

MEMORIA DE LABORES 2019



CREDI COMER
Sociedad de Ahorro y Crédito



**TU ALIADO
FINANCIERO**



INDICE

Misión, Visión y Valores de Credicomer	2
Junta Directiva	3
Equipo Gerencial	4
Mensaje del Presidente	5
Gestión Financiera	7
Cifras Relevantes	12
Gestión Administrativa y Comercial	13
Responsabilidad Social	20
Gestión Integral de Riesgos	22
Red de Agencias	26
Estados Financieros	27

MISIÓN

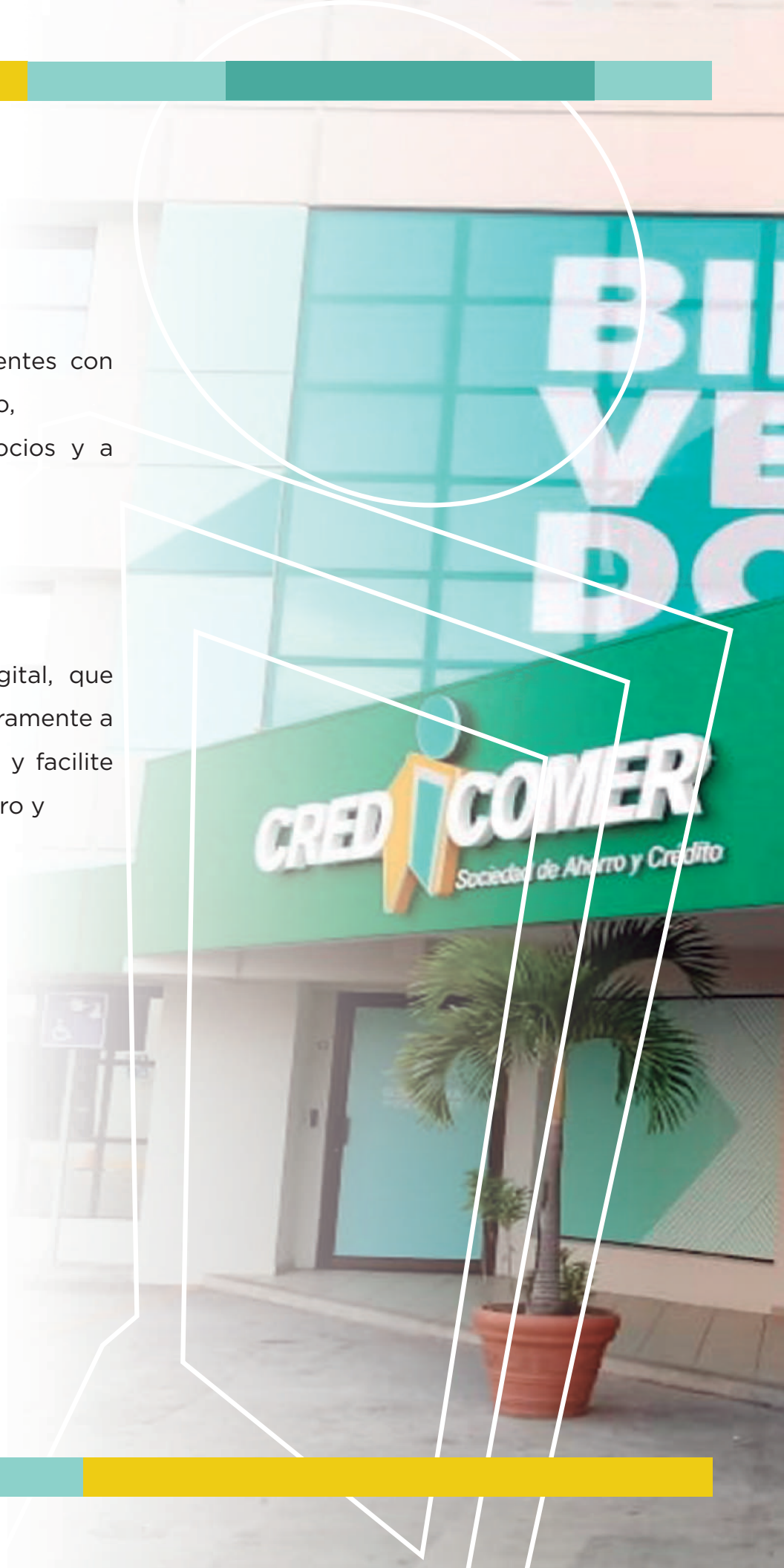
Apoyar a nuestros clientes con agilidad y conocimiento, a desarrollar sus negocios y a cumplir sus proyectos.

VISIÓN

Ser un ecosistema digital, que permita incluir financieramente a miles de salvadoreños, y facilite el desarrollo de los micro y pequeños empresarios.

VALORES

- Innovación
- Servicio
- Agilidad
- Integridad
- Colaboración
- Responsabilidad



JUNTA DIRECTIVA



Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente
Administrador de Empresas



José Guillermo Funes Araujo
Director Vicepresidente †
Economista



René Armando Fernández Nosiglia
Director Vicepresidente en funciones
Economista



Rogelio José Sánchez Eguizabal
Director Secretario
Economista



Ana Marina Menjivar de Carazo
Director Suplente
Administrador de Empresas



Andrés Pedro Carafi Melero
Director Suplente
Ingeniero Agrónomo

AUDITORES

ACN Auditores y Consultores de Negocios
Auditores Externos Fiscales y Financieros

EQUIPO GERENCIAL

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Edwin René López Gutiérrez
Finanzas y Tesorería

José Edgardo Hernández Pineda
Sistemas y Tecnología

José Luis Sorto
Negocios

Alma Guadalupe Jarquín Martínez
Operaciones

Francisco Salvador Ibarra Velásquez
Riesgos

Jaime Adonay Aldana Rodríguez
Créditos y Cobros

Anabel Menéndez de Berdugo
Legal

Denisse Mabel Velásquez Leiva
Recursos Humanos

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Walter Alexander Escoto Álvarez
Auditor Interno

Edson David Martínez García
Oficial de Cumplimiento

Efraín Alexander Meléndez Arrevillaga
Contador General

Alan Antonio Ramírez Mejía
Mercadeo

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas:

En nombre de la Junta Directiva de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., tengo la gran satisfacción de compartirles los resultados logrados y principales gestiones en el año 2019.

En el año 2019 cumplimos 10 años de operación período durante el cual Credicomer ha venido creciendo y fortaleciéndose año con año, siempre fiel en ser una institución financiera de puertas abiertas en la atención de los segmentos de mercado que no son atendidos por la banca tradicional, con principios y valores que desde el inicio conformaron los fundamentos en nuestro quehacer financiero.

Este año fue de muchas satisfacciones, pero también de una gran tristeza, tuvimos la irreparable partida de nuestro Vicepresidente José Guillermo Funes Araujo, quien fue parte de la fundación de Credicomer y pilar importante en el crecimiento que hemos alcanzado. Don Guillermo (QDDG) como le conocíamos, deja un legado imborrable, su trayectoria y experiencia en el Sistema Financiero será siempre una fortaleza en la forma de hacer negocios financieros de Credicomer.

Cada año tiene sus características especiales, el 2019 continuó con la transformación digital orientada a mejorar la experiencia de nuestros clientes facilitando el uso de nuestros servicios financieros, el equilibrio de la mezcla de negocios, fortalecimiento de nuestro personal; elementos que han sido fundamentales para exceder las metas que nos hemos propuesto en la ruta trazada hace dos años para alcanzar nuestra visión 2020.

Los niveles de productividad de generación de negocios mantuvieron su curso y alineación definida, en este período alcanzamos utilidades después de impuestos de \$2.2 millones significando un crecimiento de 41.6% en relación con el año anterior. Estos resultados representan una rentabilidad sobre patrimonio del 12.6%, y sobre los activos del 2.0%.

Los activos finalizaron en US\$107.7 millones, la cartera llegó a US\$80.1 millones, siendo estos mayores en US\$21.2 millones lo que significa un crecimiento del 35.5% en comparación al 2018, los fondos captados del público son de US\$77.8 millones entre depósitos y títulos valores, y el patrimonio llegó a US\$17.5 millones. La asunción de riesgos de cómo está conformado la cartera préstamos sigue siendo favorable para Credicomer considerando los segmentos de mercado que se atienden y mezcla de colocación, los préstamos vencidos representan el 3.37% de la cartera total, y estos cuentan con una cobertura de reservas del 113.98%

A lo largo de estos 10 años, hemos consolidado nuestra operación bajo un sólido sistema de control interno y administración de riesgos, con estándares internacionales y sanas prácticas en la prestación de servicios financieros. En el período que les reporto logramos alcanzar una calificación de riesgos de Fortaleza Financiera de “EA-”, con

Perspectiva “Estable”, y para emisión de títulos valores con garantía hipotecaria de “EA+” Perspectiva “Estable”, según la firma calificadora Pacific Credit Rating. El buen desempeño de este tiempo nos dio la confianza de obtener una segunda calificación de riesgos, donde Zumma Ratings, revisó nuestra operación y asignó una calificación de riesgos de “EBBB+”, Perspectiva “Estable”, y para emisiones con garantía hipotecaria “EA-” perspectiva “Estable”.

En el 2019, obtuvimos la confianza del Fondo de Inversión Noruego para Países en desarrollo (NORFUND), donde superamos la evaluación que realizaron otorgándonos recursos por US\$7.0 millones destinados para el financiamiento de actividades productivas de la MIPYME. Con estos recursos, más los obtenidos por las emisiones de papel bursátil logramos una sólida diversificación de fondeo y mejores relaciones de liquidez.

Continuamos trabajando la ruta hacia la conformación del ecosistema digital mejorando algunas herramientas y funcionalidades de éstas, el resguardo de los documentos, mejoras de procesos operativos y seguimientos de actividades fueron parte de los progresos que se trabajaron por diferentes áreas. Además, iniciamos el recorrido a los productos electrónicos con la implementación del proyecto de medios de pago, en abril del 2019 obtuvimos la licencia en calidad de miembro principal y ser emisor de tarjetas de crédito y débito, y adquirente por parte de Visa Internacional, esto nos permitirá brindarle productos novedosos y competitivos en beneficios y funcionalidad a nuestros clientes. Esperamos lanzar productos dentro de esta categoría a partir del último trimestre del 2020.

El año 2020 nos espera con la convicción firme de alcanzar las metas y objetivos estratégicos trazados, donde esperamos dar pasos importantes y de gran trascendencia para Credicomer, continuaremos identificando ventajas que nos permitan hacer más eficientes y ágiles en nuestros procesos, mostrando la diferencia en el sistema financiero, bajo un enfoque estratégico claro orientado a la preferencia de nuestros clientes.

Estas buenas noticias que les he compartido se deben al incansable trabajo de los 289 colaboradores, a la contribución con los acertados consejos de mi Junta Directiva y la confianza de ustedes señores Accionistas que siempre han creído en sacar adelante nuestro País.

Concluyo agradeciéndoles a todos por su confianza, apoyo y dedicación, así como también expresarle a nuestros apreciables clientes nuestro compromiso de ser siempre, su mejor aliado financiero en ahorro y crédito.



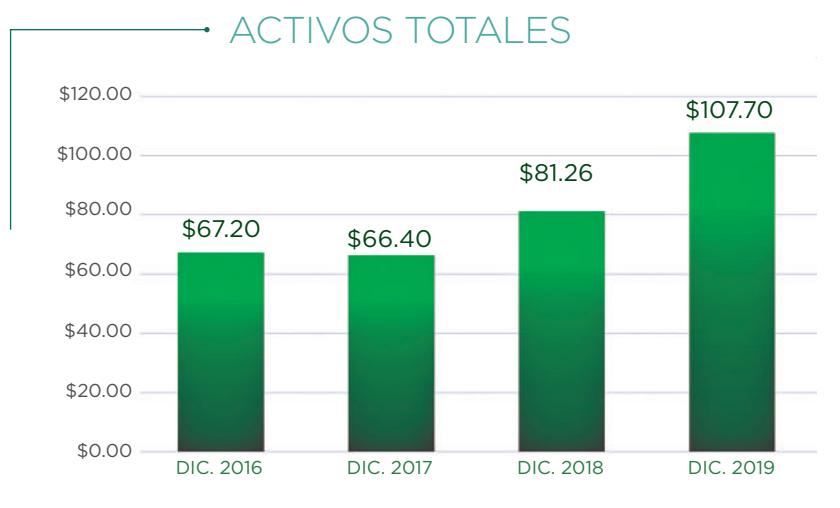
Alfredo Frech

PRESIDENTE

GESTIÓN FINANCIERA

Los resultados de la gestión realizada por SAC Credicomer, S.A. en el año 2019, fueron los siguientes:

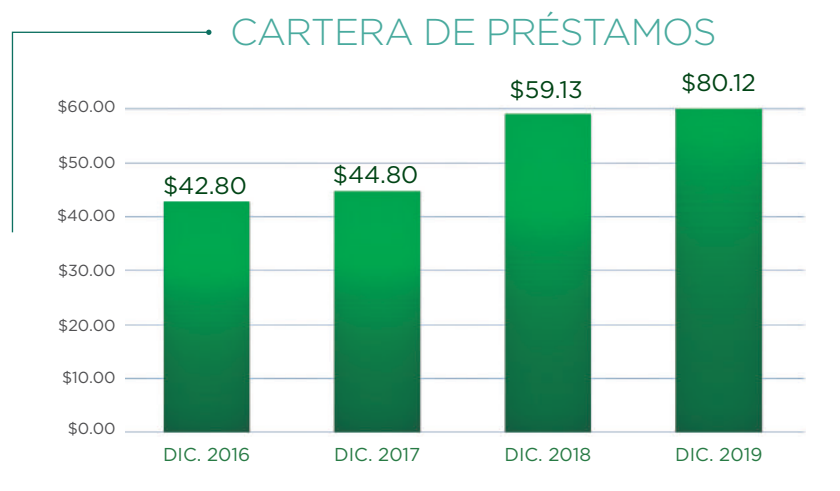
ACTIVOS TOTALES



El tamaño de los activos totales finalizó en \$107.7 millones, siendo sus principales componentes los préstamos brutos en un 72.05%, disponibilidades con el 25.58%, 2.13% por inversiones financieras y 1.57% por otros activos.

Los activos productivos generaron ingresos de US\$15.9 millones, que representan el 93.83% de los ingresos de operación.

CARTERA DE PRÉSTAMOS

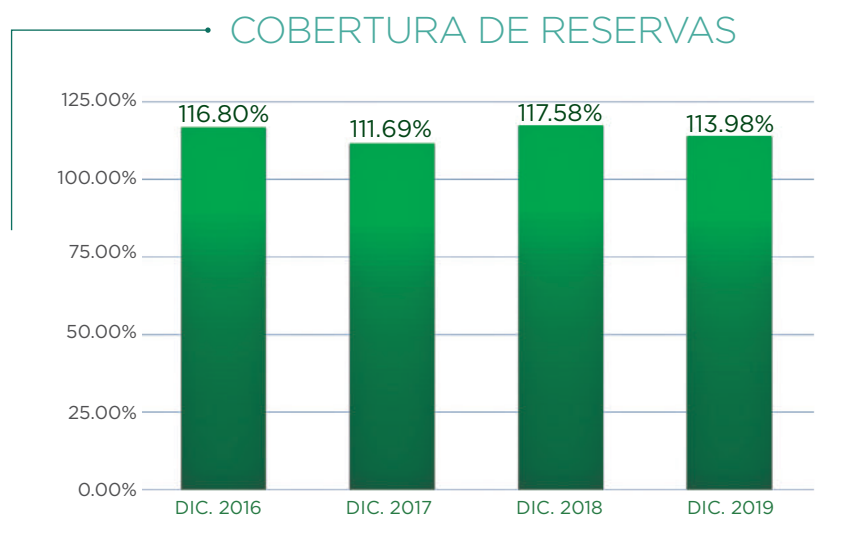


Al cierre del año 2019, la cartera de préstamos brutos alcanzó un saldo de US\$80.1 millones, conformados por US\$48.3 millones en el sector productivo, en gran parte otorgados a micros, pequeños y medianos empresarios; y US\$31.8 millones colocados en segmentos de consumo, y remodelación de vivienda. En términos de participación de riesgo, los préstamos con destino de actividad empresarial representan el 60.3%, y el sector consumo el 39.7%, manteniendo el equilibrio deseado por Credicomer.

CALIDAD DE LA CARTERA

En 2019, el índice de cartera vencida mantuvo el progreso ya alcanzado, manteniéndose parámetros aceptables de acuerdo con los niveles de riesgos que se asumen. La cartera de préstamos vencida representa el 3.37%, similar al reportado en el año anterior que fue de 3.34%, sostenido con un mayor crecimiento de cartera, y por debajo de lo requerido en el sistema financiero regulado.

Las reservas de saneamientos de la referida cartera alcanzaron los US\$3.01 millones, las cuales contienen reservas adicionales por US\$215 miles, con este nivel se mantiene cubriendo la cartera vencida por encima de los requerimientos regulatorios, alcanzando un 113.98% al cierre del año. Credicomer, administra garantías reales calificadas que respaldan algunas exposiciones crediticias, fortaleciendo así su posición patrimonial.



CARTERA DE INVERSIONES

La cartera de inversiones financieras alcanzó US\$2.3 millones, compuestas por Letras del Tesoro del gobierno de El Salvador. Con estas inversiones de corto plazo se da cobertura a los requerimientos adicionales de liquidez y no requieren de reservas por variaciones de precios o calificación de riesgo.

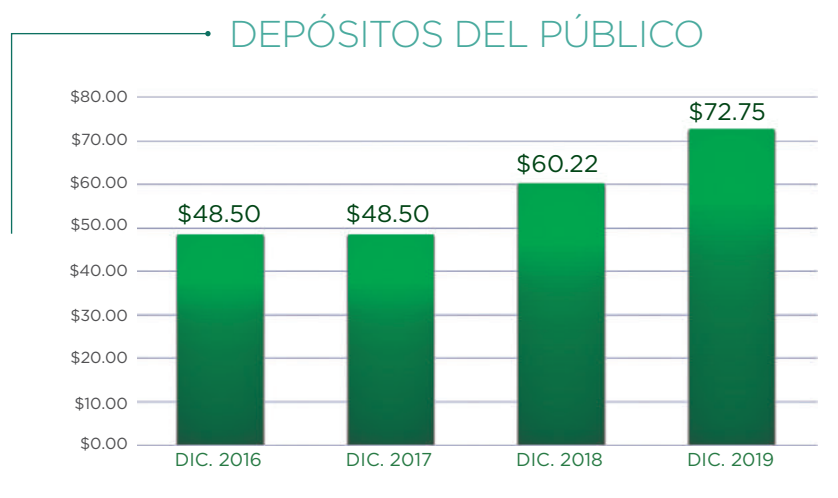
FUENTE DE FONDOS

La estructura de fondeo de Credicomer tuvo en este año 2019 una mejora significativa en su diversificación, que sigue siendo fundamentada en recursos de clientes por US\$77.9 millones, de los cuales US\$72.9 millones corresponden a depósitos y ahorros, y US\$5.0 millones a certificados de inversión. A nivel de recursos externos, se tienen contratadas líneas de financiamiento por US\$21.00 millones, integrados por US\$14.00 millones de bancos locales y US\$7.00 millones de fuentes internacionales concedidos por el Fondo de Inversión Noruego para Países en desarrollo (NORFUND), destinados para el financiamiento de actividades productivas de la MIPYME.

En la mezcla de fondeo la concentración en depósitos a plazo mejoró pasando de 84.49% a 70.31%, en línea con la estrategia de Credicomer de ampliar las fuentes de recursos a un costo controlado que contribuya a mejorar el margen financiero.

FUENTE	DIC. 2017	DIC. 2018	DIC. 2019
Cuentas de ahorros	7.93%	10.23%	10.36%
Cuentas corrientes	1.63%	1.59%	3.04%
Depósitos a plazo	89.95%	84.49%	70.31%
Préstamos bancarios	0.49%	3.70%	10.50%
Títulos valores	0.00%	0.00%	5.79%
TOTAL	100.0%	100.0%	100.0%

CARTERA DE DEPÓSITOS



El crecimiento de la captación de depósitos del público alcanzó los US\$72.8 millones, integrada por US\$62.00 millones que proceden de depósitos a plazo, frente a US\$8.6 millones cuentas de ahorro y US\$2.3 millones en cuentas corrientes.

PAPEL BURSÁTIL

En el año 2019 se lanza al mercado bursátil la emisión PBCREDICO2 con un monto de US\$20.00 millones, de los cuales se han colocado US\$5.0 millones sin garantía específica, estas emisiones son negociadas en el mercado local, y las cuales son de gran aceptación por los inversionistas.

RESULTADOS

El ejercicio 2019 finalizó con una utilidad neta US\$2.2 millones, mostrando indicadores de rentabilidad sobre patrimonio de 12.58%, 9.41% en el año 2018 y sobre activos de 2.03%, 1.91% en el año 2018.

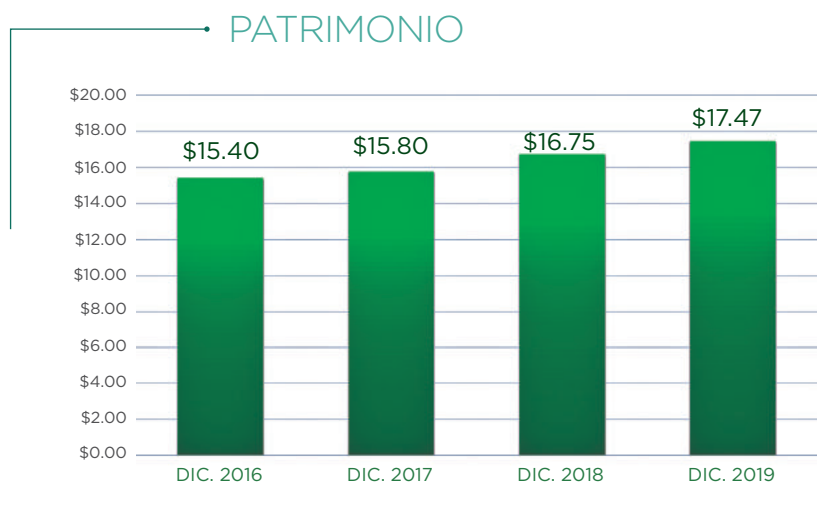
Estos resultados se conformaron, por ingresos totales que alcanzaron los US\$17.2 millones, siendo los intereses sobre préstamos el principal integrante. Los costos financieros incurridos fueron de US\$3.7 millones, asociados en su mayoría a la captación de recursos, generando así un margen de intermediación del 16.74%. Los costos asociados por la administración de la cartera de préstamos en concepto de reservas de saneamiento y castigos de préstamos fueron de US\$2.5 millones.

Credicomer ha venido mejorando sus niveles de eficiencia, las relaciones de Gastos Operativos sobre Ingresos Totales fueron de 45.3% y Gastos Operativos sobre Activos de 11.21%.

PATRIMONIO

El patrimonio finalizó en US\$17.4 millones, integrado por US\$13.0 millones de capital social pagado, y por US\$4.4 millones de reservas, resultados acumulados y patrimonio restringido.

Los niveles de Solvencia patrimonial de Credicomer se mantienen superando los requerimientos regulatorios, logrando una relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados del 19.79% (Mínimo 14.5%) y sobre pasivos y contingencias de 18.48% (mínimo 7.0%); manteniendo la solvencia requerida por la regulación Salvadoreña.



CALIFICACIÓN DE RIESGOS

La calificación de riesgos de Credicomer, se fundamenta en crecimiento de sus operaciones, calidad de cartera crediticia, diversificación de fuentes de fondeo, liquidez y solvencia para hacerle frente a sus obligaciones, niveles de rentabilidad y eficiencia en la administración de sus recursos.

La agencia de calificación de Riesgo Pacific Credit Raiting con referencia de 30 de junio de 2019, decidió ratificar la clasificación de la Fortaleza Financiera de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A de “EA-”, Perspectiva “Estable”, y para emisiones con garantía hipotecaria “EA+”, perspectiva “Estable”, alcanzada con las cifras de cierre del año 2018.

Con el objetivo de tener una mejor vista y panorama de la gestión de Credicomer, para el 2019 se tomó la decisión de contar con otra calificación de riesgos asignada por la agencia Zumma Ratings, que con cifras intermedias otorgó una calificación de “EBBB+”, Perspectiva “Estable”, y para emisiones con garantía hipotecaria “EA-” perspectiva “Estable”.

CIFRAS RELEVANTES

(Expresadas en Millones de US\$)

	DIC. 2017	DIC. 2018	DIC. 2019
NEGOCIO			

Cartera de préstamos brutos	\$44.8	\$59.1	\$80.1
Inversiones financieras	\$5.1	\$4.3	\$2.3
Activos totales	\$66.4	\$81.3	\$107.7
Captación del público	\$48.5	\$60.2	\$72.8
Patrimonio	\$15.8	\$16.7	\$17.5

RESULTADOS			
-------------------	--	--	--

Margen financiero	\$8.3	\$10.0	\$12.7
Margen de intermediación	\$6.5	\$8.4	\$10.2
Gastos de operación	\$5.9	\$6.7	\$7.8
Utilidad neta /(Pérdida)	\$0.9	\$ 1.5	\$2.2

CALIDAD DE ACTIVOS			
---------------------------	--	--	--

Cartera vencida / Préstamos	4.42%	3.34%	3.37%
Cobertura cartera vencida	111.7%	117.6%	114.0%
Reserva de saneamiento / Préstamos	4.9%	3.9%	3.8%

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA			
-----------------------------	--	--	--

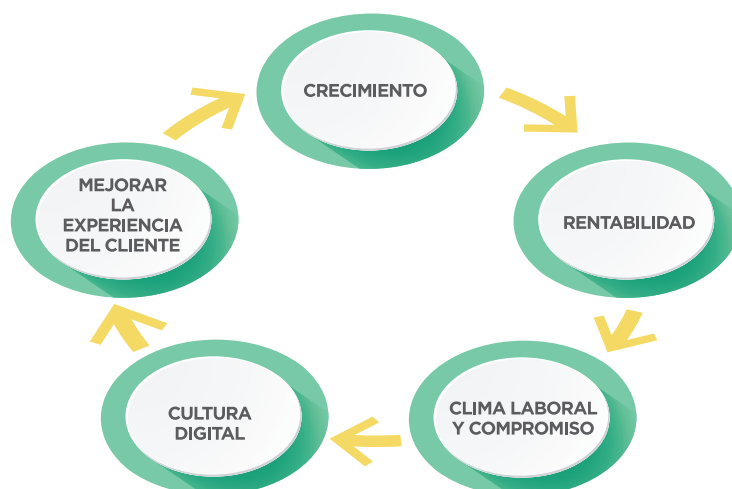
Liquidez neta	44.7%	36.2%	38.0%
Inversiones / Depósitos totales	10.5%	7.1%	3.2%
Coeficiente patrimonial	31.4%	24.3%	18.3%
Patrimonio / Activos totales	23.8%	20.6%	16.2%
Rentabilidad patrimonial (ROE)	6.0%	9.4%	12.6%
Retorno de activos (ROA)	1.4%	1.9%	2.0%

OTRAS CIFRAS			
---------------------	--	--	--

Número de puntos de servicio	17	16	16
Número de empleados	213	250	289

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

La agenda estratégica de Credicomer contempla implementar una cultura digital, que promueva el prestar los servicios de una forma diferente, la cual es fundamental para mejorar la experiencia del cliente y crecimiento del volumen de generación negocios.



En el año 2019 asumimos grandes retos en la ejecución de nuestra agenda estratégica orientada a simplificar, digitalizar algunos de nuestros procesos y servicios para resolverle a nuestros clientes con agilidad, mejorando nuestras herramientas digitales que faciliten la prestación de nuestros servicios financieros y sostener los crecimientos que hemos venido reportando.

El estar cerca de nuestros clientes y atenderlos con agilidad, requiere de tecnología avanzada y funcional, es por ello que evolucionamos nuestras herramientas **MicroAgil**, **AutoBanca**, **Rapicredit 2.0** y **Renovación sitio web Credicomer**; fortaleciendo la prospección y administración de créditos, simplificando los procesos y tiempos de atención, ofreciendo más valor agregado y sinergia a nuestros clientes para que alcancen sus objetivos y se desarrollen de una manera más rápida. Estos esfuerzos digitales, acompañados de querer siempre mejorar la experiencia del cliente han resultado en cambios positivos en la generación de nuevos negocios.

Siempre en ruta hacia la transformación digital, implementamos la estrategia de convertir los documentos, conocimientos y evidencias físicas en información digital a través de la implementación de herramientas, para la gestión de contenido empresarial, automatización de procesos de negocios potenciando la productividad, creando flujos de trabajo que permite mejorar procesos internos, automatizar tareas, eficiencia en el consumo de papel; lo anterior orientado a mejorar la experiencia del cliente en Credicomer.

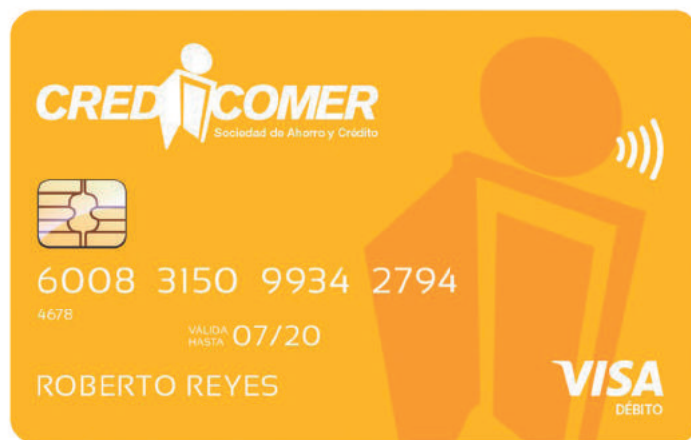
También, iniciamos la ejecución de nuestro **proyecto de medios de pago**, donde obtuvimos la licencia en calidad de Miembro Principal, para convertirnos emisores de tarjetas de crédito y tarjetas de débito; y adquirentes bajo el respaldo de Visa

Internacional. La ruta de este proyecto conlleva cumplir con todas las exigencias legales, normativas tanto con la legislación local e internacional; evaluamos y adquirimos las herramientas tecnológicas requeridas para el procesamiento transaccional, personalización y embozo de plásticos certificadas y operando en el país.

La estrategia digital de Credicomer, busca impulsar la innovación de sus soluciones financieras a través de modelos de negocio basados en la tecnología y la innovación digital, siguiendo los elementos estratégicos de la **Modernización de Infraestructura tecnológica y Arquitectura de Servicios Empresarial** que nos permita hacer uso de arquitecturas modernas tecnológicas que a su vez son acompañadas de soluciones de Analíticas de Datos el cual proveen poderosas herramientas de competitividad, para mejorar el servicio a los clientes, reducir los costos operativos y crear nuevos canales, productos y servicios, es por ello en que el presente ejercicio evaluamos y replanteamos cuál será el camino de nuestra evolución tecnológica a desarrollar en los próximos años y que será la base para soportar nuestra transformación digital.

PRÓXIMAMENTE NUESTROS NUEVOS PRODUCTOS

TARJETA DE DÉBITO



TARJETA DE CRÉDITO



PRODUCTOS

Siempre bajo el enfoque de agilidad y diferenciación en la atención hacia nuestros clientes, nos seguimos apalancando con la aplicación de herramientas tecnológicas que facilitan y eficientizan los procesos de perfilamiento y resolución de necesidades financieras.

En materia de colocación créditos, mejoramos e impulsamos nuevas líneas especiales orientadas a los diferentes segmentos de atención, brindando beneficios en sus condiciones, entre las que destacamos la ampliación de la línea de **CRÉDITOS SIN GARANTÍA** con nuevos otorgamientos para Mediana Empresa y mejoras para Pequeña Empresa, hicimos el lanzamiento de nuestra línea de **PANELES SOLARES** en alianza con Enersys Solar, donde nuestros clientes se benefician directamente de la tecnología utilizada con ahorro en el consumo de energía eléctrica ya sea para su empresa o su hogar, también se lanzó la línea de financiamiento para vehículo usado, que ofrece el 90% del monto del vehículo y su primer mantenimiento. Por los buenos resultados de la línea **CREDIMUJER** se amplió el cupo del programa y se benefició a más de 125 microempresarias a través de programas de capacitación y renovación de sus créditos.

En temas de ahorro, seguimos ofreciendo a nuestros ahorrantes la seguridad de que su dinero está bien cuidado, con las mejores tasas de interés y compensaciones con atractivos premios. Fieles a nuestro programa de educación financiera, en el mes del ahorro, reactivamos el producto **“Tu Colchoncito”**, es cual contempla un componente de premiación en efectivo ligado al cumplimiento de un plan de ahorro, más una tasa de interés rentable. El resto de los productos de captación que respalda la colocación de créditos mantuvieron su comportamiento creciente y alta estabilidad por parte de los ahorrantes.

La comercialización del programa **Seguro Aliado Vida y Accidentes**, al cierre del 2019 se alcanzó una cartera de 15,067 pólizas que suman primas por valor de \$492.1 miles, reconociendo en este período 16 indemnizaciones que ascienden a US\$52.5 miles.

• CREDIMUJER



DALE CAPITAL A TU POTENCIAL CON

CREDIMUJER

2268-6300 | f

www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

• CRÉDITOS SIN GARANTÍA



2268-6300 | f

CREDICOMER, EL ALIADO PARA TU NEGOCIO

HASTA \$50,000 Sin fiador y sin garantía para **Pequeña Empresa**

HASTA \$125,000 Sin fiador y sin garantía para **Mediana Empresa y Gran Empresa**

www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

• PANELES SOLARES



2268-6300 | f

CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE SISTEMA DE PANELES SOLARES

en alianza con: **ENERSYS SOLAR**

AHORRA HASTA UN 90% EN TU FACTURA DE ENERGÍA ELÉCTRICA

www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

• TU COLCHONCITO



HOY es cuando

CON: **tu Colchoncito**

CUANTO MÁS AHORRAS, ¡MÁS GANAS!

CUMPLE CON TU META DE AHORRO Y RECIBE UN PREMIO PARA COMPLETAR LOS **\$100, \$300 O \$500**

*Condiciones al reverso

TE REGALAMOS \$100, \$300, \$500

SI AHORRAS: \$10, \$20, \$40, \$90, \$280, \$460, \$500

Credicomer es una institución autorizada y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero. Tus ahorros cuentan con el respaldo del Instituto de Garantía de Depósitos IGD.

2268-6300 / www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

NUESTRA GENTE

El Clima Organizacional en Credicomer, es un pilar fundamental para la consecución de los Objetivos Estratégicos. De manera consecutiva, hemos logrado mejorar los factores relacionados con el Clima Organizacional de nuestra empresa, este año 2019 hemos alcanzado un ICO de 90.3% que indica que nuestro ambiente es altamente satisfactorio.

Asimismo, en 2019 invertimos en el desarrollo de nuestros colaboradores, alcanzando las siete mil horas de entrenamiento en programas humanísticos, conocimientos técnicos y normativos. Como parte de la gestión de nuestra cultura se realizaron actividades para fortalecer el trabajo en equipo, comunicación y liderazgo. Igualmente incentivamos nuestros valores institucionales a los hijos de nuestros colaboradores por medio de actividades cognitivas.

En cuanto a la incorporación de talento, se dio prioridad a la actualización de documentos institucionales para fortalecer los procesos de búsqueda de los mejores perfiles, atrayendo talento potencialmente calificado capaz de adquirir o desarrollar competencias que fortalezcan la estrategia del negocio.

En lo que respecta a beneficios, se puso a disposición de forma gratuita de todos nuestros colaboradores la Póliza de Seguros Médico Hospitalaria, así como también 43 becas estudiantiles a nivel de educación básica y universitaria.

GESTIÓN MERCADOLÓGICA Y COMERCIAL

2019 fue un año de crecimiento y evolución a nivel mercadológico para Credicomer, marcado por los 10 AÑOS de trayectoria en el mercado financiero, los cuales celebramos con el lanzamiento de nuestra más grande campaña publicitaria denominada **“TU MEJOR ALIADO FINANCIERO”**. Esta estrategia mercadológica se realizó con la figura salvadoreña y reconocido comentarista deportivo Fernando Palomo, a quien seleccionamos como nuestra imagen por su trayectoria de éxito a nivel local e internacional, Fernando representa el esfuerzo y la dedicación que como Salvadoreños puede hacernos trascender en cualquier ámbito al más alto nivel.

El desarrollo de esta campaña conllevó una presencia muy agresiva en los diferentes medios de comunicación tales como, televisión local e internacional, prensa escrita y revistas, presencia en vallas publicitarias, mupis, estrategia digital y social media, activaciones de marca que nos permitieron llevar la campaña visitando las principales ciudades del país, entrando con acciones tácticas que nos permitieron estar cerca de nuestros clientes.

Las redes sociales se han convertido en el estandarte de la comunicación digital a nivel mundial permitiéndole a las marcas poder interactuar de manera directa y constante con sus clientes, es una ventana que nos permite aprender y mejorar en función de

ellos. En 2019 fortalecimos nuestra presencia en la red social con el objetivo de poder aumentar nuestra comunidad y ofrecerles contenido relevante en materia de educación financiera y de utilidad para sus vidas. Es así como logramos cerrar el año con más de 23,500 seguidores a los cuales les brindamos contenido como: alcancemos tus metas empresariales, 10 años apoyando tus proyectos, promoción **INDEPENDIZATE**, Promoción mantenimiento de vehículo, **EL MAESTRO FINANCIERO**, promoción **ESTIRA TU QUINCENA**, entre otros.



2268-6300 | f

**CREDICOMER,
EL ALIADO**

PARA GOLEAR EN TUS
PROYECTOS PERSONALES

CRÉDITOS PERSONALES

www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

2268-6300 | f

**CREDICOMER,
EL ALIADO**
EN EL TERRENO DE JUEGO
DE LOS MICROEMPRESARIOS
CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA

www.credicomer.com.sv **CREDICOMER**

2268-6300 / f

**CREDICOMER,
EL ALIADO**
PARA HACER CRECER TU DINERO
CUENTAS DE AHORROS Y
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

CREDICOMER
tu mejor aliado financiero

2268-6300 / f

www.CREDICOMER.com.sv

**TU ALIADO
FINANCIERO
EN LÍNEA**

CREDICOMER
tu mejor aliado financiero

RESPONSABILIDAD SOCIAL

En Credicomer vivimos una cultura basada en valores la cual traducimos en acciones e iniciativas que contribuyen a incrementar de manera sostenida el valor de la organización con todos sus grupos de interés. Nuestro programa de Responsabilidad Social nos permite acercarnos a las necesidades de nuestros colaboradores, sectores vulnerables de la sociedad, abrirse a la realidad de los demás tomar conciencia y comprender la situación, construyendo una sociedad salvadoreña que cuente con los recursos mínimos para lograr un desarrollo sostenible.

Con nuestro programa **EDUCANDO** acompañamos la formación de los hijos de nuestros Colaboradores mediante el otorgamiento de becas escolares para cubrir gastos básicos de su formación. En 2019 entregamos 40 becas escolares y 3 becas universitarias, compromiso que venimos desarrollando desde algunos años, donde cada vez compartimos con nuestros colaboradores y sus familias los logros académicos de los becarios. Esta inversión es fundamental para nosotros pues somos una institución de valores familiares, comprometida con el desarrollo de la niñez salvadoreña.

En 2019 seguimos **CONSTRUYENDO LA SONRISA** de muchos niños con el trabajo de más de 150 voluntarios entre colaboradores y sus familias revitalizando las instalaciones del **Centro Escolar Reino de Dinamarca en Soyapango**, beneficiando a toda su comunidad estudiantil creándoles un espacio más digno y humano para desarrollar sus estudios.

En 2019 apoyamos con una donación de equipos y herramientas para el proyecto **MECATRONICA** al Colegio Santa Cecilia, la cual tuvo como objetivo aportar a la actividad científico-tecnológica, en los campos de la robótica, electrónica, informática, electromecánica, control y automatización, orientado a la investigación científica y el desarrollo tecnológico.

IMPULSANDO SUEÑOS se ha convertido en la esencia de nuestra misión, desde su lanzamiento hemos apoyado a 115 PYMES a lo largo del país, en el 2019 se desarrolló la séptima generación donde se graduaron 18 empresarios de la zona central; también como parte de nuestra filosofía de innovación este año expandimos nuestro programa de desarrollo de capacidades empresariales a clientes de la microempresa, un programa más conciso, de menor duración, enfocado específicamente a las necesidades del sector, ofreciéndoles el mismo valor en contenido que les brinda grandes conocimientos a los participantes en su formación empresarial, con este taller llegamos a más clientes, logrando en un solo año realizar 4 eventos y beneficiar a 100 microempresarios de las diferentes zonas geográficas.

En promoción a la Innovación buscando las tendencias del mercado con un enfoque en los avances de las nuevas generaciones y en su habilidad de generar ideas diferentes, realizamos la alianza con BitLab Digital Skills Academy apoyando la graduación del curso de **“programación de aplicaciones móviles”**, beneficiando a **5 jóvenes talentos de la zona central de país**. Los estudiantes se formaron durante 3 meses con contenido de tecnologías móviles que les permitirá integrarse a equipos de trabajo de desarrollo.



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

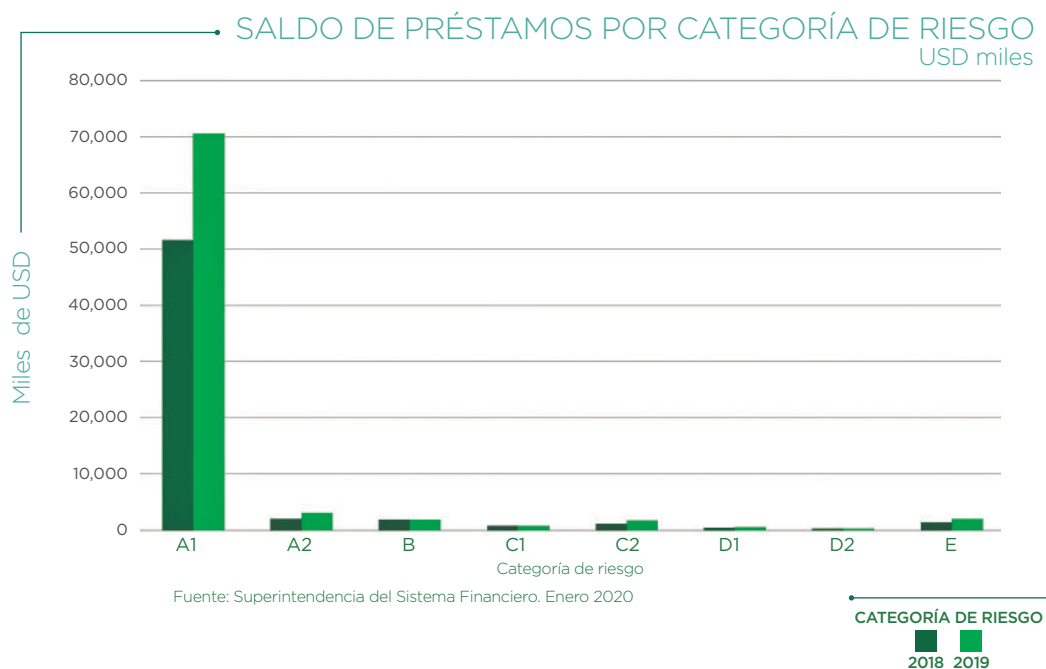
Credicomer continuó avanzando en la Gestión Integral de Riesgos.

Durante el año 2019 actualizamos y fortalecimos los modelos de control de riesgos, implementando los más adecuados para el modelo financiero de Credicomer y para los riesgos que enfrenta la entidad.

Asimismo, nuestra Junta Directiva aprobó actualizaciones de manuales y políticas que nos ayudan a fortalecer la institución y a administrar los riesgos de manera integral. Como resultado de la implementación de la gestión Integral de Riesgos, podemos mencionar lo siguiente:

RIESGO CREDITICIO

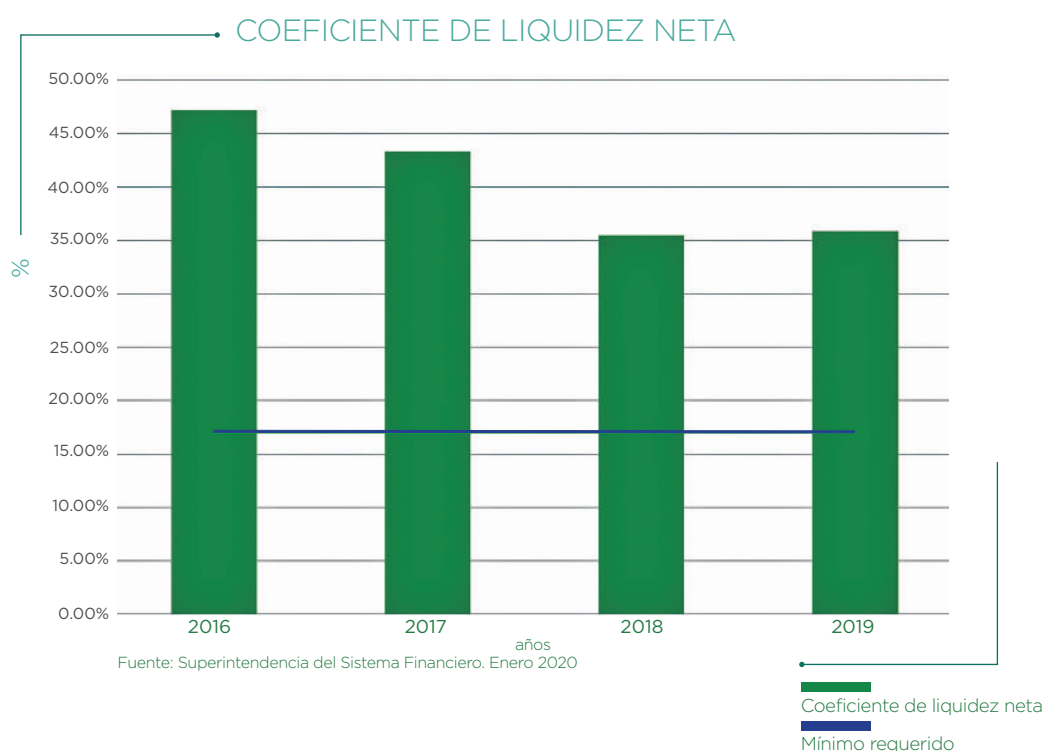
El Saldo de la cartera de préstamos de Credicomer al cierre de 2019 fue de USD\$ 81.0 millones, incrementando US\$ 21.2 millones en relación al año anterior. Los préstamos Normales y Subnormales (A1+A2+B) representaron el 93.2% de la cartera total, mientras que los créditos de difícil recuperación e irrecuperables (D1+D2+E), representaron un 3.6% de la cartera total, reflejando sanidad y mejora en nuestra cartera.



Las reservas de saneamiento han sido constituidas de acuerdo a la calificación de riesgo de los créditos y a las garantías que lo respaldan, el 2019 finalizó con un indicador de cobertura de reservas de 113.98%, superior al 100% mínimo requerido. Adicionalmente, Credicomer cuenta con un modelo de cálculo de pérdida esperada, que le permite monitorear las reservas adicionales a constituir, como reservas voluntarias.

RIESGO DE LIQUIDEZ

En cuanto a la Administración de Liquidez, monitoreamos las brechas de liquidez relacionando el vencimiento de las operaciones activas y pasivos de la entidad. Realizamos pruebas de estrés, tanto para las inversiones financieras como para las operaciones crediticias. La reestructuración de las fuentes de fondeo, en el tener una mayor participación de fuentes externas de recursos generó una mejor estabilidad en el calce de las operaciones. Adicionalmente el coeficiente de liquidez neta y el Valor en Riesgo de los depósitos de la entidad durante el 2019 fueron superiores al mínimo requerido por la Superintendencia del Sistema Financiero, cerrando el año en 35.86%, y a los límites permitidos de liquidez respectivamente, lo cual refleja la capacidad de maniobra de liquidez de la entidad ante una salida de fondos.



RIESGO TECNOLÓGICO

En el 2019 se hicieron pruebas de plan de continuación de negocio y en el sitio alternativo de contingencia, realizándose ambas con éxito, disminuyendo el tiempo de atención e inicio de operaciones en relación al año anterior; esto como parte de las contingencias que tiene la Entidad para continuar atendiendo a nuestros clientes, en casos de alguna eventualidad o desastres que imposibiliten operar desde las oficinas centrales.

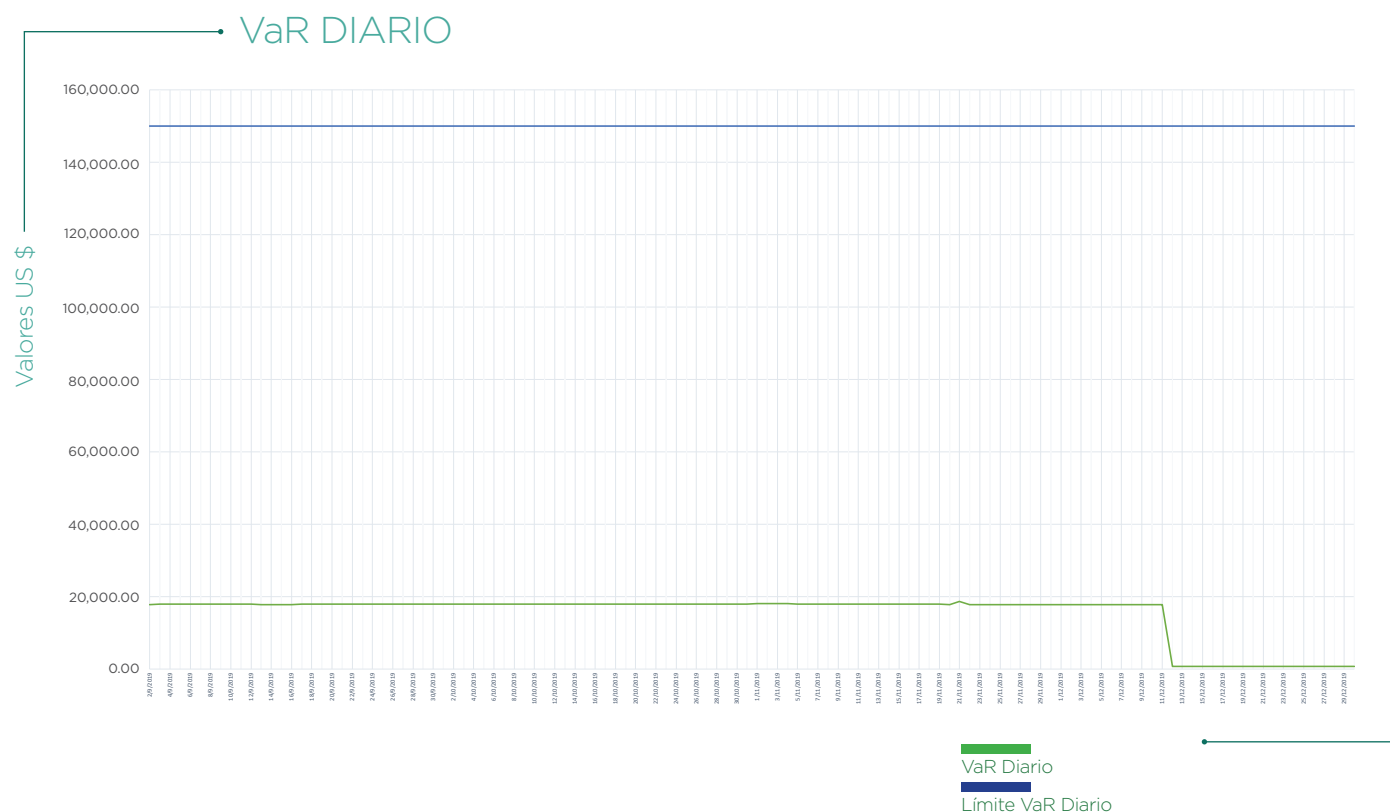
RIESGO OPERACIONAL

Fortalecimos el modelo de Riesgo Operacional, aplicando una metodología de administración de riesgos residuales, la cual permite identificar los riesgos de tipo operativo y establecer controles para su mitigación, evaluar la efectividad de los

controles determinados y administrar el riesgo remanente, una vez se haya evaluado el ambiente de control en cada una de las áreas y estructura administrativa. En Credicomer, continuamente revisamos y mejoramos los procesos dentro de la institución, haciéndolos más eficientes y acordes a las exigencias del mercado.

RIESGO DE MERCADO

La medición del Riesgo de Mercado en el 2019 reflejo exposiciones que se encuentran dentro de los límites permitidos por la Entidad, sin existir excesos durante el referido período. En el mes de diciembre se ejecutó venta de títulos valores emitidos por el Gobierno de El Salvador a largo plazo obteniendo una ganancia por diferencial de precios, estos valores serán reinvertidos a corto plazo para mantener el nivel de inversiones adecuado sobre los recursos captados a menores exposiciones.





RED DE AGENCIAS

AGENCIA CENTURY

Alameda Manuel Enrique Araujo,
Centro Comercial Century Plaza,
San Salvador.
Teléfono: 2268-6303, 2268-6346

AGENCIA PASEO

Paseo General Escalón y 79 avenida
sur, Colonia Escalón, San Salvador.
Teléfono: 2264-7216, 2263-9722

AGENCIA SANTA TECLA

3a. Avenida Sur y 2da. Calle Oriente,
local 1-2, Santa Tecla, La Libertad.
Teléfono: 2228-8810, 2288-9623

AGENCIA PLAZA MUNDO

Centro Comercial Plaza Mundo,
Local 104, Segundo nivel, Kilómetro
4 1/2 Bulevar del Ejército Nacional,
Soyapango, San Salvador.
Teléfono: 2277-1383, 2277-1384

AGENCIA SAN MIGUEL

4a. Calle Oriente y 4a. Av. Norte,
San Miguel.
Teléfono: 2661-0336, 2661-7421

AGENCIA SANTA ANA

1a. Calle Poniente y Av. José Matías
Delgado, Plaza Prisma, Local N° 3,
Santa Ana.
Teléfono: 2448-1251, 2448-1734

AGENCIA APOPA

Calle Quirino Chávez No. 22 Contiguo
a la nueva Tienda La Curacao Mega
Apopa, San Salvador.
Teléfono: 2216-6224, 2216-2764

AGENCIA CENTRO

La Curacao, Calle Rubén Darío N° 515
San Salvador.
Teléfono: 2221-4452, 2221-4453

MINI AGENCIA METROCENTRO SAN MIGUEL

Centro Comercial Metrocentro San
Miguel, dentro de La Curacao, local
Ancla, 51-A y 146-Q, San Miguel.
Teléfono: 2667-4305, 2667-4291

AGENCIA SONSONATE

Calle San Antonio del Monte N° 2-3,
Barrio el Centro, Sonsonate.
Teléfono: 2451-6196, 2451-6395

AGENCIA USULUTÁN

Calle Grimaldi N° 37, Barrio la
Parroquia, Usulután.
Teléfono: 2268-6377, 2268-6378

AGENCIA ZACATECOLUCA

Avenida José Simeón Cañas y Calle
Doctor Miguel Tomás Molina N° 1,
La Paz.
Teléfono: 2555-6392, 2268-6392

MINI AGENCIA METROCENTRO SAN SALVADOR

Centro comercial Metrocentro,
La Curacao quinta etapa, segundo
nivel, San Salvador.
Teléfono: 2260-4281, 2260-5710

AGENCIA METROCENTRO LOURDES

Centro Comercial Unicentro Lourdes,
Local N° 13L, Tercera etapa, Colón.
La Libertad.
Teléfono: 2346-6295, 2346-6325

AGENCIA PLAZA MERLIOT

Centro Comercial Merliot, calle
Chiltiupan, local #123, ubicada dentro
de La Curacao, San Salvador.
Teléfono: 2268-3406, 2268-3405

AGENCIA METROCENTRO SANTA ANA

Centro comercial Metrocentro Santa
Ana, Local N° 20, Segundo nivel.
Santa Ana.
Teléfono: 2268-3423, 2268-3424

ESTADOS FINANCIEROS

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A.
(Entidad Salvadoreña)

CONTENIDO

31 de diciembre de 2019 y 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	28
ESTADOS FINANCIEROS:	
BALANCE GENERAL	33
ESTADO DE RESULTADOS	34
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	35
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	36
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	37 - 69

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las normas contables para Bancos vigente en El Salvador.

Bases de la Opinión

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

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros 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. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 41.

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

En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Otro asunto

Los estados financieros de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A. al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, quien emitió una opinión no calificada sobre dichos estados financieros con fecha 15 de febrero de 2019.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

• Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento

Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de US\$77,893.9 miles, y la reserva de saneamiento de \$3,107.0 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente esas categorías de riesgo podría ser material en los estados financieros.

Entre los procedimientos de auditoría aplicados para cubrir el riesgo del asunto clave citamos: Pruebas a los controles internos establecidos para el otorgamiento y recuperación de préstamos, confirmación y revisión de documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período, pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo y el cálculo de la reserva de saneamiento.

**A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Credicomer, S. A.
Página 3**

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

**A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Credicomer, S. A.**
Página 4

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Credicomer, S. A.**
Página 5

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3478

Angela Osorio de Argueta
Socia

San Salvador, República de El Salvador
5 de febrero de 2020

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	\$ 25,386.5	\$ 17,579.7
Inversiones financieras	5	2,300.0	4,253.9
Cartera de préstamo, neta de reservas	6, 7 y 8	<u>77,893.9</u>	<u>57,406.9</u>
		<u>105,580.4</u>	<u>79,240.5</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago	9	305.0	720.4
Diversos, neto de provisión		<u>1,435.9</u>	<u>957.3</u>
		<u>1,740.9</u>	<u>1,677.7</u>
Activo fijo:			
Bienes muebles y otros, netos	11	<u>378.8</u>	<u>337.2</u>
Total activos		<u>\$ 107,700.1</u>	<u>\$ 81,255.4</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	\$ 72,937.0	\$ 60,386.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	2,005.2	2,319.4
Préstamos de otros Bancos	15	7,061.9	-
Títulos de emisión propia	17	5,013.2	-
Diversos		<u>1,062.2</u>	<u>210.7</u>
		<u>88,079.5</u>	<u>62,916.6</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		1,726.6	1,258.4
Provisiones		102.8	85.3
Diversos		<u>320.4</u>	<u>245.3</u>
		<u>2,149.8</u>	<u>1,589.0</u>
Total pasivos		<u>90,229.3</u>	<u>64,505.6</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		13,000.0	13,000.0
Reserva del capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>4,470.8</u>	<u>3,749.8</u>
Total patrimonio		<u>17,470.8</u>	<u>16,749.8</u>
Total pasivos más patrimonio		<u>\$ 107,700.1</u>	<u>\$ 81,255.4</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

ESTADOS DE RESULTADOS

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos	\$	13,541.5	\$ 10,372.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,619.7	1,360.4
Intereses de inversiones		222.4	325.4
Utilidad en venta de títulos valores		22.8	-
Reportos y operaciones bursátiles		1.1	0.2
Intereses sobre depósitos		542.4	381.1
Otros servicios y contingencias		443.4	371.0
		<u>16,393.3</u>	<u>12,810.4</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		3,181.9	2,628.2
Intereses sobre préstamos		273.2	12.9
Intereses sobre títulos de emisión propia		137.9	-
Otros servicios y contingencias		149.9	158.0
		<u>3,742.9</u>	<u>2,799.1</u>
Reservas de saneamiento	6	<u>2,499.0</u>	<u>1,591.0</u>
Utilidad antes de gastos de operación		<u>10,151.4</u>	<u>8,420.3</u>
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		4,678.6	3,840.9
Generales		2,863.0	2,585.4
Depreciaciones y amortizaciones	11	<u>264.7</u>	<u>288.3</u>
Total gastos de operación		7,806.3	6,714.6
Utilidad de operación		2,345.1	1,705.7
Otros ingresos y gastos, netos		<u>793.6</u>	<u>598.7</u>
Utilidad antes de impuestos y contribuciones		3,138.7	2,304.4
Impuesto sobre la renta	25	(836.0)	(676.0)
Contribución especial a los Grandes Contribuyentes	27	<u>(116.0)</u>	<u>(84.3)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 2,186.7</u>	<u>\$ 1,544.1</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		Saldo al 31 de diciembre de 2017			Saldo al 31 de diciembre de 2018			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
	Notas		Aumentos	Disminuciones		Aumentos	Disminuciones			
Patrimonio:										
Capital social pagado (1)		\$ 13,000.0	-	-	\$ 13,000.0	-	-	\$ 13,000.0		
Reserva legal	23	1,173.7	\$ 230.5	-	1,404.2	\$ 313.8	-	1,718.0		
Utilidades distribuibles	24	846.0	1,117.0	\$ 845.0	1,118.0	2,186.7	\$ 1,675.6	1,629.1		
		15,019.7	1,347.5	845.0	15,522.2	2,500.5	1,675.6	16,347.1		
Patrimonio restringido										
Utilidades no distribuibles	24	592.8	196.6	-	789.4	244.8	-	1,034.2		
Provisión por activos extraordinarios	9	186.4	315.2	162.9	338.7	117.4	366.6	89.5		
Recuperación de activos castigados	20	-	99.5	-	99.5	-	99.5	-		
		779.2	611.3	162.9	1,227.6	362.2	466.1	1,123.7		
Total patrimonio		\$ 15,798.9	\$ 1,958.8	\$ 1,007.9	\$ 16,749.8	\$ 2,862.7	\$ 2,141.7	\$ 17,470.8		
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)		\$ 1.22	-	-	1.29	-	-	1.34		

(1) Al 31 de diciembre, el capital social de la Sociedad está representado por 13,000,000 de acciones comunes y nominativas de un dólar (US\$1.00) cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Notas	2019	2018
Actividades de operación:			
Utilidad neta		\$ 2,186.7	\$ 1,544.1
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo proveniente de actividades de operación:			
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	7	2,499.0	1,591.0
Reclasificación de reservas por saneamiento de cartera	7	(1,687.8)	(1,354.9)
Depreciaciones y amortizaciones	11	264.7	288.6
Intereses y comisiones por recibir		(1,034.2)	(789.4)
Intereses y comisiones por pagar		263.3	177.9
Cartera de préstamos		(20,345.2)	(13,698.2)
Otros activos		(544.1)	(425.2)
Depósitos del público		12,364.9	11,626.6
Otros pasivos		<u>1,412.2</u>	<u>(18.7)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(4,620.5)</u>	<u>(1,058.2)</u>
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		2,075.2	982.4
Adquisición de activo fijo	11	<u>(214.0)</u>	<u>(172.8)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>1,861.2</u>	<u>809.6</u>
Actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(1,117.0)	(845.0)
Títulos emitidos	17	5,000.0	-
Préstamos obtenidos	8, 14 y 15	11,318.6	2,080.8
Pagos a préstamos	8, 14 y 15	<u>(4,635.5)</u>	<u>(4.2)</u>
Efecto neto provisto por las actividades financiamiento		<u>10,566.1</u>	<u>1,231.6</u>
Aumento en el efectivo		<u>7,806.8</u>	<u>983.0</u>
Efectivo al inicio del año		<u>17,579.7</u>	<u>16,596.7</u>
Efectivo al final del año		<u>\$ 25,386.5</u>	<u>\$ 17,579.7</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

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 y las Normas contables para Bancos 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 41.

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.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

2.2 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.

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.

2.3 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

2.4 Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles se registran a su valor de adquisición o construcción, el valor de los revalúos se acredita al Patrimonio Restringido cuando se constituye y se debita cuando se retira el activo, dichos revalúos son realizados por perito independiente que se encuentra registrado en la Superintendencia del Sistema Financiero.

El método de cálculo de la depreciación es la línea recta, el cálculo se realiza en base al costo de adquisición, las tasas de depreciación aplicadas son las siguientes:

Mobiliario y equipo de cómputo	25.0%
Equipos de oficina y otros	33.3%
Vehículos	20.0%

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o venta, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurren.

2.5 Indemnizaciones y prestación por renuncia voluntaria**Indemnizaciones**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Institución según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido. Al 31 de diciembre de 2019, la contingencia máxima por indemnización se estima en US\$864.8 (US\$738.8 en 2018) y la política de la Sociedad es considerar erogaciones de indemnización como gasto de los ejercicios en que se efectúan.

Prestación por renuncia voluntaria

La Asamblea Legislativa aprobó la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica, por renuncia a partir de los dos años, será equivalente a 15 días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en la hipótesis actuarial se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 3.56%, tasa nominal de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de América, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 3.82% anual. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene registrado US\$65.9 (US\$58.7 en 2018) en concepto de provisión por renuncia voluntaria.

2.6 Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgos se han establecido de conformidad con las Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, dichas Normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

por disminución del riesgo por retiro del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado; cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia, afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores de créditos se constituyen como resultados de una verificación hecha por la Superintendencia, se determina que es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo, a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas, se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuyen con autorización de dicho ente, cuando a su juicio la institución haya mejorado su procedimiento de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias son montos establecidos a criterio de la Administración.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías y por las que se constituyen para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad, se determinan con base a datos empíricos y son establecidas por la Administración.

2.7 Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tiene cuota de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.8 Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Institución traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual se amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

2.9 Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos otorgados se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos, para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.10 Transacciones en moneda extranjera

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presenta en dólares de los Estados Unidos de América, valorados al tipo de cambio vigente según la clase de moneda extranjera. Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

2.11 Cargos por riesgos generales de la banca

La institución no tiene registrados cargos por este concepto.

2.12 Intereses por pagar y comisiones por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones sobre préstamos con plazo mayor de ciento ochenta días netos del costo de otorgamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

2.14 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

La Sociedad de Ahorro y Crédito, reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos presentados a continuación:

- a)** Los saldos con garantía real que tiene más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b)** Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c)** Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d)** Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial no haya sido posible trabar embargo;
- e)** Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f)** Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los último cinco años;
- g)** Cuando a juicio de la institución no exista posibilidad de recuperación.

2.15 Reserva riesgo país

La Sociedad constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertido, salvo que la compañía matriz del deudor actué en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por la sociedad calificadora de riesgos reconocidas internacionalmente, para las obligaciones, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido – utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causaran una reversión de la aplicación contable de constitución.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no constituyó provisiones por riesgo país.

3. Cajas y bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda local y asciende a US\$25,386.5 (US\$17,579.7 en el 2018).

El rubro de disponibilidades se integra así:

	2019	2018
Caja	\$ 395.8	\$ 322.8
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	14,545.1	12,080.8
Documentos a cargo de otros bancos	467.8	239.1
Depósitos en bancos nacionales	9,877.9	4,937.0
Depósitos en bancos extranjeros	99.9	-
	<u>\$ 25,386.5</u>	<u>\$ 17,579.7</u>

La reserva de liquidez por los depósitos asciende a US\$14,294.9 (US\$12,009.6 en 2018) y se encuentra constituida totalmente por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

De los depósitos en bancos, un monto de US\$10,198.7 (US\$4,537.7 en 2018) devengan intereses.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

4. Reportos y operaciones bursátiles

Este rubro representa los títulos valores transados en Bolsa de Valores y los reportos que la Sociedad ha realizado directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tienen saldos en operaciones de reportos.

5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos financieros, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

	2019	2018
Títulos valores negociables:		
Emitidos por el Estado	-	\$ 1,224.6
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento:		
Emitidos por el Estado	\$ 2,300.0	3,000.0
Intereses provisionados	-	29.3
	<u>\$ 2,300.0</u>	<u>\$ 4,253.9</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se constituyeron provisiones por pérdidas para las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 6.42% (6.40% en 2018). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos, intereses y comisiones, generados por las inversiones de la Sociedad entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

6. Cartera de préstamos - neta

La cartera de préstamos de la sociedad se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2019	2018
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	\$ 35,327.3	\$ 23,673.1
Préstamos para adquisición de vivienda	88.8	108.9
Préstamos para el consumo	29,185.2	23,267.6
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	9,951.5	8,244.7
	<u>74,552.8</u>	<u>55,294.3</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	1,166.4	771.3
Préstamos para el consumo	1,677.4	1,062.6
	<u>2,843.8</u>	<u>1,833.9</u>
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	882.9	807.0
Préstamos para el consumo	1,843.0	1,190.5
	<u>2,725.9</u>	<u>1,997.5</u>
Intereses sobre préstamos	<u>878.4</u>	<u>629.9</u>
	81,000.9	59,755.6
Menos: reservas de saneamiento	<u>(3,107.0)</u>	<u>(2,348.7)</u>
Cartera neta	<u>\$ 77,893.9</u>	<u>\$ 57,406.9</u>

La tasa de rendimiento promedio es de 22.10% (23.28% en 2018).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos, a la fecha de referencia no se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultado en el período 2019, ascienden a US\$666.9 (US\$552.5 para el 2018).

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la sociedad mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$3,107.0 y US\$2,348.7, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 909.8
Más: Constitución de reservas	257.2
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(453.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	713.7
Más: Constitución de reservas	619.0
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(635.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 697.1</u>

Tasa de cobertura 1.47% (2.83% en 2018).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Reservas por deudores de créditos para el consumo:

Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 983.5
Más: Constitución de reservas	1,328.4
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(959.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,352.6
Más: Constitución de reservas	1,829.9
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(992.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 2,190.0</u>

Tasa de cobertura 6.70% (5.30% en 2018).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Las reservas por deudores de créditos para vivienda:

Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Más: Constitución de reservas	\$ 1.5
Menos: Reclasificación por saneamiento	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.5
Más: Constitución de reservas	2.4
Menos: Reclasificación por saneamiento	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 3.9

Tasa de cobertura 4.39% (1.38% en 2018)

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Reservas voluntarias:

Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 316.8
Menos: Traslado de reserva	(35.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	280.9
Menos: Traslado de reserva	(65.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 215.9

8. Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha obtenido recursos con garantía de cartera de préstamos como a continuación se describe:

Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, del Banco de Desarrollo de El Salvador, por un monto de US\$2,393.6 (US\$5,334.8 en 2018), garantizado con créditos categoría A, el saldo de préstamos más intereses es de US\$2,005.2 (US\$2,319.4 en 2018) y el saldo de la garantía de US\$1,957.5 (US\$2,112.1 en 2018).

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.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantiene saldos por activos extraordinarios por US\$305.0 (US\$720.4 en 2018).

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 357.2	\$ 186.4	\$ 170.8
Más: Adquisiciones y constituciones	885.9	315.2	570.7
Menos: Retiros	<u>(522.7)</u>	<u>(162.9)</u>	<u>(359.8)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	720.4	338.7	381.7
Más: Adquisición y constituciones	319.4	117.4	202.0
Menos: Retiros	<u>(734.8)</u>	<u>(366.6)</u>	<u>(368.2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 305.0</u>	<u>\$ 89.5</u>	<u>\$ 215.5</u>

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se dio de baja a los siguientes activos extraordinarios, como se describe a continuación:

Por venta

Períodos	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad (pérdida)
2019	<u>\$ 714.7</u>	<u>\$ 734.8</u>	<u>\$ 366.6</u>	<u>\$ 346.5</u>
2018	<u>\$ 536.0</u>	<u>\$ 522.7</u>	<u>\$ 162.9</u>	<u>\$ 176.2</u>

En el año 2019 y 2018, no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos.

En el período reportado no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

10. Inversiones accionarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad de Ahorro y Crédito no tiene inversiones accionarias en subsidiarias y sociedades de inversión conjunta.

11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles de la entidad se detallan así:

	2019	2018
Costo: Mobiliario y equipo	\$ 1,987.4	\$ 1,818.3
Menos: Depreciación acumulada	(1,677.5)	(1,541.0)
Más: Amortizables	<u>68.9</u>	<u>59.9</u>
	<u>\$ 378.8</u>	<u>\$ 337.2</u>

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 367.5
Más: Adquisiciones	172.8
Menos: Retiros	(2.0)
Depreciación	<u>(201.1)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 337.2
Más: Adquisiciones	214.0
Depreciación	<u>(172.4)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 378.8</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tiene revaluaciones de activo fijo.

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Sociedad de Ahorro y Crédito se encuentra distribuida así:

	2019	2018
Depósitos del público	\$ 71,694.7	\$ 59,201.3
Depósitos de Entidades del Estado	0.1	42.9
Depósitos de otros bancos	62.2	103.3
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,180.0</u>	<u>\$ 1,039.0</u>
	<u>\$ 72,937.0</u>	<u>\$ 60,386.5</u>

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Las diferentes clases de depósitos son las siguientes:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	\$ 2,303.7	\$ 993.6
Depósitos en cuenta de ahorros	8,564.2	6,393.6
Depósitos a plazo	<u>62,069.1</u>	<u>52,999.3</u>
	<u>\$ 72,937.0</u>	<u>\$ 60,386.5</u>

La tasa de costo promedio en 2019, es de 4.76% (4.73% en 2018).

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.

13. Préstamos del Banco Central de Reserva

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito no tiene obligaciones con el Banco Central de Reserva.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad de Ahorro y Crédito, tiene una línea de crédito con el Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$12,000.0 (US\$4,800.0 en 2018), destinado para financiar proyectos productivos y de inversión, el saldo del principal más intereses es de US\$2,005.2 (US\$2,319.4 en 2018), al 5.91% de interés anual (5.77% en 2018), garantizados con créditos categoría "A" y "C".

15. Préstamos de otros bancos

Con fecha 16 de agosto de 2019, se firmó contrato de préstamo por \$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 31/12/2019 es de \$7,061.9

16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito, no tiene obligaciones por reportos y otras obligaciones bursátiles.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

17. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2019 son:

Emisión	Tramo	Monto	Fecha de emisión	Plazo	Tasa	Capital e intereses	Garantía
PBCREDICO2	1	\$ 1,500.0	06/06/2019	18 meses	6.00%	\$ 1,506.4	Sin garantía
PBCREDICO2	2	750.0	10/06/2019	18 meses	6.00%	752.7	Sin garantía
PBCREDICO2	3	1,000.0	30/07/2019	24 meses	6.00%	1,000.3	Sin garantía
PBCREDICO2	4	1,750.0	19/09/2019	18 meses	6.00%	1,753.8	Sin garantía
		<u>\$ 5,000.0</u>				<u>\$ 5,013.2</u>	

Al 31 de diciembre de 2018 no existe saldo en concepto de emisión de títulos.

18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad de Ahorro y Crédito no ha emitido bonos convertibles en acciones.

19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad de Ahorro y Crédito no ha contraído préstamos convertibles en acciones.

20. Recuperaciones de activos castigados

Durante el periodo al 31 de diciembre de 2019, no hubo recuperaciones de activos castigados, al 31 de diciembre de 2018, la recuperación en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores es por un monto de US\$99.5.

21. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y más son los detallados a continuación:

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

31 de diciembre de 2019

	2,020	2,021	2,022	2,023	2,024	En adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	\$ 2,300.0	-	-	-	-	-	\$ 2,300.0
Préstamos	21,264.6	\$ 20,123.5	\$ 14,401.9	\$ 8,112.1	\$ 4,841.9	\$ 9,149.8	77,893.9
Total de activos	\$ 23,564.6	\$ 20,123.5	\$ 14,401.9	\$ 8,112.1	\$ 4,841.9	\$ 9,149.8	\$ 80,193.9
Pasivos							
Depósitos	\$ 67,305.4	\$ 5,631.6	-	-	-	-	\$ 72,937.0
Préstamos	523.5	2,800.2	\$ 2,714.0	\$ 2,623.1	\$ 349.0	\$ 57.3	9,067.1
Títulos	2,263.2	2,750.0	-	-	-	-	5,013.2
Total de pasivos	70,092.1	11,181.8	2,714.0	2,623.1	349.0	\$ 57.3	87,017.3
Monto neto	\$ (46,527.5)	\$ 8,941.7	\$ 11,687.9	\$ 5,489.0	\$ 4,492.9	\$ 9,092.5	\$ (6,823.4)

31 de diciembre de 2018

	2,019	2,020	2,021	2,022	2,023	En adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	\$ 3,029.4	-	-	-	-	\$ 1,224.6	\$ 4,254.0
Préstamos	17,669.4	\$ 14,948.3	\$ 10,767.3	\$ 6,681.6	\$ 4,375.3	2,965.0	57,406.9
Total de activos	\$ 20,698.8	\$ 14,948.3	\$ 10,767.3	\$ 6,681.6	\$ 4,375.3	\$ 4,189.6	\$ 61,660.9
Pasivos							
Depósitos	\$ 48,858.9	\$ 11,527.6	-	-	-	-	\$ 60,386.5
Préstamos	1,432.6	257.5	\$ 211.4	\$ 208.1	\$ 133.3	\$ 76.5	2,319.4
Total de pasivos	50,291.5	11,785.1	211.4	208.1	133.3	76.5	62,705.9
Monto neto	\$ (29,592.7)	\$ 3,163.2	\$ 10,555.9	\$ 6,473.5	\$ 4,242.0	\$ 4,113.1	\$ (1,045.0)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$10,867.9 en 2019 y US\$7,150.6 en 2018, que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de US\$25,386.5 y US\$17,579.7, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

22. Utilidad por acción

La utilidad por acción del período 2019 es de US\$0.17 (US\$0.12 en 2018).

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 13,000,000.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

23. Reserva legal

De conformidad al Artículo 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la determinación de la reserva legal se hará de acuerdo a las disposiciones contenidas en el Artículo 39 de la Ley del Banco, el cuál establece que la Sociedad debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado, para el ejercicio 2019, la reserva legal registrada es de US\$313.8 (US\$230.5 en 2018), con lo cual asciende a US\$1,718.0 (US\$1,404.2 en 2018), valor que representa el 13.22% (10.8 % en 2018) del capital social pagado.

24. Utilidad distribuable

De conformidad al artículo 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Crédito, la determinación de las utilidades distribuibles se hará de acuerdo al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, el cual establece que se debe retener de las utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos o ingresos pendientes de cobro neto de reserva de saneamiento: estos valores se determinan como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	\$ 2,186.7	\$ 1,544.1
Menos: reserva legal	<u>(313.8)</u>	<u>(230.5)</u>
Utilidad disponible	1,872.9	1,313.6
Más: Utilidad de ejercicios anteriores	789.4	593.8
Menos: Intereses y comisiones por cobrar:		
Sobre depósitos	(121.2)	(102.5)
Sobre inversiones	-	(29.4)
Sobre préstamos	(878.4)	(629.8)
Sobre otros activos	<u>(33.6)</u>	<u>(27.7)</u>
Utilidad distribuable	<u>\$ 1,629.1</u>	<u>\$ 1,118.0</u>

25. Impuestos sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador, pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Decreto Legislativo N°134, de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta determinado asciende

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

a US\$836.0 (US\$676.0 en 2018), además se tiene registrado un activo por impuesto sobre la renta diferido de US\$30.8, como resultado de diferencias temporarias relacionadas a la provisión por renuncia voluntaria y provisión por vacaciones.

26. Gastos de operación

Los gastos de operación al 31 de diciembre, se detallan en la siguiente estructura:

	2019	2018
Remuneraciones	\$ 3,302.5	\$ 2,764.0
Prestaciones al personal	1,088.2	871.4
Indemnizaciones al personal	42.7	25.6
Gastos del directorio	33.6	-
Otros gastos de personal	<u>211.6</u>	<u>179.9</u>
Subtotal	4,678.6	3,840.9
Gastos generales	2,863.0	2,585.4
Depreciaciones y amortizaciones	<u>264.7</u>	<u>288.3</u>
Total	<u>\$ 7,806.3</u>	<u>\$ 6,714.6</u>

27. Ley de contribución especial a los grandes contribuyentes para el plan de seguridad ciudadana

En noviembre 2015, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana la cual tiene por objeto establecer una contribución especial aportada por parte de los grandes contribuyentes que permita el financiamiento y ejecución del plan de seguridad ciudadana.

El hecho generador de la contribución especial es la obtención de ganancias netas de reserva legal e impuesto sobre la renta, iguales o mayores a US\$500,000 a la cual se le aplica la tasa del 5%.

Dicha ley entró en vigencia a partir del 13 de noviembre de 2015, y sus efectos durarán por un período de cinco años.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad registró bajo este concepto un monto de US\$116.0 y US\$84.3, respectivamente.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

28. Fideicomisos

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito no tiene fideicomisos.

29. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad de Ahorro y Crédito ha mantenido un promedio de 289 y 250 empleados, respectivamente. De ese número el 51% (53% en 2018), se dedican a los negocios y el 49% (47% en 2018) es personal de apoyo.

30. Operaciones contingentes

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito no tiene operaciones contingentes.

31. Litigios pendientes

El detalle de los litigios pendientes a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

Alcaldía Municipal de San Salvador, se ha presentado demanda de inconstitucionalidad ante la Sala de Constitucional de la Corte Suprema de Justicia en contra de tasa por inscripción de Credicomer en dicha Municipalidad, por la suma de US\$6.2, actualmente en espera de admisión.

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 \$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\$949.6 más los intereses respectivos representados en 151 referencias demandadas.

32. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según el Artículo 204 de la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la Sociedad. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tenga 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 la menos el diez por ciento de las acciones de la Sociedad.

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 Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

33. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos 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 estas en un monto global superior al cinco por ciento (5%), del capital pagado y reserva de capital de la institución. Estas disposiciones aplican a la sociedad en virtud del Artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedad de Ahorro y Créditos.

El capital social pagado y reservas de capital al 31 de diciembre de 2019 y 2018, suman US\$14,718.0 (US\$14,404.2 en 2018). El total de créditos relacionados al 31 de diciembre de 2019 es de US\$207.5 (US\$140.8 en 2018) y representan el 1.41% (0.98% en 2018) del capital social y reserva de capital de la entidad; dicho monto corresponde a ocho deudores (nueve en 2018).

Durante el período reportado, la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A. le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

34. Créditos a subsidiarias extrajeras

Durante el período reportado la Sociedad de Ahorro y Crédito no ha otorgado crédito a subsidiarias extrajeras.

35. Créditos a subsidiarias nacionales

Durante el período reportado la Sociedad de Ahorro y Crédito no ha otorgado créditos a subsidiarias nacionales.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

36. Límites en la Concesión de créditos

El Artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que las Sociedades de Ahorro y Crédito no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica.

Durante el período reportado la Sociedad de Ahorro y Crédito dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

37. 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 31 de diciembre de 2019 es de US\$3.6, (US\$3.6 en 2018) 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 31 de diciembre de 2019 ascienden a US\$43.2 (US\$42.9 en 2018).

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

38. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito no tiene operaciones en moneda extranjera.

39. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonial 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

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 este informe, la Superintendencia del Sistema Financiero no ha emitido aprobación para que dicho porcentaje se reduzca al 12%.

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 31 de diciembre de 2019 y 2018 la situación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., se muestra a continuación:

Relación	2019	2018
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	<u>19.79%</u>	<u>26.14%</u>
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	<u>18.48%</u>	<u>24.64%</u>
Fondo patrimonial a capital social mínimo	<u>422.57%</u>	<u>402.77%</u>

40. Gestión de riesgos y de cumplimientos legales

La Normativa NPB4-47, “Normas Para La Gestión Integral De Riesgos De Las Entidades Financieras”, requiere que las entidades divulguen en nota a los estados financieros de cierre anual, un resumen de cómo gestionan los riesgos.

Para dar cumplimiento a la Normativa de la Superintendencia del Sistema Financiero, la entidad cuenta con Políticas y Manuales para cada tipo de riesgo (Crédito, Operacional, Mercado y Liquidez), donde se definen las áreas involucradas en la administración de riesgos y las metodologías que incluyen la identificación, medición, control, mitigación y monitoreo para determinar las diferentes exposiciones derivadas de las operaciones de la Sociedad de Ahorro y Crédito.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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

El Comité de Riesgos es un comité de apoyo de la Junta Directiva, que tiene por objeto aprobar las metodologías, modelos y cambios en las políticas relacionadas a cada uno de los riesgos, para asegurar una adecuada gestión de riesgos garantizando que la toma de decisiones vaya en relación al apetito de riesgo de la Sociedad. Para el buen cumplimiento de las políticas de Gestión Integral de Riesgos, se realizaron las siguientes actividades:

Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido al incumplimiento de obligaciones contractuales, asumidas por una contraparte, siendo este último un prestatario o un emisor de deuda.

En Credicomer, la gestión del Riesgo de Crédito se gestiona de la siguiente manera:

- Se realiza una evaluación adecuada a cada uno de los clientes, estableciendo su flujo de efectivo y su capacidad de pago. Se consideran variables como nivel de endeudamiento, cuota de crédito en relación a ingresos, calificación de riesgo, score crediticio, entre otras variables. Para la evaluación del Riesgo de Crédito durante el proceso de otorgamiento, Credicomer cuenta con Comités de Crédito, por montos de aprobación y los cuales fueron realizados semanalmente durante el año 2019.
- Se evalúa el colateral crediticio en caso que aplique, así como la debida diligencia en los documentos legales de inscripción de dichos colaterales.
- Se monitorean y controlan los límites a los créditos relacionados y los límites de asunción de riesgos, tal como lo establece la Ley de Bancos y la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, según aplique.
- Se da cumplimiento a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), a través de la evaluación diaria del riesgo de crédito y constituyendo y registrando contablemente las reservas de saneamiento requeridas, revisando y evaluando los expedientes de crédito, registrando la ficha de los clientes, con su información financiera, entre otros.
- Credicomer realiza una gestión integral de riesgo de crédito, estableciendo sus políticas, manuales y procesos, cumpliendo con lo establecido en las Normas para la Gestión de Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49).

La provisión de reservas de saneamiento del año 2019 fue constituida conforme a los

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

parámetros establecidos en el marco regulatorio de las Normas Para Clasificar Los Activos De Riesgo Crediticio Y Constituir Las Reservas De Saneamiento (NCB-022), determinando los niveles de reservas necesarios, de acuerdo con las coberturas que brindan las garantías reales en cada segmento de negocio.

En el 2019, Credicomer contó con Reservas Voluntarias, lo que le permite lograr una cobertura de más del 100% sobre la cartera vencida de créditos.

Riesgo Operativo:

Riesgo Operativo es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas económicas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, sistemas informáticos, recursos humanos o bien a causa de acontecimientos externos, incluyendo el riesgo legal. Los riesgos legales, comprenden, pero no se limitan, a la exposición de multas, penalizaciones o daños penales, que resultan de las acciones de supervisión por parte del regulador, así como acuerdos privados.

La gestión del Riesgo Operativo, se realiza a través de matrices de Riesgo Operativo, utilizando una metodología de evaluación de riesgos residuales (es decir el riesgo que queda una vez se hayan establecido controles para su administración y mitigación). En dicha metodología se evalúa la documentación de los procesos realizados por diferentes áreas en Credicomer, los controles para administrar y mitigar los riesgos a los cuales se está expuesto, la efectividad de los controles en su diseño y aplicación, la evaluación del ambiente de control, entre otros aspectos, permitiendo a Credicomer, contar con un mapa de calor y una administración acorde a los riesgos operacionales a los que la entidad está expuesta.

Para la administración del Riesgo Operativo, Credicomer cuenta con políticas, manuales y metodologías, las cuales cumplen con los criterios de administración y con lo requerido por las Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las entidades financieras (NPB4-50).

Durante el 2019, la Gerencia de Riesgos realizó capacitaciones para mitigar fallas o debilidades en procesos operativos, siendo las capacitaciones más relevantes las siguientes: Capacitaciones a las áreas de negocios y administrativas sobre la metodología implementada para la administración de Riesgo Operativo, metodologías de evaluación del ambiente de control para mitigar el Riesgo operativo, pruebas de autoevaluación de los procesos críticos, con la participación de cada una de las áreas que desarrollan cada proceso, entre otros aspectos.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A. (Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Riesgo de Mercado:

Riesgo de Mercado es aquel que se origina por movimientos adversos en la tasa de interés o en los precios de mercado, de las posiciones tomadas por una entidad ya sea dentro o fuera del balance.

Para la gestión del Riesgo de Mercado, Credicomer realiza estimaciones para establecer el Valor en Riesgo de las inversiones en la Bolsa de Valores, así como el seguimiento y monitoreo de sus precios de mercado, determinando durante el año 2019 que no existe exposición relevante, debido a que la cartera de inversiones está compuesta por títulos emitidos por el Gobierno de El Salvador.

En adición al Valor en Riesgo (VAR), Credicomer utiliza la metodología de brechas de tasas de interés, estableciendo un límite de + 2% del Fondo Patrimonial, para lo cual durante el año 2019, la posición de brechas de tasas de interés, estuvo dentro de los límites permitidos por la institución.

Riesgo de Liquidez:

Riesgo de Liquidez, es la posibilidad de incurrir en pérdidas, por no disponer de los recursos suficientes, para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

La Gerencia de Finanzas y Tesorería es el área encargada de la administración del Riesgo de Liquidez, por lo cual aplica las metodologías y herramientas utilizadas para su seguimiento y control. Credicomer cuenta con un Plan Contingencial de Liquidez, el cual es actualizado cada año y a la vez cumple con los requerimientos establecidos en las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05).

La cartera de inversiones financieras de la Sociedad de Ahorro y Crédito, es un activo estratégico en la gestión del riesgo de liquidez, dado que tiene una cobertura de más del 100% de la reserva de liquidez, requerida según el marco regulatorio (NPB3-06 y NPB3-11), siendo éstas evaluadas y gestionadas, según la política de administración de liquidez de la institución.

Comité Institucional de Riesgos

Para el mejor desempeño de las funciones de Junta Directiva, Credicomer cuenta con un Comité Institucional de Administración de Riesgos, el cual tiene la responsabilidad

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

de analizar las cuestiones relativas a la estrategia y política de control y gestión de riesgos de Credicomer y valorar y aprobar las operaciones de riesgo que pudieran resultar significativas. Debe aprobar la metodología y modelos para identificar, medir, monitorear, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos.

También debe informar periódicamente a la Junta Directiva sobre la exposición al riesgo y las medidas adoptadas para su administración, debe ajustar o autorizar los excesos a los límites de exposición de los distintos tipos de riesgo y finalmente velar por que los planes de acción a ejecutar por incumplimientos a los límites de exposición al riesgo establecidos, se lleven a cabo.

Todas las actividades mencionadas, fueron realizadas por el Comité de Administración de Riesgos durante el año 2019 y evidenciadas en las políticas aprobadas y actualizadas durante el año. Dicho comité sesionó 6 veces durante el año, informando de dichas sesiones, a la Junta Directiva de Credicomer y cumpliendo con lo establecido en las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NPB4-47) y las Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48), así como las demás normas aplicables a los riesgos a los cuales está expuesta la entidad.

41. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración de 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.
- 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

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

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.

4. 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.

5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.

6. Los revalúo de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúo de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. 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.

7. 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.

8. 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.

9. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

10. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.

11. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

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

42. Calificación de riesgos

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, A partir de 2019 Credicomer cuenta con dos clasificadoras, cuyo resultado es el siguiente:

	Pacific Credit Rating, S. A. de C. V.		Zumma Ratings, S. A. de C. V.
	2019	2018	2019
<u>Calificación</u>			
Emisor	EA-	EBBB+	EBBB+.sv
Perspectiva	Estable	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 30 de junio 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.

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.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

43. Acciones de tesorería

La Ley de Banco requiere que las Sociedades de Ahorro y Crédito emitan acciones de tesorería por una suma igual al Fondo Patrimonial o al Fondo Patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor. El Certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva.

Estas acciones se deben utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas de la institución y luego al público con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.

A la fecha de referencia de los estados financieros, las acciones de tesorería ascienden a US\$16,675.3 (US\$15,893.6 en 2018).

En el período reportado la Sociedad de Ahorro y Crédito no hizo uso de las acciones de tesorería.

44. Información por segmentos

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

45. Hechos relevantes y subsecuentes

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 2018.

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 2019.

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 18 de septiembre de 2019 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating decidió ratificar la clasificación de La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., en “A-” con perspectiva de “estable”, en base a los estados financieros al 30 de junio de 2019.

6. Durante el presente año, se han vendido activos extraordinarios por US\$734.8, habiendo generado ingresos por US\$346.5 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\$8,000.0 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 medios de pago que Credicomer está desarrollando.

9. Con fecha 16 de agosto de 2019, se firmó contrato de préstamo por \$7,000.0 otorgado por THE NORWEGIAN INVESTMENT FUND FOR DEVELOPING COUNTRIES para un plazo de 4 años, el desembolso del mismo se realizó en los meses de octubre y noviembre del presente año.

10. Con fecha 15 de agosto de 2019 se contrataron los servicios de la empresa Zumma Ratings, S. A. de C. V., con el fin que la Sociedad cuente con dos clasificadoras de riesgos.

2018

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 16 de febrero de 2018, se aceptó la renuncia del Tercer Director Suplente Licenciado Raúl Héctor Larios Márquez, y se nombró en sustitución al señor Andrés Pedro Carafi Melero, por

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

lo que la nueva Junta Directiva queda reestructurada de la siguiente manera:

CARGO	MIEMBRO ACTUAL	MIEMBRO ANTERIOR
Presidente	Alfredo Mauricio Frech Simán	Alfredo Mauricio Frech Simán
Vicepresidente	José Guillermo Funes Araujo	José Guillermo Funes Araujo
Secretario	René Armando Fernández N.	René Armando Fernández N.
Primer Director Suplente	Rogelio José Sánchez Eguizábal	Rogelio José Sánchez Eguizábal
Segundo Director Suplente	Ana Marina Menjívar de Carazo	Ana Marina Menjívar de Carazo
Tercer Director Suplente	Andrés Pedro Carafi Melero	Raúl Héctor Larios Márquez

2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 16 de febrero de 2018, se acordó la distribución de dividendos por un valor de ochocientos cuarenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$845.0), tomados de los resultados disponibles correspondientes al ejercicio 2016 y 2017.

3. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 16 de febrero de 2018, se acordó nombrar a la firma auditora BDO Figuerola Jiménez & Co., S. A. para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2018.

4. A partir del 2 de febrero 2018, inició el servicio al público de la banca por internet denominado CREDICOMER EN LINEA.

5. Con fecha 27 de marzo de 2018, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para la apertura del nuevo punto de servicio denominado Agencia Metrocentro Santa Ana, la cual inició operaciones el día 5 de abril del 2018.

6. Con fecha 6 de abril de 2018, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para la apertura del nuevo punto de servicio denominado Agencia Unicentro Lourdes, la cual inició operaciones el día 16 de abril del 2018.

7. El 8 de mayo de 2018, se recibió comunicación de no objeción por parte de la Superintendencia del Sistema Financiera para que SAC Credicom, S. A. pueda operar con la sociedad Unión Comercial El Salvador, S. A. como su corresponsal financiero.

8. El 26 de septiembre de 2018, se suscribió el contrato de corresponsalía financiera para el servicio de recepción de pagos de operaciones activas de crédito por cuenta y bajo la responsabilidad de Credicom de conformidad a lo dispuesto en el literal c) del

Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.
(Entidad Salvadoreña)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

artículo veinticinco de las normas técnicas para realizar operaciones y prestar servicios por medio de corresponsales financieros y de administradores de corresponsales financieros; el referido contrato entró en vigencia a partir del 1 de octubre de 2018.

El 28 de septiembre de 2018 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating, S. A. de C. V., decidió aumentar la clasificación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., de “EBBB” con perspectiva estable, a “EBBB+” con perspectiva estable en base a los estados financieros al 30 de junio de 2018.

9. Durante el 2018, se vendieron activos extraordinarios por US\$522.7, habiendo generado ingresos por US\$176.2 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos.

10. El 30 de noviembre de 2018, se recibió comunicación de no objeción por parte de la Superintendencia del Sistema Financiera para que SAC Credicomer, S. A. pueda iniciar operación con el sobregiro en cuenta corriente para persona natural y empresarial.

11. Inconstitucionalidad de Decretos Legislativos 762, 763 y 764

En sentencia del día 28 de mayo de 2018, con referencia 96-2014, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declaró inconstitucionales - por vicio de forma - los Decretos Legislativos número 762, 763, 764, emitidos el 31 de julio de 2014, y publicados en el Diario Oficial número 142, Tomo 404 del 31 de julio de 2014, mediante los cuales se reformó la Ley de Impuesto sobre la Renta y el Código Tributario, y se aprobó la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras (LIOF), respectivamente.

Los aspectos más relevantes contenidos en los decretos anteriormente detallados son la derogación de las exenciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en la Ley de Imprenta; la habilitación para que los contribuyentes y la Administración Tributaria determinen Precios de Transferencias, utilizando los lineamientos de la OCDE; la interrupción del plazo de la caducidad de la facultad fiscalizadora; y la creación de la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras.

Sin embargo, para evitar la posible insolvencia en el presupuesto en ejecución, por la invalidación de los tributos contemplados en los decretos declarados inconstitucionales, la Sala de lo Constitucional ordenó que se difieran los efectos de la sentencia, hasta el día 31 de diciembre de 2018, término durante el cual podrán seguir aplicando los decretos legislativos impugnados. Vencido dicho plazo, los citados decretos serán expulsados del ordenamiento jurídico y no será posible su aplicación.



UNA NUEVA VISIÓN FINANCIERA

INCLUSIVA.
INNOVADORA.

