partir de la fecha de colocación.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
 (Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
 Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Fecha de vencimiento: 22 de diciembre de 2022.
- Forma de Pago: el capital será amortizado mensualmente al igual que los intereses.
- Respaldo del tramo: este tramo se encuentra respaldado únicamente con el Patrimonio del Fondo de Titularización FTRTMIB01, constituido como un patrimonio independiente del patrimonio del Originador y de la Titularizadora.

Nota (7) Provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Comisiones por pagar	US\$	173.76	US\$	173.76
Custodia de documentos CEDEVAL	173.76		173.76	
Honorarios profesionales por pagar		11,751.23		15,666.25
Servicios de clasificación de riesgo	11,751.23		15,666.25	
Otras cuentas por pagar		31.88		32.56
Comisión por pago de intereses	31.88		32.56	
Total provisiones	US\$	<u>11,956.87</u>	US\$	<u>15,872.57</u>

Nota (8) Documentos por pagar

Al 30 de junio de 2020, el Fondo de Titularización presenta documentos por pagar al Originador Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. por efectivo recibido en cuenta corriente colectora del Fondo de Titularización pendiente de liquidar por un monto de US\$171,634.11. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización presentaba documentos por pagar por un monto de US\$462,030.26, bajo el mismo concepto.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
 (Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
 Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (9) Obligaciones por titularizaciones de activos

El saldo de las obligaciones por titularización de activos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detalla a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses valores de titularización (a)	US\$ 19,127.52	22,460.61
Porción de corto plazo de capital de valores de titularización (b)	1,358,782.67	1,311,387.82
Porción de largo plazo de capital de valores de titularización (c)	<u>10,633,802.27</u>	<u>11,330,349.15</u>
Total obligaciones por titularización de activos	US\$ <u>12,011,712.46</u>	<u>12,664,197.58</u>

- (a) Corresponde al saldo por intereses de los valores de titularización generados pendientes de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo corriente.
- (b) Corresponde al saldo de capital pendiente de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo corriente.
- (c) Corresponde al saldo de capital, pendiente de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo no corriente.

El movimiento de la cuenta de obligaciones por titularización de activos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	US\$ 12,664,197.58	13,890,081.72
Pago de capital	(649,152.03)	(1,223,717.23)
Intereses pagados (provisionados el período anterior)	(22,460.61)	(24,627.52)
Intereses provisionados	<u>19,127.52</u>	<u>22,460.61</u>
	US\$ <u>12,011,712.46</u>	<u>12,664,197.58</u>

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El gasto por intereses de los valores de titularización reconocidos en el estado de determinación de excedentes del Fondo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019, asciende a US\$397,830.92 y US\$436,553.21, respectivamente.

Nota (10) Detalle de activo titularizado en mora

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no posee activos titularizados en mora.

Nota (11) Excedentes de fondos de titularización

Al 30 de junio de 2020 Ricorp Titularizadora, S.A. en su calidad de administradora del fondo de titularización ha devuelto al Originador remanentes generados por el Fondo de Titularización del 1 de diciembre de 2019 al 31 de mayo de 2020 por un valor de US\$5,180.88 (US\$4,555.99 generados en 2020 más un saldo de US\$624.89 generado en 2019), de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización.

Al 31 de diciembre de 2019 Ricorp Titularizadora, S.A. en su calidad de administradora del Fondo de Titularización ha devuelto al Originador remanentes generados por el Fondo de Titularización del 1 de diciembre de 2018 al 30 de noviembre de 2019 un valor de US\$8,550.83.

Los remanentes del fondo de titularización corresponden al monto resultante de restar a los excedentes del ejercicio generados por el fondo de titularización, la reserva de excedentes, los cuales de acuerdo a la prelación de pagos establecida en el contrato de titularización serán devueltos al Originador en el mes siguiente al que fueron generados.

Las reservas de excedentes corresponden a los retiros de excedentes del ejercicio del Fondo de Titularización que se realizan con la finalidad de constituir una reserva de excedentes hasta completar un monto mínimo de US\$5,000.00, de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de reservas de excedentes anteriores es de US\$5,000.00 correspondientes a 2018.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (12) Cambios contables

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han realizado cambios contables.

Nota (13) Riesgos derivados de los instrumentos financieros

Como parte de su actividad, el Fondo de Titularización está expuesto a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y cause que la otra parte incurra en una pérdida financiera. La Administración reduce la exposición al riesgo de crédito relacionada con las inversiones en depósitos a plazo, por medio de la colocación de los mismos en bancos de muy alta solidez y prestigio.

Riesgo de liquidez

También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo. La Administración reduce el riesgo de liquidez por medio de aplicación de políticas conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera de inversiones instrumentos financieros de alta liquidez y de corto plazo.

Riesgo de mercado

El Fondo de Titularización está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos financieros futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios de precio en el mercado. Los riesgos del mercado surgen de las actividades negociables y no negociables.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio y otras variables financieras. A la fecha de los estados financieros, el Fondo de Titularización ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no está expuesto al riesgo de tasa de cambio.

- Riesgo de tasa de interés

Es la posibilidad de que incurra en pérdidas y se disminuya el valor del excedente del fondo de titularización como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros por cambios en la tasa de interés. La Administración reduce este riesgo en instrumentos financieros con tasas de interés fijas.

- Riesgo de precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos valores negociados en el mercado. La Administración reduce este riesgo por medio de monitoreo constante de los precios de mercado de los instrumentos financieros que posee.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
 (Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
 Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<u>2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Bancos - depósitos bancarios (a)	US\$187,331.72	US\$187,331.72
Cartera de inversiones (a)	724,000.00	724,000.00
Activos en titularización netos de ingresos por percibir (b)	11,287,713.07	12,197,960.17
Obligaciones por titularización de activos (c)	11,992,584.94	11,992,584.94
<u>2019</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Bancos - depósitos bancarios (a)	US\$481,920.79	US\$481,920.79
Cartera de inversiones (a)	724,000.00	724,000.00
Activos en titularización netos de ingresos por percibir (b)	11,940,198.00	12,679,670.36
Obligaciones por titularización de activos (c)	12,641,736.97	12,641,736.97

- (a) El valor en libros se aproxima al valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- (b) El valor razonable ha sido determinado utilizando la técnica de flujos de efectivo descontados, a la tasa de interés de mercado para instrumentos similares y al plazo establecido en el contrato de titularización, a dicho monto se le ha descontado el saldo de los ingresos diferidos a la fecha de los estados financieros.
- (c) El valor razonable ha sido determinado utilizando la cotización del instrumento en la Bolsa de Valores de El Salvador a la fecha de referencia de los estados financieros.

Debido a que la emisión posee una tasa de interés fija, no es necesario elaborar un análisis de sensibilidad para los instrumentos financieros de largo plazo.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (14) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no posee saldos por cobrar o pagar a sus entidades relacionadas.

Las principales transacciones con entidades relacionadas por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, son las siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos por comisiones	US\$ <u>30,722.70</u>	<u>33,882.06</u>

Las transacciones han sido realizadas con la administradora del Fondo de Titularización, Ricorp Titularizadora, S.A.

Nota (15) Otros gastos

Los otros gastos al 30 de junio de 2020 y 2019, se detallan a continuación

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones Titularizadora de Activos	US\$ 30,722.70	33,882.06
Papelería y útiles	40.78	-
Legalización de libros de control interno	-	23.00
Publicaciones	<u>1,613.57</u>	<u>1,652.16</u>
	US\$ <u>32,377.05</u>	<u>35,557.22</u>

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (16) Impuestos diferidos e impuestos sobre la renta

De conformidad con el artículo 86 de la Ley de Titularización de Activos, el Fondo de Titularización está exento de impuestos y contribuciones fiscales.

Las obligaciones tributarias de impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, corresponden a retenciones de impuesto sobre la renta realizada sobre el pago de intereses cancelados el 22 de junio de 2020 siendo la retención por un valor de US\$36.10. Al 31 de diciembre de 2019, correspondían a retenciones de impuesto sobre la renta realizada sobre el pago de intereses cancelados el 23 de diciembre de 2019 siendo la retención por un valor de US\$39.85.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no tiene obligaciones tributarias relativas al impuesto sobre la renta, ni posee diferencias entre la base contable aplicada y la base fiscal que generen diferencias temporarias por las cuales calcular el impuesto sobre la renta diferido.

Nota (17) Contingencias

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no posee contingencias que informar.

Nota (18) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no posee cauciones recibidas de terceros.

Nota (19) Sanciones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo de Titularización no recibió sanciones por incumplimiento de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero u otras instituciones.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (20) Hechos posteriores y otras revelaciones importantes

- a) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la tenencia de los valores de titularización era la siguiente:

Tenedor	Cantidad de valores	Monto
1	-	-
2	2,649	US\$ 264,900.00
3	10,000	1,000,000.00
4	52,500	5,250,000.00
5	75,000	7,500,000.00
6	750	75,000.00
7	500	50,000.00
8	1,000	100,000.00
9	800	80,000.00
10	150	15,000.00
11	5,000	500,000.00
12	800	80,000.00
13	851	85,100.00
<b>Totales</b>	<b>150,000</b>	<b>US\$15,000,000.00</b>

Al 30 de junio de 2020, no se realizaron cambios en la propiedad de los valores de titularización.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora  
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

b) Al 30 de junio de 2020, los contratos vigentes se detallan a continuación:

	<u>Contrato</u>	<u>Condiciones de vencimiento</u>
1.	Contrato de Titularización de Activos suscrito por Ricorp Titularizadora, S.A. y Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa.	Mientras existan obligaciones a cargo del Fondo de Titularización FTRTMIB01 y a favor de los tenedores de los valores emitidos con cargo al mismo.
2.	Testimonio de escritura pública que contiene: 1) Contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01. 2) Contrato de administración de activos titularizados suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01.	Plazos: 1) 10 años, contados a partir de la fecha de colocación de los valores emitidos con cargo al Fondo de Titularización FTRTMIB01. (22/12/2017). 2) 10 años, contados a partir de la fecha de colocación de los valores emitidos a cargo del Fondo de Titularización FTRTMIB01, o hasta que se haya recaudado, cobrado, percibido y entregado hasta un monto máximo de US\$21,720,000.00
3.	Convenio de recolección y administración de cuentas bancarias suscrito por Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A. en su carácter de administradora del FTRTMIB01.	1 año, renovable automáticamente por plazos iguales, contado a partir de la fecha del convenio. (8/12/2017).
4.	Contrato de prestación de servicios de clasificación de riesgo con SCRiesgo, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.	El plazo de duración del contrato era de 1 año contado a partir del 31 de julio de 2017, el cual fue prorrogado automáticamente.
5.	Contrato de prestación de servicios de clasificación de riesgo con Pacific Credit Rating, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.	El plazo de duración del contrato era de 1 año contado a partir del 25 de septiembre de 2017, el cual fue prorrogado automáticamente.
6.	Contrato de custodia en bóveda de documentos relacionados con proceso de titularización con Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.	Por tiempo indeterminado
7.	Servicios de Auditoría Externa y Fiscal con BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.	Ejercicio impositivo 2020.

(Continúa)

**Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora**  
**Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno**  
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,  
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Efectos de COVID - 19

La pandemia mundial de COVID-19, ha sido uno de los elementos importantes de análisis en los diferentes sectores económicos dentro del ámbito mundial, principalmente por sus efectos humanitarios, sociales y económicos; El Salvador ha enfrentado dicha pandemia desde marzo de 2020, con la puesta en vigencia de decretos ejecutivos y legislativos a fin de contener la inminente propagación de la enfermedad del Virus COVID - 19. El Gobierno de El Salvador, emitió algunos decretos con el objeto de prevenir, o en su caso, disminuir el impacto negativo en la salud de la población, dichos decretos se relacionan directamente con la economía y por tanto con las operaciones del Fondo, es por ello que la Administración ha efectuado análisis con el fin de identificar los efectos y acciones a realizar.

Durante el primer semestre de 2020, la administración del Fondo ha venido observando y analizando los posibles efectos de las medidas sanitarias implementadas, considerando dentro de los aspectos de evaluación:

- El comportamiento financiero de los activos y pasivos del Fondo y sus efectos en los flujos de efectivo durante y posterior a la vigencia de las medidas sanitarias.
- Identificación de los riesgos de operación y financieros que pudieran determinarse como resultado del comportamiento de las medidas sanitarias, que pudieran estar afectando la situación financiera y los resultados.
- Cambios en las estrategias de cumplimiento con los presupuestos del ejercicio 2020, el cual ha tenido modificaciones a efecto de contener cualquier efecto financiero y los resultados de las operaciones se encuentren dentro de las regulaciones vigentes.

La administración del Fondo ha implementado medidas administrativas, financieras y de operación. Dentro de las acciones a implementar se definieron las siguientes:

- Modificación temporal del horario de operaciones y atención al público, e implementación de protocolos de prevención, para salvaguardar la salud de sus empleados y sus clientes.
- Modificación del presupuesto 2020, orientada a realizar ajustes en las proyecciones, reducir costos y gastos en diversos rubros para minimizar el impacto en los resultados financieros del ejercicio.