



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



Memoria de Labores 2021

Memoria de Labores 2021

1. Visión, Misión y Valores
2. Mensaje del Presidente
3. Junta Directiva, Administración y Control
4. Perfil de la organización
5. Cifras relevantes
6. Gestión Financiera
7. Gestión de Riesgos
8. Dictamen del auditor

Índice

Visión

Ser una organización reconocida en el país por la prestación de servicios financieros y de Canales Electrónicos orientados a solventar oportunamente las necesidades de financiamientos de sus clientes.

Misión

Somos un equipo comprometido con la satisfacción de nuestros clientes a través de la prestación de servicios financieros de calidad, con los cuales propiciamos el crecimiento y desarrollo empresarial de pequeñas y medianas empresas, estableciendo relaciones de negocios duraderas y sostenibles.

Valores



Servicio

Continuamente demostramos disposición a cuidar los intereses y satisfacer las necesidades de nuestros clientes tanto internos como externos, nos anticipamos a conocerlas y respondemos de manera efectiva con un servicio de calidad.



Honestidad

Trabajamos de forma correcta, cuidando de manera justa y razonable los recursos asignados y, actuando con rectitud en todo momento.



Transparencia

Actuamos con claridad, sin ambigüedades y siguiendo permanentemente las políticas y normas de la institución, facilitando la vigilancia y monitoreo en el desempeño organizacional.



Respeto

Actuamos reconociendo los derechos, opiniones y la dignidad de los demás, absteniéndose de ofenderlos y cuidando de no transgredir los límites establecidos.



Responsabilidad

Cumplimos con los compromisos adquiridos, reconociendo, aceptando y respondiendo por las acciones y decisiones generadas en ese proceso.

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas:

Me complace dirigirme a ustedes y presentarles en esta Memoria de Labores un resumen de las gestiones realizadas por S.A.C. Constelación, durante el año 2021.

El 2021, ha sido un año lleno de retos y desafíos a todo nivel, los cuales hemos sabido y continuamos aun gestionando y creciendo de manera sostenible apegado a nuestros planes de crecimiento de mediano y largo plazo.

Durante la pandemia por COVID 19 en 2020, continuamos manteniendo nuestro enfoque contribuir con el crecimiento económico del país, a través del otorgamiento de créditos a pequeños y medianos empresarios.

Y durante 2021 no fue la excepción prueba de ello es que la cartera de préstamos está dividida en un 96.7% en crédito con destino empresarial, producto de un mayor dinamismo en la colocación de créditos principalmente en los sectores de Servicios y Comercio, y el 3.3% restante en créditos de consumo.

Nuestra cartera de créditos neta al cierre del 2020 fue de US\$ 35.7 millones de dólares creciendo un 21.2% con relación al año anterior, logrando mantener la tendencia positiva que se tienen desde el inicio de operaciones.

La cartera de depósitos al cierre de 2021 fue de US\$ 39.6 millones, con un incremento de 17.6% con relación al año anterior. Dentro de esta el mayor peso lo continúan teniendo los depósitos a plazo derivado de la estrategia generar una mayor estabilidad en la cartera de depósito.

Los crecimientos antes mencionados se encuentran sostenidos gracias a la confianza de nuestros clientes y al talento del capital humano que forma la familia de SAC Constelación, es nuestro compromiso para 2022 que continuaremos trabajando bajo los valores que distinguen a SAC Constelación, manteniendo nuestro apoyo a los diferentes sectores económicos de la sociedad, ayudando a los empresarios salvadoreños a consolidar sus negocios.

Marco Tulio Araniva Araniva
Director Presidente

JUNTA DIRECTIVA

MARCO TULLIO ARANIVA ARANIVA

Director Presidente

LUIS ALBERTO ERAZO HERNANDEZ

Director Viceresidente

MARK JASO ED LARA RAMOS

Director Secretario

ADMINISTRACIÓN

NELSON ULISES CAMPOS FLORES

Gerente General

MIGUEL ANGEL MOLINA MARTINEZ

Gerente de Administración y Finanzas

ROXANA LARIOS DE PEREZ

Gerente de Riesgos

JOSE EDUARDO CUBIAS NOLASCO

Gerente de Operaciones y Tecnología

CONTROL INTERNO

VERONICA LAZO HUMANZOR

Oficial de Cumplimiento

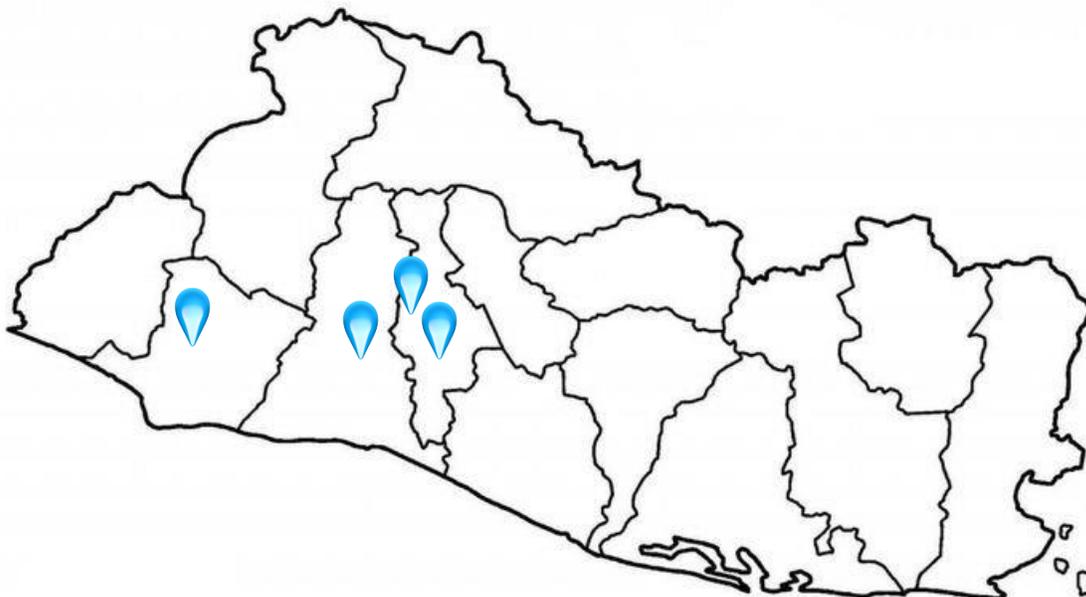
WALTER OSWALDO NAJERA

Auditor Interno

PERFIL DE ORGANIZACIÓN

SAC CONSTESLACION, es una empresa de capital accionario 100 % Salvadoreño, la cual se encuentra conformada por un equipo colegiado con mucha experiencia en instituciones financieras, parte de los accionistas han ocupado posiciones en juntas directivas de bancos, lo cual aporta un alto grado de responsabilidad y seguridad en las actividades a realizar por la Sociedad dentro del giro en el que se desenvuelve.

La Sociedad cuenta con más de 60 colaboradores que forman nuestro principal activo, se cuenta con tres sucursales en la región metropolitana de San Salvador y Santa Tecla, ello no nos ha limitado a poder atender a clientes tanto en el oriente como occidente del país, brindando una gama de soluciones financieras que solventen oportunamente las necesidades financieras de sus clientes, es primordial, y es en este contexto hemos mantenido una constante evolución y desarrollo de productos y servicios para lograrlo.



Nuestras Sucursales

- Agencia la Joya – Santa Tecla/La Libertad
- Agencia La Campana – San Salvador/San Salvador
- Agencia Plaza Mundo – Soyapango/San Salvador

Próximamente

- Agencia Sonsonate

PRODUCTOS Y SERVICIOS

DEPÓSITOS

Nuestra principal fuente de fondeo es la captación de fondos del público; esta labor es realizada directamente por nuestro personal destacado en cada una de nuestras agencias, los cuales se esfuerzan en brindar la atención y confianza que el cliente necesita.

Convirtiéndonos en la mejor opción para los salvadoreños, siendo una alternativa asequible que vela por el crecimiento financiero de nuestros clientes.

Banca Personas

- ❖ Cuenta de Ahorro
- ❖ Cuenta de Ahorro Infantil
- ❖ Ahorro Programado
- ❖ Ahorro Premium
- ❖ Cuenta Corriente
- ❖ Depósitos a plazo

Banca PYME

- ❖ Cuenta Corriente
- ❖ Cuenta corriente Premium
- ❖ Depósitos a plazo



CRÉDITOS

Contamos con una amplia gama de soluciones financieras para PYMES, las cuales se ajustan a las necesidades de cada uno de los sectores económicos que atendemos, entre nuestro portafolio de soluciones para el empresariado de nuestro país encontramos.

- ❖ Capital de Trabajo
- ❖ Línea de Crédito Rotativo
- ❖ Crédito para Inversión
- ❖ Consolidación de Deuda
- ❖ Factoraje

FIANZAS

Ayudamos al empresariado del país a asegurar el cumplimiento de sus proyectos, garantizando contratos con instituciones.

CIFRAS RELEVANTES

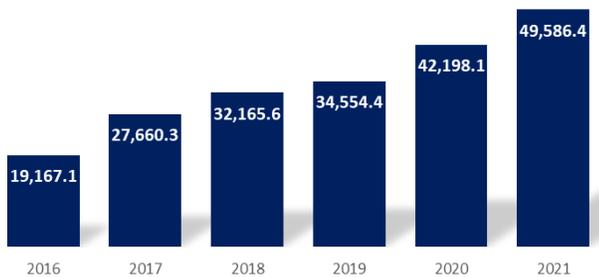
<p>ACTIVOS TOTALES US \$ 49.6 Millones</p>		<p>PASIVOS TOTALES US \$ 41.4 Millones</p>
<p>CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS PYME US \$ 35.4 Millones</p>		<p>DEPÓSITOS US \$ 39.6 Millones</p>
<p>CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS DE CONSUMO US \$ 1.2 Millones</p>		<p>UTILIDAD NETA US \$ 474.6 Miles</p>
<p>CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA US \$ 35.7 Millones</p>		
FONDO PATRIMONIAL		
<p>Coeficiente patrimonial 18.96%</p> <p>Endeudamiento legal 18.58%</p>		
RENTABILIDAD		
		<p>Retorno patrimonial anualizado 6.19%</p> <p>Retorno sobre activos anualizado 0.97%</p>
CALIDAD DE CARTERA		
<p>Suficiencia de reservas 2.52%</p> <p>Índice de vencimiento 3.50%</p> <p>Cobertura de reservas 72.24%</p>		

GESTION FINANCIERA

Activos Totales

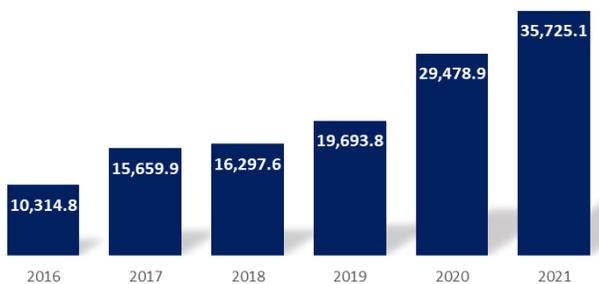
Para el Año 2021 SAC Constelación, cerro con US\$ 49,586.4 miles, respecto de 2020 tuvo un incremento de un 17.51% el mismo fue influenciado por el crecimiento de la Cartera de Préstamos, de esta manera se mantiene el crecimiento a doble dígito por según año consecutivo, y un promedio de crecimiento de 24.29% para el periodo 2021-2016

Activos Totales

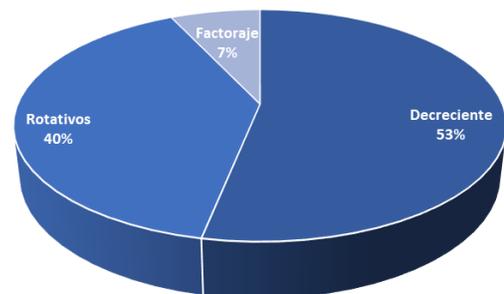


Cartera de Préstamos

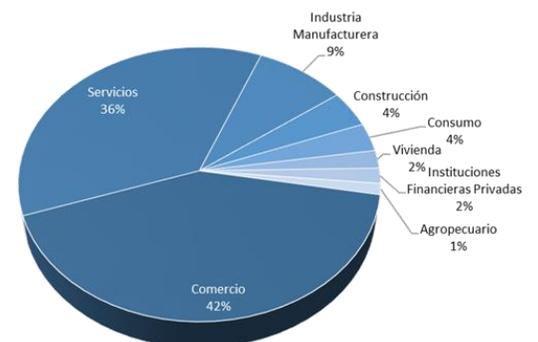
La cartera de préstamos de la Sociedad, cerro con US\$35,725.1 miles, el crecimiento obtenido fue de 21.19% respecto del año 2020 en el cual se tuvo un crecimiento de 49.69%, el crecimiento promedio de la cartera para los últimos cinco años ha sido de 34.2%,



Cartera por línea de Producto



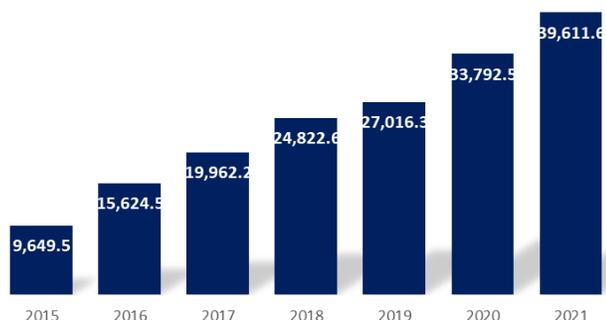
Cartera por Destino



Pasivos

Depósitos del Público

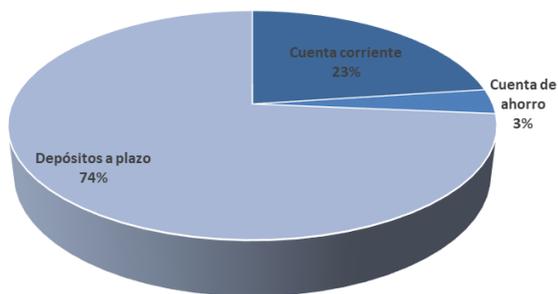
La cartera de depósitos del público de la Sociedad, cerro con US\$39,611.6 miles, el crecimiento obtenido fue de 17.22% respecto del año 2020 en el cual se tuvo un crecimiento de 25.08%, el crecimiento promedio de la cartera para los últimos cinco años ha sido de 27.53%,



La cartera de depósitos está distribuida de la siguiente manera:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos del público	US\$	36,873.8	30,692.5
Depósitos de otros bancos		903.5	834.2
Depósitos de entidades estatales		1,410.3	1,702.6
Depósitos restringidos e inactivos		424	563.2
Total	US\$	<u>39,611.6</u>	<u>33,792.5</u>

Estructura de Depósitos



Fondo Patrimonial.

Con el objeto de mantener constante su solvencia, la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A. mantiene un adecuado respaldo patrimonial, con lo cual garantiza que La Sociedad pueda asumir riesgos normales en sus operaciones, sin afectar los depósitos de sus depositantes.

Por requerimiento legal Las Sociedades de Ahorro y Crédito, deben prestar en todo momento las siguientes relaciones de solvencia patrimonial:

Descripción	2021	2020
Fondo patrimonial a activos ponderados	18.96%	20.39%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	18.58%	21.17%
Fondo patrimonial a capital social pagado	197.28%	186.79%

RESULTADOS

Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.
Estado de Resultados
Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		2021	2020
Ingresos de operación	US\$	4,806.1	3,544.1
Costos de operación		1,751.9	1,306.3
Reservas de Saneamiento		434.7	130.4
Utilidad antes de gastos de operación		2,619.5	2,107.4
Gastos de operación		2,222.6	1,647.6
Utilidad de operación		396.9	459.8
Otros ingresos y gastos netos		178.8	- 36.4
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		575.7	423.4
Impuestos sobre la renta		101.1	102.6
Utilidad neta	US\$	474.6	320.8

Los resultados del año 2021, poseen un crecimiento en utilidades después de impuestos de más del 47.9%, respecto de 2020, este desempeño se encuentra sostenido en la estrategia de crecimiento de mediano y largo plazo de la Sociedad la cual busca hacer llegar las diferentes soluciones financieras que se brindan al sector PYME.

Esto ha permitido que los ingresos operacionales posean un incremento del 35.1% respecto del año anterior, si bien la base de costos y gastos de operación a incrementado la relación a ingresos de las mismas se ha mantenido en un 46.25% para 2021 y de 46.49% para 2020.

GESTION DE RIESGOS

Consciente de la importancia de la administración y gestión de los riesgos Constelación se encaminó durante el 2021 en el fortalecimiento de la función de Riesgos y difusión de la cultura de riesgos en todos los niveles organizacionales con el propósito de continuar reforzando las bases para la identificación, medición, control y mitigación, monitoreo y comunicación de los riesgos, en ese sentido se trabajó en la actualización y divulgación de los diferentes instrumentos conforme a los requerimientos regulatorios y buenas prácticas.



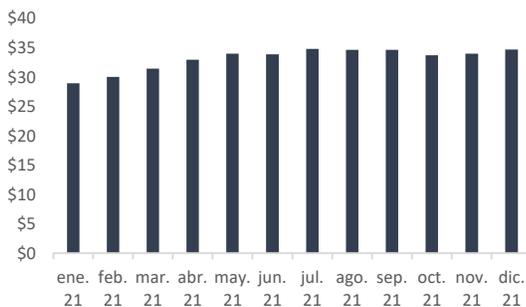
Riesgo de Crédito

Durante el 2021, la cartera bruta de préstamos experimentó un crecimiento sostenido, alcanzando en diciembre 2021 a un monto de \$36.65MM, representando un crecimiento del 19.32% con respecto al 2020 cuyo saldo de cartera cerro con \$30.72 MM.

En relación al indicador de cartera vencida a diciembre 2021 fue de 3.5%, encontrándose dentro del límite prudencial definido por el ente regulador.

Como parte del fortalecimiento financiero, durante el 2021, fueron constituidas las reservas de saneamiento en función de la categoría de riesgo de las operaciones crediticias, reflejando una mejoría en la calidad de la cartera lo que conllevó a una reducción en la constitución de las reservas regulatorias del 22.17% pasando de \$1.2MM en el 2020 a \$680.55M en el 2021. Así mismo, como parte de las medidas prudenciales se constituyeron reservas voluntarias, presentando al cierre de diciembre 21 un saldo de \$244.84M.

Cartera Total en millones de USD \$

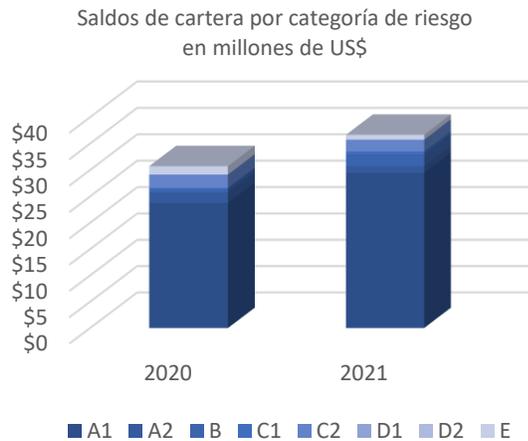


Constitución de reservas en millones de USD \$



Al cierre de diciembre 2021, la cartera de Constelación en su composición presentó mejoría, reflejando en categoría A1, A2 y B un saldo de \$32.94MM vs. el 86% (\$26.36MM) al cierre del 2020, asimismo, para el resto de categorías (C1 a E]) representó el 10% con respecto al saldo total de la cartera.

A diciembre 2021 se reflejó una reducción del 73% de la cartera COVID con respecto a diciembre 2020, pasando de un 72% en el a un 16% de los saldos de la cartera de cada año, esto como resultado de la reactivación económica.



Riesgo de Liquidez y Mercado

Liquidez

Durante el año 2021, la Sociedad mantuvo una liquidez apropiada acorde a su modelo de negocio. El coeficiente de liquidez neta se ubicó en promedio en 17.99% y al cierre de diciembre 2021 de 18.30% superior al 17.00% mínimo requerido.

Al cierre de diciembre 2021 el acumulado de las brechas de liquidez de 0 a 60 días reportó un saldo positivo acumulado de \$7.26MM, y bajo un escenario tensionado, dicha brecha de liquidez se mantuvo positiva en \$5.4MM.

Inversión

En el riesgo de mercado la Sociedad mantuvo inversiones financieras de bajo riesgo con instrumentos financieros de fondo de inversión abierto de crecimiento.



■ Fondo de inversión abierto de crecimiento

Riesgo Operacional

Se actualizó el modelo de Gestión de Riesgo Operacional basado en las 4 líneas de defensa a fin de garantizar el involucramiento y participación de los dueños de los procesos para la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos.

Se continuó reforzando la cultura de riesgo operacional a través de boletines y capacitaciones impartidas a todos los colaboradores, asimismo, se brindó apoyo para la implementación de las etapas de las metodologías de riesgo operacional con el apoyo de los gestores de riesgos de las diferentes Áreas organizativas.

Se presentó a la Superintendencia del Sistema Financiero el informe anual de la Gestión de Riesgo Operacional y la Base de eventos de pérdida del 2021 en cumplimiento a la NPB4-50 Normas para la Gestión del Riesgo Operacional.

Dictamen del Auditor