



MEMORIA
DE **LABORES**
2020

UNIDOS
POR UNA
VISIÓN



MEMORIA
DE LABORES
2020



INDICE

Misión y Visión	4
Valores de Credicomer	5
Junta Directiva	6
Equipo Gerencial	7
Mensaje del Presidente	8
Gestión Financiera	10
Cifras Relevantes	16
Gestión Administrativa y Estratégica	18
Responsabilidad Social	26
Gestión Integral de Riesgos	29
Red de Agencias	33
Estados Financieros	35

MEMORIA DE LABORES 2020



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



Ana Marina Menjívar de Carazo
DIRECTOR VICEPRESIDENTE



René Fernández Nosiglia
DIRECTOR SECRETARIO



Rogelio Sánchez Eguizábal
DIRECTOR SUPLENTE



Andrés Pedro Carafí Melero
DIRECTOR SUPLENTE



Julia Rosales y Rosales
DIRECTOR SUPLENTE

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

Carlos Heriberto Reyes Zelada
Oficial de Cumplimiento

Efraín Alexander Meléndez Arrevillaga
Contador General

Alan Antonio Ramírez Mejía
Mercadeo



ESTIMADOS ACCIONISTAS:



En nombre de la Junta Directiva de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., les informo los resultados logrados y principales gestiones en el año 2020.

El año 2020, quedará marcado como un antes y un después en la historia, no solo en la forma de vida de las personas sino en la forma de hacer negocios. La pandemia COVID-19, dejó duros momentos en todo el mundo, dejándonos en evidencia sobre la vulnerabilidad de los seres humanos ante la naturaleza, y donde afirmamos que la Salud es la fuente de inyección fundamental para el desarrollo de vida.

Este año atípico, realizamos grandes maniobras, el manejo de la pandemia con nuestro personal y clientes trajo la implementación de nuevas formas de ejecución para mantener la continuidad del negocio, el teletrabajo como nuevo hábito contribuyó a salvaguardar los empleos en Credicomer, manteniendo la línea estratégica de ejecución de los proyectos claves.

Ante la pandemia, reenfoCAMOS al plan de trabajo 2020 buscando la sostenibilidad y manejo de nuestros portafolios según la situación de nuestros clientes, creamos medidas de alivio y rescate de su actividad empresarial y personal al momento de la reapertura económica.

En la persistencia de la gestión, dimos cumplimiento a las normas temporales emitidas en el mes de marzo, para lo cual creamos políticas y planes principalmente en el tratamiento a la cartera de préstamos, ofrecimos diferimiento de cuotas de préstamos, arreglos y medidas de alivio para la normalización; y ante la suspensión del conteo de días mora y congelamiento de las calificaciones de riesgo de los créditos, constituimos reservas de saneamiento voluntarias para hacerle frente a futuras pérdidas.

A pesar de la reducción de las operaciones a causa de la pandemia, logramos reactivar la colocación en los últimos meses del año, lo que nos permitió alcanzar utilidades después de impuestos de \$1.598 millones al cierre del ejercicio. Estos resultados representan una rentabilidad sobre patrimonio del 8.42%, y sobre los activos del 1.28%. Los activos alcanzaron los US\$125.2 millones, la cartera de préstamos bruta sin intereses llegó a US\$92.1 millones, que nos permitió crecer un 14.95% equivalente a US\$12.0 millones en relación con el año 2019, los recursos captados del público llegamos

US\$90.6 entre depósitos y títulos valores, y el patrimonio llegó a US\$19.1 millones. Las relaciones principales de la cartera de préstamos, después de aplicar las normas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales, fueron de 1.46% para los préstamos vencidos, y del 450.3% para la cobertura de reservas.

Las calificaciones de riesgos se mantienen en los niveles ya alcanzados, Pacific Credit Rating nos asignó una calificación de riesgos de Fortaleza Financiera de “EA-“, con Perspectiva “Estable“, y para emisión de títulos valores con garantía hipotecario de “EA+“ Perspectiva “Estable“; por su parte Zumma Ratings, revisó nuestra operación y asignó una calificación de riesgos de “EBBB+“, Perspectiva “Estable“, y para emisiones con garantía hipotecaria “EA-“ perspectiva “Estable“, el control interno, la aplicación de buenas y la solidez patrimonial nos dan esta posición en la administración de los riesgos generados en nuestro modelo de negocios.

Esta pandemia, nos hizo enfocarnos más en acelerar la transformación digital, incluyendo no solo el desarrollo de sistemas y la creación de herramientas, sino lo relacionado a nuestros procesos internos para hacerles más fácil la prestación de los servicios a los clientes. En este sentido, logramos finalizar la implementación para ofrecer la tarjeta de crédito, teniendo ya la no objeción por parte de la Superintendencia Financiera, saldremos al mercado con productos innovadores y de tecnología de vanguardia con transacciones 100% sin contacto, que generará una experiencia incomparable para nuestros clientes con buenos beneficios y promociones.

También, iniciamos con la implementación para poder ofrecer el servicio de transferencias de banco a banco UNI, para enlazar nuestros productos con otras entidades del sistema financiero; de igual forma, comenzamos con la creación de nuestra cuenta de ahorro simplificada con la que apoyaremos a incrementar la inclusión financiera.

La agenda del 2021 será más retadora que años anteriores, nos enfrentaremos a grandes desafíos, siempre salvaguardando la salud de nuestros colaboradores y clientes; iniciaremos el recorrido con la suficiente solvencia para afrontar los desafíos financieros generados por la Pandemia. Nuestro enfoque de innovación continuará reforzándose, las herramientas y procesos creados nos harán ser más eficientes y ágiles en la atención de nuestros clientes, obteniendo un modelo de negocio más completo y de gran aceptación.

Quiero agradecer, muy especialmente a nuestro gran equipo de Colaboradores quienes también estuvieron en primera línea para sostener la operatividad y continuidad en estos duros momentos de crisis, a mis compañeros de Junta Directiva por su apoyo y excelentes consejos. Concluyo agradeciendo a nuestros clientes y accionistas por confiar en SAC Credicomer, como su mejor aliado financiero en ahorro y crédito.



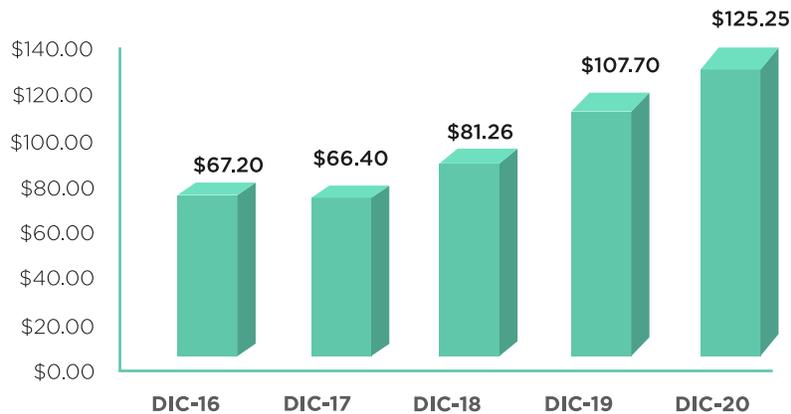
PRESIDENTE



GESTIÓN FINANCIERA

Los resultados de la gestión realizada por SAC Credicomer, S.A. en el año 2020, fueron los siguientes:

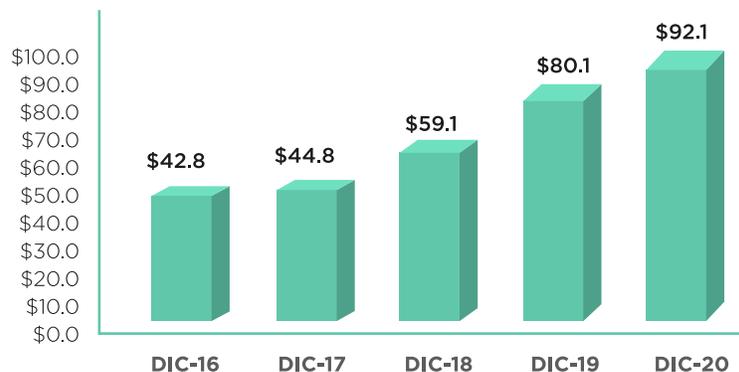
ACTIVOS TOTALES



Los activos totales alcanzaron los \$125.25 millones, siendo sus principales componentes los préstamos brutos en un 72.75%, disponibilidades con el 19.02%, 4.24% en otros activos, y 3.99% por inversiones financieras.

Los activos productivos generaron ingresos de US\$18.4 millones, que representan el 97.75% de los ingresos de operación.

CARTERA DE PRÉSTAMOS



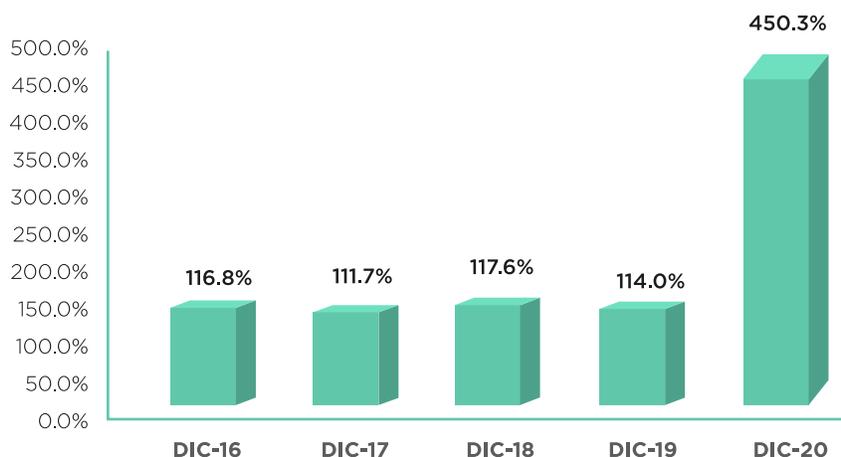
Al finalizar el año 2020, la cartera de préstamos brutos alcanzó un saldo de US\$92.1 millones, reportando un crecimiento interanual del 14.95% equivalente a US\$11.97 millones; conformados por US\$55.6 millones apoyando el sector productivo, otorgados a micros, pequeños y medianos empresarios; y US\$39.6 millones colocados al sector de consumo. En términos de participación de riesgo, los préstamos con destino de actividad empresarial representan el 60.4%, y el sector consumo el 39.6%, en concordancia con la métrica planeada por Credicomer.



CALIDAD DE LA CARTERA

En 2020, la cartera de préstamos vencida representa el 1.46%, menor al reportado en el año anterior que fue de 3.37%, esto en cumplimiento a las normas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales emitidas por el comité de normas de Banco Central de Reserva en marzo 2020, se procedió con la suspensión del conteo de los días mora, y la conservación de las calificaciones de riesgo al momento de aplicar la medida establecida por los sujetos obligados a su cumplimiento.

Como manera prudencial se constituyeron reservas voluntarias a partir del mes de marzo, para las futuras mitigaciones de los casos irrecuperables a causa de la pandemia COVID-19, el saldo de las reservas finalizó en US\$6.34 millones, de las cuales US\$4.76 millones son voluntarias, con este nivel se espera cubrir las reservas de saneamiento de los préstamos afectados. 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\$5.0 millones, compuestas por Letras del Tesoro del gobierno de El Salvador. Estas inversiones de corto plazo no requieren de reservas por variaciones de precios o calificación de riesgo.

FUENTE DE FONDOS

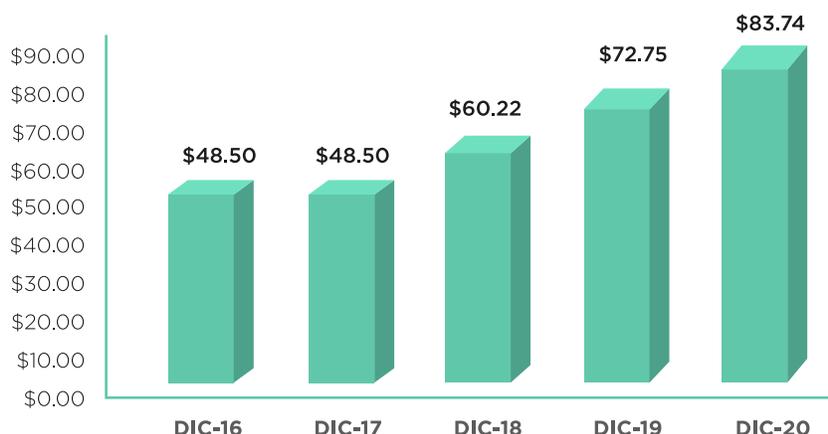
Entre las principales acciones tomadas por Credicomer para la continuidad del negocio ante la pandemia COVID-19 fue el salvaguardar la liquidez, para garantizar la operatividad y el honrar los depósitos de nuestros ahorrantes.

Al finalizar el año 2020, los ahorros y depósitos captados del público alcanzaron los US\$83.74 millones, y se emitieron títulos valores por US\$6.75 millones. A nivel de recursos externos, se activaron fondos de líneas de financiamiento por US\$10.98 millones destinados para el financiamiento de actividades productivas de la MIPYME.

La diversificación de las fuentes de fondeo está principalmente fundamentada en certificados de depósitos que pasaron de representar un 71.28% a 65.98% en línea con la estrategia de Credicomer de crecer en el resto de las fuentes, principalmente en ahorros a la vista.

COBERTURA DE RESERVAS

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO



PAPEL BURSÁTIL

En el año 2020, emitimos los tramos 5 y 6 de la emisión PBCREDICO2 que sumaron un valor de US\$4.00 millones, alcanzando un saldo al cierre del año US\$6.75 millones, estas emisiones son negociadas en el mercado local, y de gran aceptación por los inversionistas.

RESULTADOS

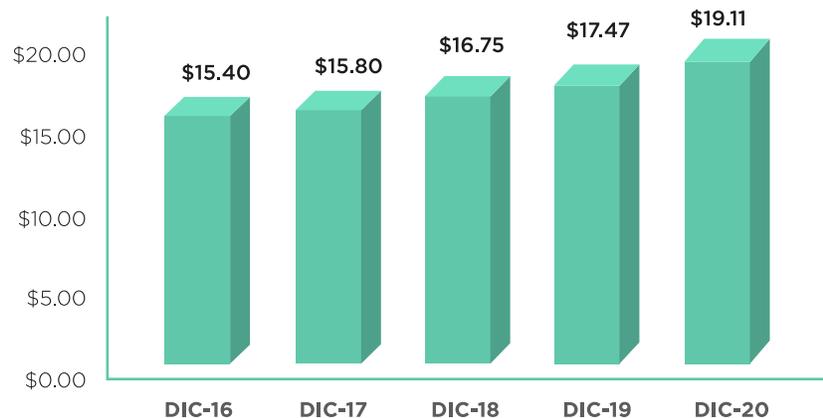
Al cierre del año 2020 alcanzamos una utilidad neta US\$1.598 millones, reflejando indicadores de rentabilidad sobre patrimonio y activos de 8.4% (12.6% en el año 2019) y 1.3% (2.0% en el año 2019), respectivamente.

Estos resultados se inician, por la generación de ingresos que sumaron los US\$18.80 millones, integrado principalmente por los intereses sobre préstamos. Los costos financieros incurridos fueron de US\$4.58 millones, asociados en buena parte a la captación de recursos, generando así un margen de intermediación del US\$14.22 millones.



A raíz de la conservación de las calificaciones de riesgo de los préstamos en la aplicación de las normas temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales, se diseñó un plan de constitución de reservas voluntarias para contrarrestar pérdidas futuras por la incobrabilidad de los préstamos afectados por la pandemia; es así que se registraron costos por reservas de saneamiento y castigos de préstamos por US\$4.54, siendo la mayor parte de estas, voluntarias que alcanzaron los US\$4.026 millones.

Revisamos los planes de gastos de operación y de inversiones en activos fijos, para identificar ahorros y priorizar la ejecución de los proyectos estratégicos, durante el año 2020 ejecutamos gastos de operación por US\$7.649 millones, los cuales estuvieron en concordancia con los activos que administramos. Las relaciones de Gastos Operativos sobre Ingresos Totales fueron de 40.68% y Gastos Operativos sobre cartera de préstamos bruta sin intereses de 9.23%.



El patrimonio alcanzó los US\$19.11 millones, compuesto por US\$14.6 millones de capital social pagado, y por US\$4.516 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 20.13% (Mínimo 14.5%) y sobre pasivos y contingencias de 20.11% (mínimo 7.0%); manteniendo la solvencia requerida por la regulación salvadoreña.

CALIFICACIÓN DE RIESGOS

La calificación de Riesgos, otorgadas por Pacific Credit Raiting y Zumma Ratings, mantienen los niveles alcanzados de:

CALIFICACIÓN	PCR	ZUMMA
Emisor	EA - "Positiva"	EBBB+ "Estable"
Emisión con garantía hipotecaria	EA + "Positiva"	A - "Estable"

A pesar de la desaceleración de la colocación de créditos por la pandemia COVID-19, Credicomer mantuvo, una calidad de cartera crediticia acorde al modelo de negocios, mejora en la concentración de fuentes de fondeo, rentabilidad y eficiencia en la administración de sus recursos, y una alta solvencia que le brinda la flexibilidad financiera para hacerle frente a posibles pérdidas.



**CIFRAS
RELEVANTES**

CIFRAS RELEVANTES

(EXPRESADAS EN MILLONES DE US\$)

NEGOCIOS	DIC 2018	DIC 2019	DIC 2020
Cartera de Préstamos brutos	\$59.1	\$80.1	\$92.1
Inversiones financieras	\$4.3	\$2.3	\$5.0
Activos Totales	\$81.3	\$107.7	\$125.2
Captación del público	\$60.2	\$72.8	\$90.6
Patrimonio	\$16.7	\$17.5	\$19.1
RESULTADOS			
Margen financiero	\$10.0	\$12.7	\$14.2
Margen de intermediación	\$8.4	\$10.2	\$9.7
Gastos de Operación	\$6.7	\$7.8	\$7.6
Utilidad neta / (Pérdida)	\$1.5	\$2.2	\$1.6
CALIDAD DE ACTIVOS			
Cartera vencida / Préstamos	3.34%	3.37%	1.46%
Cobertura cartera vencida	117.6%	114.0%	450.3%
Reserva de Saneamiento / Préstamos	3.9%	3.8%	6.6%
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA			
Liquidez Neta	36.2%	38.0%	32.7%
Inversiones / Depósitos Totales	7.1%	3.2%	6.0%
Coficiente Patrimonial	24.3%	18.3%	20.1%
Patrimonio / Activos Totales	20.6%	16.2%	15.3%
Rentabilidad Patrimonial (ROE)	9.4%	12.6%	8.4%
Retorno de Activos (ROA)	1.9%	2.0%	1.3%
OTRAS CIFRAS			
Número de puntos de servicio	16	16	17
Número de empleados	250	289	322



GESTIÓN
ADMINISTRATIVA
Y ESTRATÉGICA

La agenda estratégica de Credicomer no se detuvo a pesar de la Pandemia COVID-19, hicimos una priorización en la ejecución de los proyectos, replanteamos una nueva forma de atender a nuestros clientes, los canales digitales tuvieron un gran reto en el cómo solucionar sus necesidades financieras.

El manejo de la pandemia estuvo orientado, en asegurar la continuidad del negocio y la operatividad de las agencias; donde implementamos medidas sanitarias y protocolos de salubridad como jornadas de sanitización permanente en todas nuestras oficinas para empleados y clientes, toma de temperatura, colocación de dispensadores de alcohol gel y dotación de materiales de protección a nuestro personal. Asimismo, readecuamos los horarios de trabajo y atención al público, implementamos el teletrabajo reduciendo en casi un 60% la permanencia de empleados en las diversas oficinas.

También, estuvimos muy de cerca de nuestros depositantes y clientes de préstamos para conocer su estado y grado de afectación; orientándoles con el uso de los canales y herramientas digitales que pusimos a disposición en la prestación de los servicios financieros, ofreciéndoles soluciones y medidas de alivio acordes a su situación.

Credicomer ha establecido dentro de su estrategia corporativa impulsar un programa de **Transformación Digital**, que incluye elementos de innovación en Infraestructura Tecnológica, desarrollo de aplicaciones móviles Innovadoras, así como el constante camino a la digitalización de los procesos en productos y servicios para los clientes. Los proyectos estratégicos se orientaron a facilitar los procesos internos, incrementar la productividad y mejorar la experiencia de nuestros clientes en el uso de nuestros servicios. Fue así, que desarrollamos software ágiles e innovadores, pusimos en marcha una moderna **Arquitectura de Microservicios** que nos permitirá innovar y construir aplicaciones altamente escalables y de manera ágil; de igual forma con **Middleware**, un sistema de software que se encarga de las tareas de gestión de datos, servicios de aplicaciones, mensajería, autenticación y gestión de API para todos los softwares que conforman el ecosistema Digital de Credicomer.

Con la mira de incrementar la productividad y agilizar la atención de nuestros clientes sin necesidad que se presenten a nuestras agencias, implementamos la plataforma **OCR (Reconocimiento Óptico de Caracteres)**, una herramienta que facilitara la captura de información de los clientes desde la comodidad en cualquier destino incrementando la inclusión financiera de muchos clientes; y en materia de seguridad transaccional implementamos el Software **BOP (Onboarding Biométrico)**, un servicio de Autenticación Digital siendo para nuestra Institución la forma más avanzada de comprobar y autenticar la información personal de usuarios o clientes que usaran nuestras aplicaciones digitales.

Pusimos en marcha, la solución digital de almacenamiento de documentos para automatizar los principales procesos de generación de negocios: prospección y servicio al cliente, iniciando con los **productos Rapicredit y PYME**.



Con esto tendremos un mejor resguardo y preservación de la información de los clientes, así como una mejor optimización de los recursos y en ruta a la filosofía de cero papeles, reducción de tiempos de atención y fortalecer el control interno para la identificación de retrasos e implementación de mejoras.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Finalizamos la implementación del **proyecto de tarjeta de crédito**, logrando en el mes de diciembre la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero para operar con el producto y ofrecerlo al público; donde pondremos a disposición de nuestros clientes una nueva forma de medio de pago con grandes beneficios, promociones competitivas, y la educación financiera necesaria para obtener un buen uso del crédito. En lo relacionado a la tarjeta de débito, estamos en su fase final pendiente de obtener la aprobación correspondiente para su lanzamiento.

Con la visión de complementar los servicios financieros a nuestros clientes, iniciamos la implementación del **servicio de transferencias de banco a banco UNI**, operada bajo el sistema de pagos y **cámara de compensación automatizada - ACH**. Con este servicio, facilitaremos a nuestros clientes el realizar transferencias de manera inmediata por nuestros canales electrónicos y enlazar nuestros productos directamente hacia otros Bancos del Sistema Financiero Local.

En materia de ahorros, y en fomento a facilitar la inclusión financiera desarrollamos el producto de **cuenta simplificada** donde su uso será exclusivo por medios electrónicos. Con la modernización de nuestras plataformas y herramientas tecnológicas, y el complemento de su uso con nuestros productos de medios de pago, presentaremos una escala de valor atractiva a segmentos de mercado que no están siendo atendidos, además de fomentar **el ahorro** con buenos rendimientos.



TARJETA DE DÉBITO



TARJETA DE CRÉDITO



NUESTRA GENTE

En medio de un ambiente de crisis, incertidumbre, baja actividad económica no mantuvimos siempre firme en continuar con nuestra filosofía de atención a nuestros clientes, y sobre todo el resguardo de nuestro personal y sus familias. En Credicomer, se conservaron las fuentes de empleo, y se culminaron iniciativas planificadas de expansión de nuestros servicios, aperturando al público la **Agencia Plaza Mundo Apopa** y en proceso de desarrollo un nuevo centro de atención a la microempresa en Zacatecoluca.

Asimismo, en 2020 seguimos invirtiendo en el recurso humano, fortaleciendo las áreas de Cumplimiento con personal altamente capacitado, e implementamos una nueva herramienta especializada en cumplimiento a la prevención de lavado de dinero y activos; de cara al negocio, reforzamos las áreas comerciales de PYME, Microempresa y Banca de Personas, así como también creamos el área de inteligencia de negocios, como apoyo a una mejor administración y prospectación de nuestros clientes.



APERTURA DE AGENCIA
PLAZA MUNDO APOPA



GESTIÓN MERCADOLÓGICA Y COMERCIAL

El 2020 fue un año que nos ha dejado mucho aprendizaje a empresarial en la forma de hacer negocios, el mundo se vio impactado por el COVID-19, la transformación digital se aceleró para mantenernos activos y conectados con nuestros clientes; fue así que fortalecimos toda nuestra comunicación a través de medios digitales que nos mantuvieron cercanos a nuestros colaboradores y clientes.

El año inició para El Salvador con muchos propósitos y visión al futuro, por ello a nivel comercial retomamos nuestra campaña “EL TERRENO DE JUEGO DE LOS SALVADOREÑOS” la cual tuvo como centro de inspiración empresarios y trabajadores que se esfuerzan por cumplir sus proyectos; esta campaña fue un reflejo del posicionamiento de la marca Credicomer en el mercado financiero del país.

Renovamos la imagen de nuestras agencias, siendo esta más fresca y con la implementación de tecnología, con este nuevo modelo se brindará a nuestros clientes conexión WIFI, facilitándoles que puedan realizar sus transacciones de forma más amigables y rápidas.

Con la llegada de la pandemia COVID-19, desde el mes de marzo estamos incentivando el cuidado de la salud de nuestros colaboradores y clientes, por lo que mantuvimos una comunicación muy de cerca con ellos con la campaña denominada ALIADOS DE LA PREVENCIÓN en la cual incentivamos la aplicación de las medidas de salubridad y aconsejamos a cómo protegerse e información importante de la pandemia; en abril lanzamos la campaña digital denominada ADÁPTATE AL CAMBIO en la cual mediante videos tutoriales en redes brindamos consejos a los empresarios de como adaptarse a la situación y mantenerse activos pese a estar cerrados, además aconsejamos maneras de poder ir reactivándose poco a poco a través de medios digitales.

Siempre buscado tener acercamientos con nuestros clientes de forma digital, celebramos nuestros 11 años de ser el mejor aliado financiero de los salvadoreños, realizamos capacitaciones a nuestros Micros, Pequeños y Medianos empresarios por medio de webinars donde impartimos los temas de “Gestión financiera en tiempos de crisis”, “Reconstrucción a través del apalancamiento financiero “y cerramos con “Credicomer una nueva visión financiera inclusiva e innovadora”.

Acompañamos a nuestros clientes durante la reapertura económica con nuestro PLAN RESCATE, bajo el lema: ¡ESTAMOS CONTIGO EN TODO MOMENTO!; con lo que buscamos la normalización y adecuación futura de sus créditos actuales y apoyarles con capital de trabajo fresco, para poner en marcha nuevamente sus negocios, el esfuerzo fue enorme y trabajando de la mano con nuestra fuerza de ventas logramos contactar a todos nuestros clientes.



ALIADOS DE LA PREVENCIÓN



ADÁPTATE AL CAMBIO



11 AÑOS DE SER EL MEJOR ALIADO FINANCIERO DE LOS SALVADOREÑOS



CAPACITACIONES A NUESTROS MICROS, PEQUEÑOS Y MEDIANOS EMPRESARIOS POR MEDIO DE WEBINARS

En aras de recuperar la actividad de colocación de créditos, generamos iniciativas para cada tipo de Banca, con las MIPYMES trabajamos la campaña REPOTENCIA TU EMPRESA con la cual ofrecimos créditos sin garantía, en banca de personas lanzamos la campaña REAGENDA TUS PROYECTOS la cual tuvo el mismo objetivo de apoyar en momentos complicados, ambas las manejamos en spot por televisión y pauta digital.

Para cerrar el año de la mejor manera y premiar la preferencia de los salvadoreños lanzamos la promoción CREDIBLACK en la cual premiamos los desembolsos de créditos personales y empresariales regalando certificados de supermercados, barbacoas, parlantes y smart TV de 32 y 40 pulgadas.

**REPOTENCIA
TU EMPRESA**
con un aliado de arranque

Que le da el financiamiento a tu PYME,
en el momento que lo necesitas y

**SIN GARANTÍAS
SIN HIPOTECAS
SIN FIADORES
SIN ESPERAS**

Mediana empresa hasta
\$125,000
Pequeña empresa hasta
\$50,000

RESPUESTA ACCELERADA 36 MESES PLAZO

LLÉVATE GRATIS PANTALLA DE 32 PULGADAS POR EL DESEMBOLO DE TU CRÉDITO EMPRESARIAL DESDE \$5000

APLICA AQUÍ

Contactanos PYME 2268-6366
www.credicomer.com.sv

CREDICOMER
la mejor aliado financiero

**REINICIA
SIN TRABAS**
con un aliado de arranque

Tú ya estás listo para arrancar tu negocio y nosotros para ayudarte a hacerlo, con un crédito.

NO REALIZAREMOS EVALUACIÓN FINANCIERA
MEJORAMOS LAS CONDICIONES ACTUALES

SIN TRABAS

Le damos a TU MICROEMPRESA el apoyo que necesita

¡HOY MISMO!

CONTACTANOS MICRO
Tel. 2268-6300
www.credicomer.com.sv

CREDICOMER
la mejor aliado financiero

APOYO A LA MIPYMES



**RESPONSABILIDAD
SOCIAL**

El año 2020 fue un año que cambió formas de vivir y pensar a nivel mundial, nos enseñó a valorar más nuestra salud, nuestros proyectos y sobre todo a nuestras familias. Distanciamiento social, confinamiento, contagios, medidas de bioseguridad son frases que quedarán marcadas en las generaciones por venir, y ese año será recordado por mucho más allá de lo grave del COVID-19; además de la pandemia, la tormenta Amanda y Cristóbal nos pusieron a prueba como salvadoreños, y nos unimos más que nunca para dar todo nuestro esfuerzo.

A pesar de la pandemia la educación de los hijos de nuestros colaboradores siguió adelante, bajo la modalidad virtual, con el **Programa Educando** tuvimos la oportunidad de brindar 60 becas escolares y universitarias para que estos jóvenes puedan seguir desarrollando su formación académica.

Con la pandemia COVID-19 llegaron muchas necesidades que apoyar; teniendo en mente a todas esas personas que están exponiendo sus vidas día con día para atender a los afectados, es por ellos que realizamos la donación de canastas alimenticias para contribuir con el **personal médico, de enfermería, personal administrativo y de limpieza de diversos hospitales**. Asimismo, apoyamos **con el donativo de laptops de última generación, congeladores industriales, sillas de espera y casilleros**. De igual forma, con el fin de apoyar a los que están en primera línea, donamos para la Policía Nacional Civil, 150 galones de alcohol gel.

Los grandes atletas salvadoreños también sufrieron con el confinamiento quedándose a causa de la pandemia, sin ingresos, tuvieron que enfrentar momentos de incertidumbre y de mucha necesidad, para poder apoyarlos a realizamos el donativo de 1,150 canastas alimenticias al INDES con el objetivo de contribuir a la economía familiar y el bienestar de estos atletas quienes diariamente se esfuerzan por engrandecer el nombre de nuestro país por medio de la práctica del deporte.

Apoyamos a **Cruz Roja Salvadoreña** con el donativo de 250 capas y botas especiales para que nuestros héroes estén siempre listos frente a la adversidad; además hicimos un donativo al centro de acopio en CIFCO de 250 colchonetas y 100 ventiladores, en apoyo a los estragos de las tormentas Amanda y Cristóbal; también instalamos centros de acopio en nuestras agencias para la población en general, donde nuestros colaboradores participaron activamente como voluntarios en la recepción de las donaciones recibidas para apoyar a los más necesitados.

Implantamos el **IMPULSANDO SUEÑOS OCTAVA GENERACIÓN EN SU VERSIÓN DIGITAL**, donde se beneficiarios 15 pequeños y medianos empresarios, incrementamos el número de capacitaciones grupales y asistencias técnicas personalizadas en un período de 4 meses; siempre bajo la filosofía de capacitaciones personalizadas adecuados a su situación comercial, buscando fortalecer la capacidad empresarial; a la fecha hemos apoyado a 130 MIPYMES en San Salvador, San Miguel y Usulután.



DONACIÓN PARA HOSPITALES DE LAPTOPS, CONGELADORES INDUSTRIALES, SILLAS DE ESPERA Y CASILLEROS



DONACIÓN DE 1,150 CANASTAS ALIMENTICIAS PARA ATLETAS DEL INDES



CENTRO DE ACOPIO DURANTE LA TORMENTA



DONACIÓN DE 250 COLCHONETAS Y 100 VENTILADORES, EN APOYO A LOS ESTRAGOS DE LAS TORMENTAS AMANDA Y CRISTÓBAL, EN EL CENTRO DE ACOPIO EN CIFCO



ACTUALMENTE HEMOS APOYADO A 130 MIPYMES EN SAN SALVADOR, SAN MIGUEL Y USULUTÁN



**GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGOS**



Durante el año 2020 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.

Durante el año, nuestra Junta Directiva aprobó los manuales y políticas que nos ayudan a fortalecer la institución y a administrar los riesgos de manera integral.

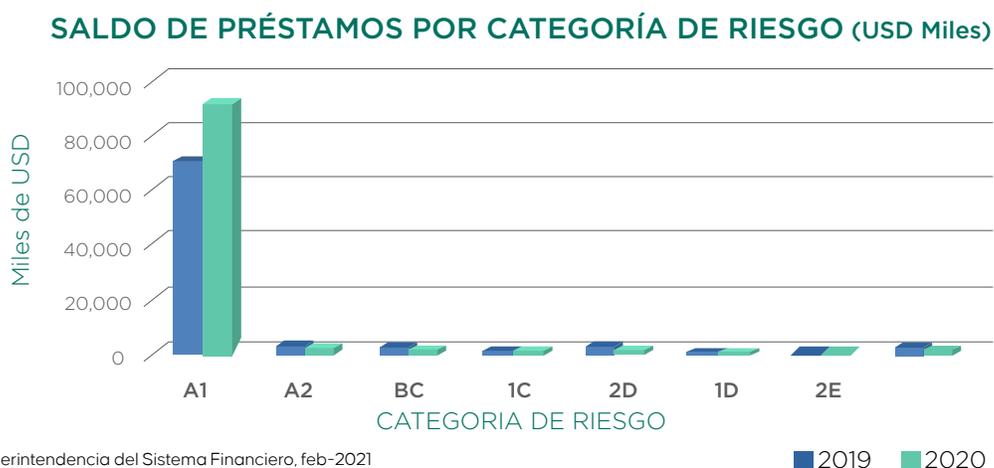
Credicomer cuenta con un código de Gobierno Corporativo, aprobado por Junta Directiva y cuyo objetivo es establecer y organizar las normas, principios y órganos directivos que permitan una buena gestión y control, con responsabilidad, equidad y transparencia, de las actividades propias de CREDICOMER, brindando una administración más robusta de la entidad.

Como resultado de la implementación de la gestión Integral de Riesgos, podemos mencionar lo siguiente:

1. RIESGO CREDITICIO

En marzo 2020, entraron en vigor las Normas Técnicas Temporales Para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales, con el objetivo de incentivar mecanismos de apoyo a los deudores que pudieran presentar dificultades de pago en sus préstamos, debido a la crisis económica derivada de los efectos del COVID-19. Algunas de las medidas consideradas para apoyar a los clientes y contrarrestar los efectos mencionados, fueron la ampliación de plazos, períodos de gracia de capital e interés, refinanciamiento, consolidaciones, reestructuraciones, adecuación de cuotas, diferimiento de cuotas, entre otras.

El saldo de la cartera de préstamos total de Credicomer a Dic-20' fue de US\$97.5 millones, incrementando USD 16.5 millones en relación con el año anterior. Los préstamos normales y subnormales (A1+A2+B) representaron el 96.2% de la cartera total, mientras que los créditos de difícil recuperación e irrecuperables (D1+D2+E), representaron un 1.8% de la cartera total, reflejando la sanidad y mejora en nuestra cartera.



Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero, feb-2021

■ 2019 ■ 2020

Las reservas de saneamiento han sido constituidas de acuerdo con la calificación de riesgo de los créditos y a las garantías que lo respaldan, y a Dic-20 cerramos con un indicador de cobertura de reservas de 450.25%, superior al 100% mínimo requerido. Adicionalmente, Credicomer cuenta con un modelo de cálculo de pérdida esperada, que le permite monitorear el comportamiento de la cartera y las reservas con relación a las reservas constituidas en base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022).

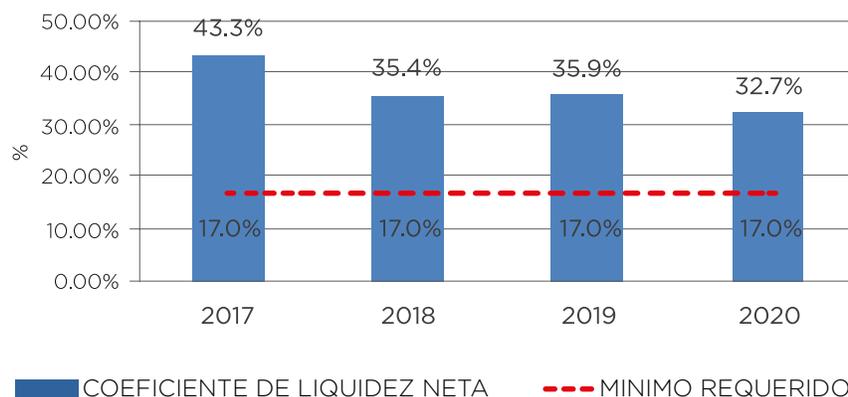
2. RIESGO DE LIQUIDEZ

En marzo de 2020, entraron en vigor las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez para Depósitos y Otras Obligaciones”, con el objetivo que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la emergencia ocasionada por el COVID-19. Para tales efectos, la norma contempló la disminución en los porcentajes de reserva de liquidez, de tal manera que las entidades contarán con más recursos disponibles ante cualquier eventualidad.

En Credicomer, para la administración del Riesgo de Liquidez, utilizamos el Valor en Riesgo de los depósitos (VAR, por sus siglas en inglés), estando las estimaciones, dentro de los límites permitidos. Adicionalmente utilizamos la metodología de brechas de liquidez, la cual es una metodología que brinda las diferencias entre operaciones activas y pasivas, con el objetivo de determinar en qué período de tiempo, se estará demandando mayor liquidez; esta metodología es requerida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05), estableciendo que las brechas entre las operaciones activas y pasivas, en las bandas de 0 a 60 días, deben de ser positivas en términos acumulados. Credicomer al 31 de diciembre de 2021, cumple con tal requisito.

En cuanto al Coeficiente de Liquidez Neta, a diciembre de 2020 fue de 32.66%, superior al 17.0% mínimo requerido por la Superintendencia del Sistema Financiero.

COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA



Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero, feb-2021



3. RIESGO TECNOLÓGICO

En el 2020 se hicieron pruebas de plan de continuación del negocio, realizándose con éxito. Adicionalmente se realizaron pruebas en el sitio alterno de Credicomer, con el objetivo de continuar atendiendo a nuestros clientes, en casos de alguna eventualidad o desastres que imposibiliten continuar en el Centro Financiero Credicomer. Estas pruebas fueron realizadas con éxito, disminuyendo el tiempo de atención e inicio de operaciones con relación al año anterior y asegurando la continuidad del negocio y atención a nuestros clientes. Para la administración del Riesgo Tecnológico, Credicomer cuenta con matrices de identificación de riesgos críticos, lo cual le permite establecer controles para administrar y mitigar los riesgos a los cuales está expuesto, así como también con un plan de continuidad del negocio.

4. RIESGO OPERACIONAL

Fortalecimos el modelo de Riesgo Operacional, aplicando una metodología de administración de riesgos residuales, la cual permite identificar los riesgos y establecer controles para su mitigación, evaluar la efectividad de los controles establecidos y administrar el riesgo remanente, una vez se haya evaluado el ambiente de control en cada una de las áreas y estructura administrativa de Credicomer. En Credicomer, continuamente revisamos y mejoramos los procesos dentro de la institución, haciéndolos más eficientes y acordes a las exigencias del mercado. Adicionalmente para garantizar la continuidad de negocio, debido a los efectos ocasionados por el Covid-19, Credicomer utilizó diferentes herramientas como configuración segura en Hardware y Software en dispositivos móviles, computadoras portátiles, estaciones de trabajo, servidores, modificación de horarios en agencias e implementación de equipos de trabajo y recurso humano de respaldo, implementación de medidas de bioseguridad, entre otras.

5. RIESGO DE MERCADO

La administración del Riesgo de Mercado se hace a través de un modelo de Valor en Riesgo. En el Comité de Administración de Riesgos se presentó la exposición al Riesgo de Mercado, estando dentro de los límites permitidos en nuestro mandato de límites y sin haber excesos durante el año 2020.



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 ½ 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 Dr. 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

PLAZA MUNDO APOPA

Kilómetro 12, Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Primer nivel N°01-036, Apopa. San Salvador.
Teléfono: 2567-3314 • 2567-3315



ESTADOS FINANCIEROS

**SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO
CREDICOMER, S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019



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

CONTENIDO

31 de diciembre de 2020 y 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	37
ESTADOS FINANCIEROS:	
BALANCE GENERAL	42
ESTADO DE RESULTADOS	43
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	44
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	45
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	46

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 la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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.

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\$91,127.1 miles, y la reserva de saneamiento de US\$6,397.5 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
11 de febrero de 2021



ESTADOS FINANCIEROS

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	NOTAS	2020	2019
Activos			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	\$ 23,821.2	\$ 25,386.5
Inversiones financieras	5	5,000.0	2,300.0
Cartera de préstamo, neta de reservas	6, 7 y 8	<u>91,127.1</u>	<u>77,893.9</u>
		<u>119,948.3</u>	<u>105,580.4</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago	9	570.9	305.0
Diversos, neto de provisión		<u>3,804.4</u>	<u>1,435.9</u>
		<u>4,375.3</u>	<u>1,740.9</u>
Activo fijo:			
Bienes muebles y otros, netos	11	<u>935.6</u>	<u>378.8</u>
Total activos		\$ <u>125,259.2</u>	\$ <u>107,700.1</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	\$ 83,946.5	\$ 72,937.0
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	3,912.0	2,005.2
Préstamos de otros Bancos	15	7,080.2	7,061.9
Títulos de emisión propia	17	6,764.5	5,013.2
Diversos		<u>1,026.5</u>	<u>1,062.2</u>
		<u>102,729.7</u>	<u>88,079.5</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		2,905.5	1,726.6
Provisiones		125.3	102.8
Diversos		<u>382.3</u>	<u>320.4</u>
		<u>3,413.1</u>	<u>2,149.8</u>
Total pasivos		<u>106,142.8</u>	<u>90,229.3</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		14,600.0	13,000.0
Reserva del capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>4,516.4</u>	<u>4,470.8</u>
Total patrimonio		<u>19,116.4</u>	<u>17,470.8</u>
Total pasivos más patrimonio		\$ <u>125,259.2</u>	\$ <u>107,700.1</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

Ana Marina Menjivar de Carazo
Directora Vicepresidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez Arrebillaga
Contador General

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

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

ESTADO DE RESULTADOS

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	NOTAS	2020	2019
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		\$ 16,307.5	\$ 13,541.5
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,157.7	1,619.7
Intereses de inversiones		258.6	222.4
Utilidad en venta de títulos valores		0.0	22.8
Reportos y operaciones bursátiles		3.2	1.1
Intereses sobre depósitos		653.0	542.4
Otros servicios y contingencias		<u>422.6</u>	<u>443.4</u>
		<u>18,802.6</u>	<u>16,393.3</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		3,579.2	3,181.9
Intereses sobre préstamos		529.0	273.2
Intereses sobre títulos de emisión propia		336.3	137.9
Otros servicios y contingencias		<u>137.6</u>	<u>149.9</u>
		4,582.1	3,742.9
Reservas de saneamiento	6	<u>4,541.9</u>	<u>2,499.0</u>
Utilidad antes de gastos de operación		<u>9,678.6</u>	<u>10,151.4</u>
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		4,804.5	4,678.6
Generales		2,541.6	2,863.0
Depreciaciones y amortizaciones	11	<u>302.9</u>	<u>264.7</u>
Total gastos de operación		7,649.0	7,806.3
Utilidad de operación		2,029.6	2,345.1
Otros ingresos y gastos, netos		<u>297.9</u>	<u>793.6</u>
Utilidad antes de impuestos y contribuciones		2,327.5	3,138.7
Impuesto sobre la renta	25	(523.9)	(836.0)
Contribución especial a los Grandes Contribuyentes	27	<u>(205.2)</u>	<u>(116.0)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 1,598.4</u>	<u>\$ 2,186.7</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

Ana Marina Menjivar de Carazo
Directora Vicepresidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez Arrebillaga
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 CAMBIO EN EL PATRIMONIO Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2018		Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019		Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019			
Patrimonio:													
Capital social pagado (1)		\$	13,000.0	-	-	\$	13,000.0	\$	1,600.0	-	\$	14,600.0	
Reserva legal	23	\$	1,404.2	\$	313.8	-	1,718.0	\$	232.8	-	-	1,950.8	
Utilidades distribuibles	24		1,118.0	2,186.7	\$	1,675.6	1,629.1	1,598.4	\$	3,227.5		0.0	
			<u>15,522.2</u>	<u>2,500.5</u>	<u>1,675.6</u>	<u>16,347.1</u>	<u>3,431.2</u>	<u>3,227.5</u>			<u>16,550.8</u>		
Patrimonio restringido													
Utilidades no distribuibles	24		789.4	244.8	-	1,034.2	1,394.7	-	-	-	2,428.9		
Provisión por activos extraordinarios	9		338.7	117.4	366.6	89.5	101.9	54.7	-	-	136.7		
Recuperación de activos castigados	20		99.5	-	99.5	-	-	-	-	-	-		
			<u>1,227.6</u>	<u>362.2</u>	<u>466.1</u>	<u>1,123.7</u>	<u>1,496.6</u>	<u>54.7</u>			<u>2,565.6</u>		
Total patrimonio		\$	<u>16,749.8</u>	\$	<u>2,862.7</u>	\$	<u>17,470.8</u>	\$	<u>4,927.8</u>	\$	<u>3,282.2</u>	\$	<u>19,116.4</u>
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)			<u>1.29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	\$	<u>1.34</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	\$	<u>1.31</u>	

(1) Al 31 de diciembre, el capital social de la Sociedad está representado por 14,600,000 (13,000,000 en 2019) 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

Ana Marina Menjivar de Carazo
Directora Vicepresidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez Arrebillaga
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 2020 y 2019

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

	NOTAS	2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		\$ 1,598.4	\$ 2,186.7
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo proveniente de actividades de operación:			
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	7	4,541.9	2,499.0
Reclasificación de reservas por saneamiento de cartera	7	(1,687.8)	(1,687.8)
Depreciaciones y amortizaciones	11	302.9	264.7
Intereses y comisiones por recibir		(5,493.1)	(1,034.2)
Intereses y comisiones por pagar		234.4	263.3
Cartera de préstamos		(12,500.8)	(20,345.2)
Otros activos		(2,494.4)	(544.1)
Depósitos del público		10,796.2	12,364.9
Otros pasivos		<u>1,275.5</u>	<u>1,412.2</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(1,787.1)</u>	<u>(4,620.5)</u>
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(2,700.0)	2,075.2
Adquisición de activo fijo	11	<u>(733.7)</u>	<u>(214.0)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>(3,433.7)</u>	<u>1,861.2</u>
Actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		0.0	(1,117.0)
Títulos emitidos	17	1,738.2	5,000.0
Préstamos obtenidos	8, 14 y 15	1,917.3	11,318.6
Pagos a préstamos	8, 14 y 15	<u>0.0</u>	<u>(4,635.5)</u>
Efecto neto provisto por las actividades financiamiento		<u>3,655.4</u>	<u>10,566.1</u>
Aumento en el efectivo		(1,565.4)	7,806.8
Efectivo al inicio del año		<u>25,386.5</u>	<u>17,579.7</u>
Efectivo al final del año		<u>\$ 23,821.2</u>	<u>\$ 25,386.5</u>

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

Alfredo Mauricio Frech Simán
Director Presidente

Ana Marina Menjivar de Carazo
Directora Vicepresidente

René Armando Fernández
Director Secretario

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Efraín Alexander Meléndez Arrebillaga
Contador General

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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, incluyendo las Normas Técnicas Temporales emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, para enfrentar los efectos de la pandemia por COVID-19. 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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%

Cuando se trata de adquisición de equipos especializados, cuya inversión es importante, el porcentaje a depreciar se determinará en base a información técnica sobre el tiempo que se espera utilizar.

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 2020, la contingencia máxima por indemnización se estima en US\$1,059.4 (US\$864.8 en 2019) 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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 2.95% b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 3.0% anual. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene registrado US\$85.2 (US\$65.9 en 2019) 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 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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

En el presente ejercicio se ha constituido reservas voluntarias, con el objeto de tener cobertura ante posibles pérdidas por el incumplimiento de pago de los clientes afectados por la pandemia COVID-19, al finalizar la vigencia de las Normas Técnicas Temporales emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, para enfrentar los efectos de la pandemia por COVID-19.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

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.

Debido a la suspensión del cálculo de los días mora de los préstamos y congelamiento de las calificaciones de riesgo, en cumplimiento a las Normas Técnicas temporales emitidas por El Banco Central de Reserva de El Salvador, el saldo de cartera de préstamos vencidos se ha visto disminuido.

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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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 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;

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

- 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 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

3. CAJAS Y BANCOS

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda local y asciende a US\$23,821.2 (US\$25,386.5 en el 2019).

El rubro de disponibilidades se integra así:

	2020	2019
Caja	\$ 68.6	\$ 395.8
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	8,307.8	14,545.1
Documentos a cargo de otros bancos	381.0	467.8
Depósitos en bancos nacionales	14,499.2	9,877.9
Depósitos en bancos extranjeros	64.6	99.9
	<u>\$ 23,821.2</u>	<u>\$ 25,386.5</u>

La reserva de liquidez por los depósitos asciende a US\$8,142.7 (US\$14,294.9 en 2019) y se encuentra constituida totalmente por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

El Banco Central de Reserva de El Salvador, emitió las Normas Técnicas temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez, con el propósito que las instituciones financieras dispusieran de más recursos para enfrentar los efectos de la pandemia COVID-19, lo cual se ve reflejado en la variación de la reserva de liquidez respecto al año anterior.

De los depósitos en bancos, un monto de US\$13,530.5 (US\$10,198.7 en 2019) devengan intereses.

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 2020 y 2019, 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:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	2020	2019
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento:		
Emitidos por el Estado	\$ 5,000.0	2,300.0

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se constituyeron provisiones por pérdidas para las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 5.64% (6.42% en 2019).

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.

6. CARTERA DE PRÉSTAMOS - NETA

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

	2020	2019
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	\$ 44,960.0	\$ 35,327.3
Préstamos para adquisición de vivienda	43.6	88.8
Préstamos para el consumo	34,791.4	29,185.2
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	<u>7,355.4</u>	<u>9,951.5</u>
	<u>87,150.4</u>	<u>74,552.8</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	1,598.8	1,166.4
Préstamos para el consumo	<u>1,919.5</u>	<u>1,677.4</u>
	<u>3,518.3</u>	<u>2,843.8</u>
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	420.4	882.9
Préstamos para el consumo	<u>1,000.5</u>	<u>1,843.0</u>
	<u>1,420.9</u>	<u>2,725.9</u>
Intereses sobre préstamos	<u>5,435.0</u>	<u>878.4</u>
	97,524.7	81,000.9
Menos: reservas de saneamiento	<u>(6,397.5)</u>	<u>(3,107.0)</u>
Cartera neta	<u>\$ 91,127.1</u>	<u>\$ 77,893.9</u>

La tasa de rendimiento promedio es de 21.27% (22.10% en 2019).



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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 2020, ascienden a US\$546.9 (US\$666.9 para el 2019).

Como efecto de la aplicación de las medidas tomadas por el Banco Central de Reserva de El Salvador descritas en la nota de hechos relevantes, relativas al congelamiento de las cuotas de los préstamos y la suspensión del conteo de días mora de los préstamos, el saldo de la cartera vencida de \$1,429.9, ha disminuido respecto al año anterior y el saldo de intereses por cobrar de \$5,435.0 ha tenido un notable incremento.

7. RESERVAS DE SANEAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sociedad mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$6,397.5 y US\$3,107.0, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

Reservas por deudores de créditos para empresa:

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	697.1
Más: Constitución de reservas	270.4
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(467.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 499.9</u>

Tasa de cobertura 1.47% (1.06% en 2019).

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 2020 y 2019

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

Reservas por deudores de créditos para el consumo:

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	2,190.0
Más: Constitución de reservas	494.8
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(1,522.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 1,161.9</u>

Tasa de cobertura 3.08% (6.70% en 2019).

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

Las reservas por deudores de créditos para vivienda:

Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.5
Más: Constitución de reservas	2.4
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.9
Más: Constitución de reservas	0.0
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(3.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 0.0</u>

Tasa de cobertura 0.0% (4.39% en 2019)

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 2018	280.9
Menos: Traslado de reserva	<u>(65.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	215.9
Más: Constitución de reserva	<u>4,519.7</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 4,735.6</u>



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

La constitución de las reservas voluntarias obedece a que la administración ha considerado de manera prudencial, disponer de esas reservas para cubrir posibles pérdidas originadas por el incumplimiento de pago de los clientes afectados por los problemas derivados de la pandemia COVID19.

8. CARTERA PIGNORADA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ha obtenido recursos con garantía de cartera de préstamos como a continuación se describe:

Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, del Banco de Desarrollo de El Salvador, por un monto de US\$4,718.1 (US\$2,393.6 en 2019), garantizado con créditos categoría A, el saldo de préstamos más intereses es de US\$3,912.0 (US\$2,005.2 en 2019) y el saldo de la garantía de US\$4,301.0 (US\$1,957.5 en 2019).

Emisión de Títulos PBCREDICO2 Tramo 6 por \$2,000.0, garantizado con créditos Categoría A1; el saldo de capital más intereses de los títulos es de \$2,002.0 y el saldo de los créditos que garantizan dichas emisiones es de \$2,671.0

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.

9. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantiene saldos por activos extraordinarios por US\$570.9 (US\$305.0 en 2019).

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2018	720.4	338.7	381.7
Más: Adquisiciones 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	305.0	89.5	215.5
Más: Adquisición y constituciones	445.7	101.9	343.8
Menos: Retiros	<u>(179.8)</u>	<u>(54.7)</u>	<u>(125.1)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 570.9</u>	<u>\$ 136.7</u>	<u>\$ 434.2</u>

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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>
2020	<u>\$ 189.2</u>	<u>\$ 179.8</u>	<u>\$ 54.7</u>	<u>\$ 64.1</u>

En el año 2020 y 2019, 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.

10. INVERSIONES ACCIONARIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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:

**Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.**
(Entidad Salvadoreña)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

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

	2020	2019
Costo: Mobiliario y equipo	\$ 2,691.1	\$ 1,987.4
Menos: Depreciación acumulada	(1,849.9)	(1,677.5)
Más: Amortizables	<u>94.4</u>	<u>68.9</u>
	<u>\$ 935.6</u>	<u>\$ 378.8</u>

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

Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 337.2
Más: Adquisiciones	214.0
Menos: Retiros	(0.0)
Depreciación	<u>(172.4)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 378.8
Más: Adquisiciones	757.6
Menos: Retiros	(2.6)
Depreciación	<u>(198.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 935.6</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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:

	2020	2019
Depósitos del público	\$ 78,791.5	\$ 71,694.7
Depósitos de Entidades del Estado	0.2	0.1
Depósitos de otros bancos	2,075.4	62.2
Depósitos restringidos e inactivos	<u>3,079.4</u>	<u>1,180.0</u>
	<u>\$ 83,946.5</u>	<u>\$ 72,937.0</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Las diferentes clases de depósitos son las siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	\$ 5,504.9	\$ 2,303.7
Depósitos en cuenta de ahorros	11,299.0	8,564.2
Depósitos a plazo	<u>67,142.6</u>	<u>62,069.1</u>
	<u>\$ 83,946.5</u>	<u>\$ 72,937.0</u>

La tasa de costo promedio en 2020, es de 4.61% (4.76% en 2019).

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

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 2020, 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\$12,000.0 en 2019), destinado para financiar proyectos productivos y de inversión, el saldo del principal más intereses es de US\$3,912.0 (US\$2,005.2 en 2019), al 5.74% de interés anual (5.91% en 2019), garantizados con créditos categoría "A"

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 31/12/2020 es de \$7,080.2 (\$7,061.9 en 2019)



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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 2020 y 2019 son:

Emisión	Tramo	Monto	Fecha de emisión	Plazo	Tasa	Capital e intereses	Garantía
PBCREDICO2	3	1,000.0	30/07/2019	24 meses	6.00%	1,000.3	Sin garantía
PBCREDICO2	4	1,750.0	19/09/2020	18 meses	6.00%	1,753.7	Sin garantía
PBCREDICO2	5	2,000.0	19/09/2020	18 meses	6.00%	2,008.5	Sin garantía
PBCREDICO2	6	<u>2,000.0</u>	19/09/2019	18 meses	6.00%	<u>2,002.0</u>	Sin garantía
		<u>\$ 6,750.0</u>				<u>\$ 6,764.5</u>	

2019

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

18. BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad de Ahorro y Crédito no ha emitido bonos convertibles en acciones.

19. PRÉSTAMOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, no hubo recuperaciones de activos castigados.

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:

Al 31 de diciembre de 2020

	2021	2022	2023	2024	2025	En adelante	Total
ACTIVOS							
Inversiones financieras	5,000.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	5,000.0
Préstamos	21,376.0	18,810.0	18,014.8	10,976.5	7,646.4	14,303.4	91,127.1
Total de activos	26,376.0	18,810.0	18,014.8	10,976.5	7,646.4	14,303.4	96,127.1
PASIVOS							
Depósitos	78,472.4	5,474.2	0.0	0.0	0.0		83,946.5
Préstamos	3,079.4	3,102.8	3,066.6	374.2	367.9	1,001.3	10,992.2
Títulos Valores	2,764.5	2,000.0	2,000.0				6,764.5
Total de pasivos	84,316.4	10,576.9	5,066.6	374.2	367.9	1,001.3	101,703.3
Monto neto	-57,940.3	8,233.0	12,948.2	10,602.3	7,278.5	13,302.1	-5,576.2



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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	<u>21,264.6</u>	<u>\$ 20,123.5</u>	<u>\$ 14,401.9</u>	<u>\$ 8,112.1</u>	<u>\$ 4,841.9</u>	<u>\$ 9,149.8</u>	<u>77,893.9</u>
Total de activos	<u>\$ 23,564.6</u>	<u>\$ 20,123.5</u>	<u>\$ 14,401.9</u>	<u>\$ 8,112.1</u>	<u>\$ 4,841.9</u>	<u>\$ 9,149.8</u>	<u>\$ 80,193.9</u>
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	<u>2,263.2</u>	<u>2,750.0</u>	-	-	-	-	<u>5,013.2</u>
Total de pasivos	<u>70,092.1</u>	<u>11,181.8</u>	<u>2,714.0</u>	<u>2,623.1</u>	<u>349.0</u>	<u>\$ 57.3</u>	<u>87,017.3</u>
Monto neto	<u>\$ (46,527.5)</u>	<u>\$ 8,941.7</u>	<u>\$ 11,687.9</u>	<u>\$ 5,489.0</u>	<u>\$ 4,492.9</u>	<u>\$ 9,092.5</u>	<u>\$ (6,823.4)</u>

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 2020 es de US\$0.11 (US\$0.17 en 2019).

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 14,600,000 en 2020 y 13,000,000 en 2019.

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 cual 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 2020, la reserva legal registrada es de US\$232.8 (US\$313.8 en 2019), con lo cual asciende a US\$1,950.8 (US\$1,718.0 en 2019), valor que representa el 13.36% (13.22 % en 2019) del capital social pagado.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

24. UTILIDAD DISTRIBUIBLE

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:

	2020	2019
Utilidad del ejercicio	\$ 1,598.4	\$ 2,186.7
Menos: reserva legal	<u>(232.8)</u>	<u>(313.8)</u>
Utilidad disponible	1,365.6	1,872.9
Más: Utilidad de ejercicios anteriores	1,063.3	789.4
Menos: Intereses y comisiones por cobrar:		
Sobre depósitos	(26.1)	(121.2)
Sobre préstamos	(5,435.1)	(878.4)
Sobre otros activos	<u>(31.9)</u>	<u>(33.6)</u>
Utilidad distribuible	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 1,629.1</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 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta reflejado en el estado de resultados asciende a US\$523.9 (US\$836.0 en 2019), además se tiene registrado un activo por impuesto sobre la renta diferido de \$1,427.4 (US\$30.8), como resultado de diferencias temporarias relacionadas principalmente a la



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

constitución de reservas de saneamiento voluntarias y 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:

	2020	2019
Remuneraciones	\$ 3,506.3	\$ 3,302.5
Prestaciones al personal	1,134.6	1,088.2
Indemnizaciones al personal	3.2	42.7
Gastos del directorio	0.0	33.6
Otros gastos de personal	<u>160.4</u>	<u>211.6</u>
Subtotal	4,804.6	4,678.6
Gastos generales	2,541.6	2,863.0
Depreciaciones y amortizaciones	<u>302.9</u>	<u>264.7</u>
Total	<u>\$ 7,649.1</u>	<u>\$ 7,806.3</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 su vencimiento fue el 13 de noviembre de 2020, por lo que el monto a pagar es de manera

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

proporcional equivalente a

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad registró bajo este concepto un monto de US\$205.2 y US\$116.0, respectivamente.

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 2020 y 2019, la Sociedad de Ahorro y Crédito ha mantenido un promedio de 322 y 289 empleados, respectivamente. De ese número el 52% (51% en 2019), se dedican a los negocios y el 48% (49% en 2019) 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:

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.

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

y parientes del primer 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 2020 y 2019, suman US\$16,550.8 (US\$14,718.0 en 2019). El total de créditos relacionados al 31 de diciembre de 2020 es de US\$464.9 (US\$207.5 en 2019) y representan el 2.81% (1.41% en 2019) del capital social y reserva de capital de la entidad; dicho monto corresponde a once deudores (ocho en 2019).

Durante el período reportado, la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

35. CRÉDITOS A SUBSIDIARIAS NACIONALES

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

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

Los valores aplicados a resultados al 31 de diciembre de 2020 ascienden a US\$31.7 (US\$43.2 en 2019).

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Relación	2020	2019
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	<u>20.13%</u>	<u>19.79%</u>
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	<u>20.11%</u>	<u>18.48%</u>
Fondo patrimonial a capital social mínimo	<u>540.98%</u>	<u>422.57%</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

40. GESTIÓN DE RIESGOS Y DE CUMPLIMIENTOS LEGALES

La Normativa NRP-20, “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 y del cumplimiento a sus políticas.

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.

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 2020.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

- 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)

En marzo 2020, entraron en vigor las Normas Técnicas Temporales Para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales, con el objetivo de incentivar mecanismos de apoyo a los deudores que pudieran presentar dificultades de pago en sus préstamos, debido a la crisis económica derivada de los efectos del COVID-19. Algunas de las medidas consideradas para contrarrestar los efectos mencionados fueron la ampliación de plazos, períodos de gracia de capital e interés, refinanciamiento, consolidaciones, reestructuraciones, adecuación de cuotas, diferimiento de cuotas, entre otras.

La provisión de reservas de saneamiento del año 2020 fue constituida conforme a los 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.

Adicionalmente en el 2020, Credicomer contó con Reservas Voluntarias, lo que le permite lograr una cobertura superior al 100% sobre la cartera vencida de créditos.

Riesgo Operativo:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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).

Adicionalmente para garantizar la continuidad de negocio, debido a los efectos ocasionados por el Covid-19, Credicomer utilizó diferentes herramientas como configuración segura en Hardware y Software en dispositivos móviles, computadoras portátiles, estaciones de trabajo, servidores, modificación de horarios en agencias e implementación de equipos de trabajo y recurso humano de respaldo, implementación de medidas de bioseguridad, entre otras.

Durante el 2020, 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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

operativo, pruebas de autoevaluación de los procesos críticos, con la participación de cada una de las áreas que desarrollan cada proceso, entre otros aspectos.

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 2020 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 2020, 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.

En marzo de 2020, entraron en vigor las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez para Depósitos y Otras Obligaciones”, con el objetivo que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la emergencia ocasionada por el COVID-19. Para tales efectos, la norma contempló la disminución en los porcentajes de coeficiente de liquidez, de tal manera que las entidades contaran con más recursos disponibles ante cualquier eventualidad.

En adición a lo anterior, Credicomer cuenta con un modelo de valor en riesgo (Value At Risk, por sus siglas en inglés), con el objetivo de monitorear la tendencia

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

y comportamiento de los depósitos de la entidad durante un período de tiempo determinado y con un alto nivel de confianza, en términos estadísticos.

La administración del Riesgo de Liquidez se basa en 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), 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 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 2020 y evidenciadas en las políticas aprobadas y actualizadas durante el año. Dicho comité sesionó 7 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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) y las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), 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 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

cosas, el resultado del período.

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 Credicom cuenta con dos clasificadoras, cuyo resultado es el siguiente:

	PACIFIC CREDIT RATING, S. A. DE C. V.		ZUMMA RATINGS, S. A. DE C. V.	
	2020	2018	2020	2019
Calificación				
Emisor	EA-	EA-	EBBB+.sv	EBBB+.sv
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 30 de junio de 2020 y 2019.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

ascienden a US\$21,347.5 (US\$16,675.3 en 2019).

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

2020

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020, se acordó que las utilidades obtenidas en el año 2019 se dejen como utilidades pendientes de aplicar.

2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020 se acordó nombrar a la firma auditora Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2020.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

4. En sesión extraordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2020, se acordó el aumento de capital social de Credicomer por cinco millones doscientos mil dólares (US\$5,200.0), mediante la capitalización de utilidades por un millón seiscientos mil dólares (US\$1,600.0) y la diferencia por nuevos aportes de los accionistas, que deberán realizar a más tardar el 15 de julio de 2021, un año después de la fecha en que fue inscrito en el Registro de Comercio la modificación del pacto social. Con fecha 20 de agosto de 2020 se registró contablemente dicho aumento de capital.

5. El 15 de octubre de 2020 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating decidió ratificar la clasificación de La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A., de “A-” con perspectiva estable, en base a los estados financieros al 30 de junio de 2020. Asimismo, el 15 de octubre de 2020 la clasificadora de Riesgos Zumma Rating decidió también ratificar la categoría de riesgo de EBBB+.sv con perspectiva estable, en base a los estados financieros al 30 de junio de 2020.

6. Por causa de la pandemia originada por el virus denominado COVID-19, con fecha 14 de marzo del 2020 la Asamblea Legislativa aprobó el decreto No. 593 mediante el cual se establece el Estado de Emergencia Nacional. Así mismo, con fecha 18 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador emitió las “Normas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales”, las cuales indican que las instituciones financieras establecerán políticas que contengan mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten dificultades de pago de sus préstamos como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19.

En cumplimiento a esta normativa, Credicomer procedió a ofrecer medidas de alivio a sus clientes según lo establecido en la referida normativa, sin que esto afecte la categoría de riesgo y suspendiendo el conteo de los días mora que tenía al cierre del mes de febrero 2020.

7. Con fecha 24 de marzo de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador aprobó las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y otras obligaciones”, cuyo objetivo es reducir temporalmente el requerimiento de reserva de



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

liquidez, a fin de que las entidades financieras dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la emergencia derivada por el COVID-19. De tal manera que los coeficientes aplicables para el cálculo de requerimiento de reserva de liquidez a partir del 27 de marzo de 2020 bajaron para cada rubro de la siguiente manera: Cuenta corriente del 25% al 20%, cuentas de ahorro y depósitos a plazo del 20% al 15% y títulos de emisión propia del 15% al 8%. La reforma a dicha normativa entró en vigencia a partir del 21 de septiembre de 2020, en la cual bajaron aún más los coeficientes, quedando de la siguiente manera: Cuentas corrientes 15%, Cuentas de ahorro y depósitos a plazo 12% y títulos de emisión propia 5%. A partir del 30 de diciembre de 2020, fue modificada esta normativa, quedando su vigencia hasta el 22 de junio de 2021 y además fueron ratificados los coeficientes para el cálculo del requerimiento de reserva de liquidez.

8. Con fecha 10 de septiembre de 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador aprobó las “Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19”, cuyo objeto es posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores con dificultades de pago en sus préstamos, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de la pandemia por COVID-19. La vigencia de estas normas es a partir del 15 de septiembre de 2020 hasta el 13 de marzo de 2021.

9. A causa de la propagación de la Pandemia por COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, Credicomer adoptó una serie de medidas para asegurar que no exista un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, por medio de tres fases, la primera fase comprende medidas sanitarias, medidas operativas y medidas de servicio al cliente, cuyo fin es asegurar la continuidad del negocio y la operatividad de las agencias; la segunda fase consiste en medidas de financiamiento, con el objetivo de asegurar los niveles adecuados de liquidez, y la tercera fase se refiere a medidas específicas para banca de empresa y banca de personas, con el objeto de salvaguardar la cartera vigente aplicando las medidas temporales y de sostenibilidad de la cartera de préstamos. No se considera que haya un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activos ni espera

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. Ante un posible deterioro de la cartera de préstamos, la institución ha determinado constituir reservas voluntarias que sirvan para cubrir los posibles casos de impago por parte de los clientes, ese registro ha tenido un impacto en los resultados al cierre del ejercicio.

10. Como producto del cumplimiento a las medidas temporales descritas en los numerales anteriores, relativas al congelamiento de las cutras de los préstamos, el saldo de intereses por cobrar se ha incrementado considerablemente, de tal manera que al aplicar lo establecido en el Art. 40 de la Ley de Bancos, respecto al tratamiento de las utilidades, todas las utilidades del ejercicio y las de ejercicios anteriores se trasladaron como patrimonio restringido, tal como se detalla en la nota 24.

11. Con fecha 17 de diciembre de 2020, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de autorización para operar con el producto Tarjeta de Crédito, con lo cual se espera iniciar operaciones a partir de marzo del año 2021.

12. Con fecha 15 de diciembre de 2020, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para la apertura del nuevo punto de servicio denominado Agencia Plaza Mundo Apopa, la cual inició operaciones el día 17 de diciembre del presente año.

13. Durante el presente año, se han vendido activos extraordinarios por US\$179.8, habiendo generado ingresos por US\$64.1 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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.

