



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas

MEMORIA DE LABORES

AÑO
2022



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

— *Hacemos Brillar tus Ideas* —

ÍNDICE



03

FILOSOFÍA
EMPRESARIAL

04

MENSAJE DEL
PRESIDENTE

05

JUNTA DIRECTIVA,
ADMINISTRACIÓN Y
CONTROL

06

PERFIL DE LA
ORGANIZACIÓN

11

CIFRAS RELEVANTES

12

GESTIÓN FINANCIERA

16

GESTIÓN DE RIESGOS

24

DICTAMEN DEL AUDITOR

FILOSOFÍA EMPRESARIAL

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.



Responsabilidad

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



Respeto

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





CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

Hacemos Brillar tus Ideas

PALABRAS 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 2022.

El 2022, ha sido un año lleno de retos y desafíos, los cuales hemos sabido y continuamos aun gestionando, pero creciendo de manera sostenible apegado a nuestros planes de crecimiento de mediano y largo plazo.

Hace dos años durante la pandemia por COVID 19 en 2020, se mantuvo nuestro enfoque de contribuir con el crecimiento económico del país, a través del otorgamiento de créditos a pequeños y medianos empresarios por cuanto en su oportunidad crecimos un 21.2%, el 2021 no fue la excepción continuamos creciendo de manera sostenida en un 17.6% Y durante 2022 no fue la excepción prueba de ello es que la cartera de préstamos está dividida en un 94.85% 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 5.15% restante en créditos de consumo.

Nuestra cartera de créditos neta al cierre del 2022 fue de US\$40.7 millones de dólares creciendo un 14.09% 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 2022 fue de US\$48.0 millones, con un incremento de 21.32% 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 2023 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



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

Hacemos Brillar tus Ideas

JUNTA DIRECTIVA

MARCO TULIO ARANIVA ARANIVA

Director Presidente

LUIS ALBERTO ERAZO HERNÁNDEZ

Director Vicepresidente

MARK JASON ED LARA

Director Secretario

ADMINISTRACIÓN

NELSON ULISES CAMPOS FLORES

Gerente General

MIGUEL ÁNGEL MOLINA MARTÍNEZ

Gerente Administrativo Financiero

ROXANA LARIOS

Gerente de Riesgos

JOSÉ EDUARDO CUBIAS

Gerente de Operaciones y Tecnología

CONTROL INTERNO

VERONICA LAZO HUMANZOR

Oficial de cumplimiento

WALTER OSWALDO NAJERA

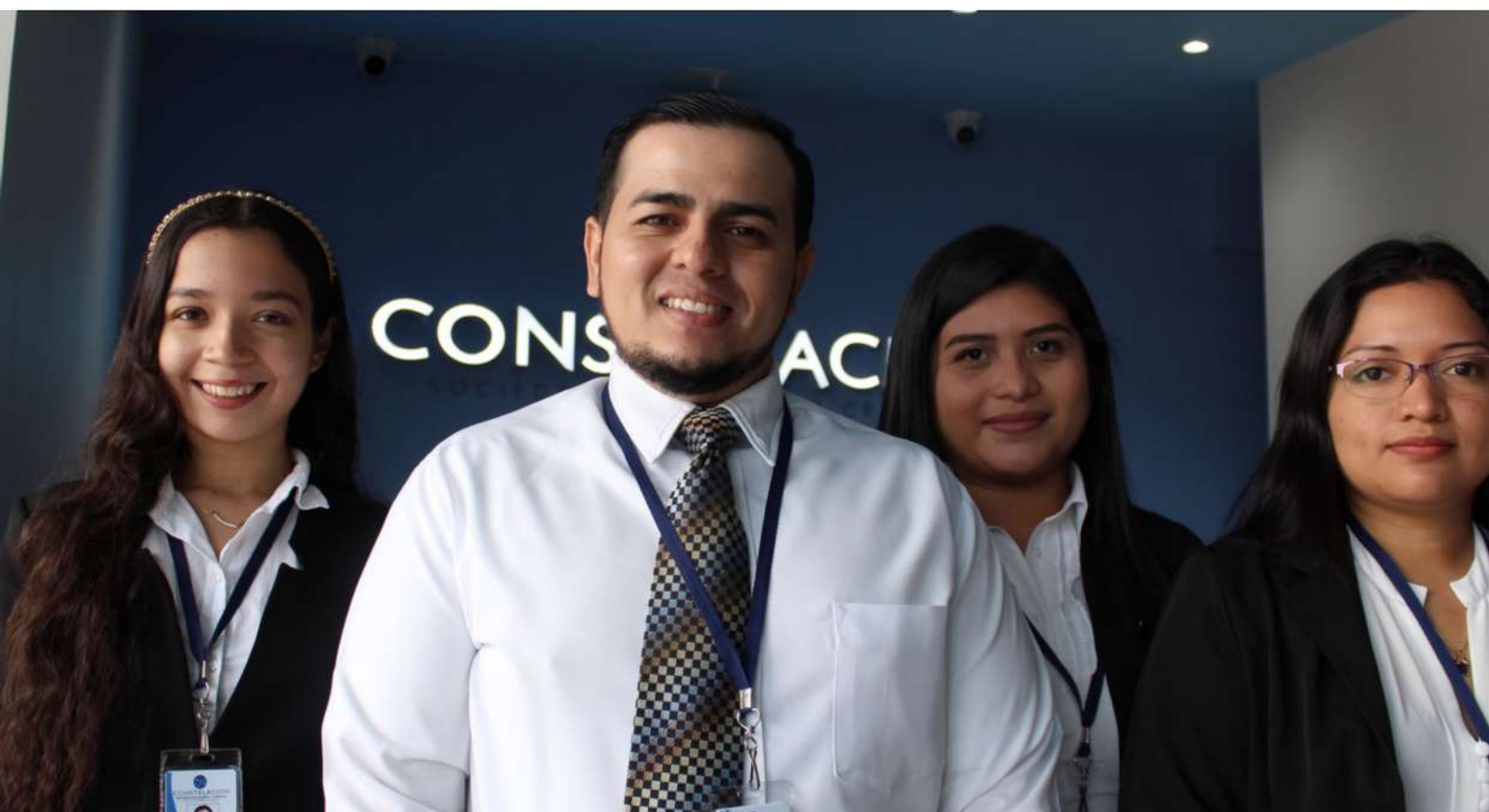
Auditor Interno



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN

Somos una Sociedad de Ahorro y Crédito orientada en apoyar el fortalecimiento y crecimiento de las PYME salvadoreñas; regulada por la Superintendencia del Sistema Financiero, respaldada por el Instituto de Garantía de Depósitos, regida bajo el marco legal de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, así como también por la Ley de Bancos.

Nuestro capital accionario es 100% salvadoreño, conformado por un equipo colegiado con amplia experiencia en el rubro financiero, contamos con un equipo de accionistas con gran trayectoria ocupando posiciones en juntas directivas bancarias, 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.

"Ser parte del equipo de SAC Constelación me ha permitido fortalecer mis habilidades y destrezas en el área de Negocios".

Douglas Artiga, Ejecutivo de Negocios PYME

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

Centro Comercial La Joya, local #18, La Libertad.

Agencia La Campana

Av. Roosevelt, Centro Comercial La Campana, local #3, San Salvador

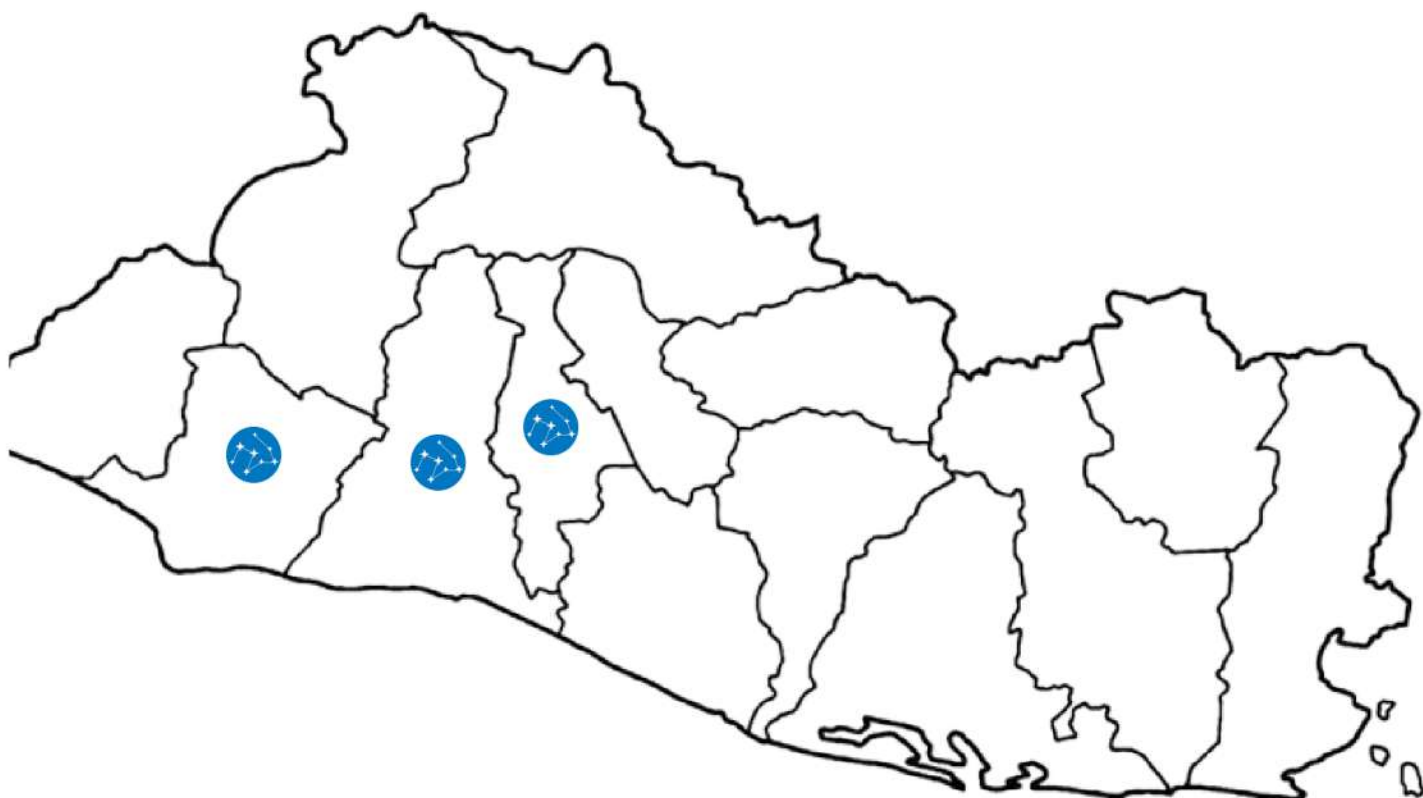
Agencia Sonsonate

Blvr. Las Palmeras, Plaza Mister Donut, local #2, Sonsonate.

Taquilla empresarial Bodesa

Carretera al Puerto de La Libertad Km 12.2, Nuevo Cuscatlán.

La ubicación de cada una de las agencias SAC Constelación, ha sido seleccionada en base a amplios estudios de mercado y rentabilidad de acuerdo a zonas estratégicas que permitan una aceptación de clientes potenciales ante nuestros productos.





CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

PRODUCTOS FINANCIEROS

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

Con nuestra línea de productos para banca personas, ofrecemos mayor rentabilidad en los ahorros, seguridad en su inversión y ventaja competitiva en tasas de interés.

- Cuenta de Ahorro
- Cuenta de Ahorro Infantil
- Ahorro Programado
- Ahorro Premium
- Cuenta Corriente
- Depósitos a plazo
- Créditos personales
- Créditos hipotecarios.
- Crédito para consolidación de deudas.

CANALES DIGITALES CORRESPONSALES FINANCIEROS

Ahora las transferencias más fácil, rápidas y seguras con la implementación del servicio Transfer 365 y Transfer 365 móvil, disponible desde la e-banking constelación. www.constelacion.com.sv/e-banking.personas



BANCA PYME

Productos orientados al empresario de la mediana y pequeña empresa que desean apalancar su negocio brindando liquidez, fortalecimiento en sus finanzas. Nuestra ventaja competitiva es la inmediatez en nuestra asesoría y agilidad en los procesos de precalificación y otorgamiento de créditos.

- Cuenta Corriente
- Cuenta corriente Premium
- Depósitos a plazo
- Capital de Trabajo
- Línea de Crédito Rotativo
- Crédito para Inversión
- Consolidación de Deuda
- Factoraje
- Fianzas

CANALES DIGITALES CORRESPONSALES FINANCIEROS

Servicio de transferencias interbancarias para que el cliente pueda realizar sus movimientos de dinero desde otras cuentas, abonos, aperturas de cuentas y mucho más.
www.constelacion.com.sv/banca.empresa

transfer  **Business**

akí
pago

 **e-BANKING**
CONSTELACION



CIFRAS TOTALES

ACTIVOS TOTALES

US \$ 58.1

Millones

CARTERA BRUTA DE

PRÉSTAMOS PYME

US \$40.30 Millones

CARTERA BRUTA DE

PRÉSTAMOS DE CONSUMO

US \$ 1.5 Millones

CARTERA DE PRÉSTAMOS

NETA

US \$40.7 Millones

FONDO PATRIMONIAL

Coeficiente patrimonial

17.87%

Endeudamiento legal

16.63%

CALIDAD DE CARTERA

Suficiencia de reservas

2.80%

Índice de vencimiento

2.38%

Cobertura de reservas

116.12%

PASIVOS TOTALES

US \$ 49.5

Millones

DEPÓSITOS

US \$48 Millones

UTILIDAD NETA

US \$851.4 Miles

RENTABILIDAD

Retorno patrimonial

anualizado

9.91%

Retorno sobre activos

anualizado

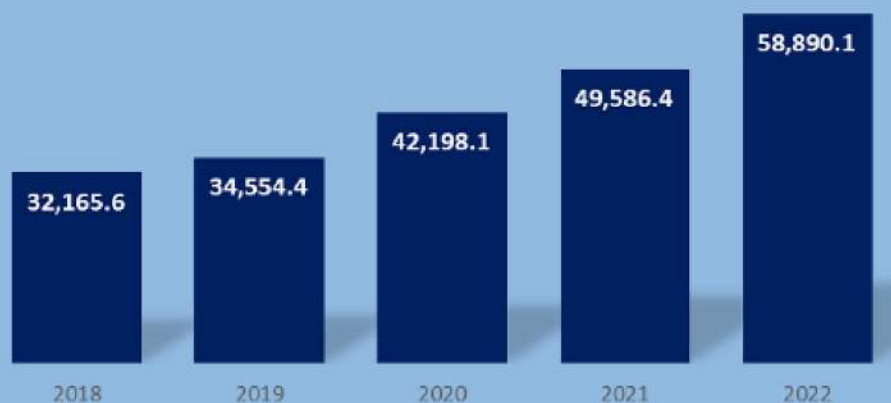
1.46%

GESTIÓN FINANCIERA

Activos Totales

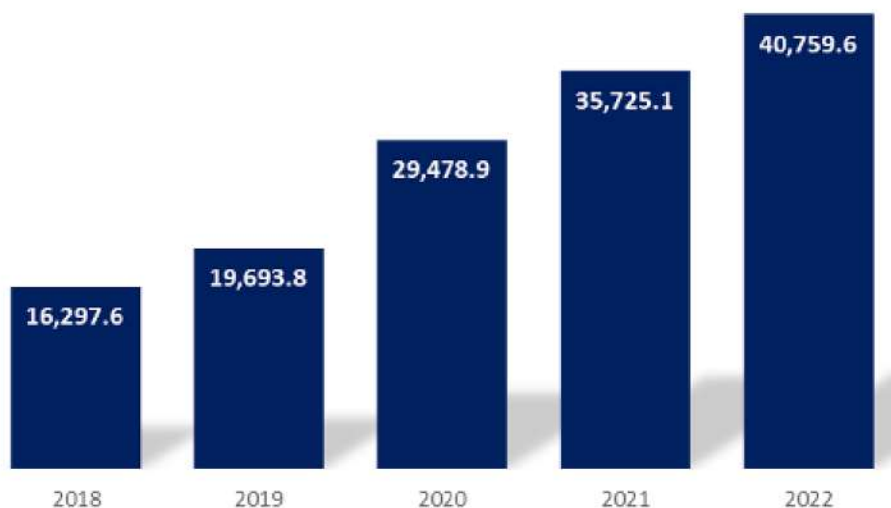
Para el Año 2022 SAC Constelación, cerro con US\$ 58,890.1 miles, respecto de 2021 tuvo un incremento de un 18.76% el mismo fue influenciado por el crecimiento de la Cartera de Préstamos, de esta manera se mantiene el crecimiento a doble dígito por según año consecutivo, y un promedio de crecimiento de 16.42% para el periodo 2022-2018

Activos Totales



Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos de la Sociedad, cerro con US\$40,759.6 miles, el crecimiento obtenido fue de 14.09% respecto del año 2021 en el cual se tuvo un crecimiento de 21.19%, el crecimiento promedio de la cartera para los últimos cinco años ha sido de 21.98%,





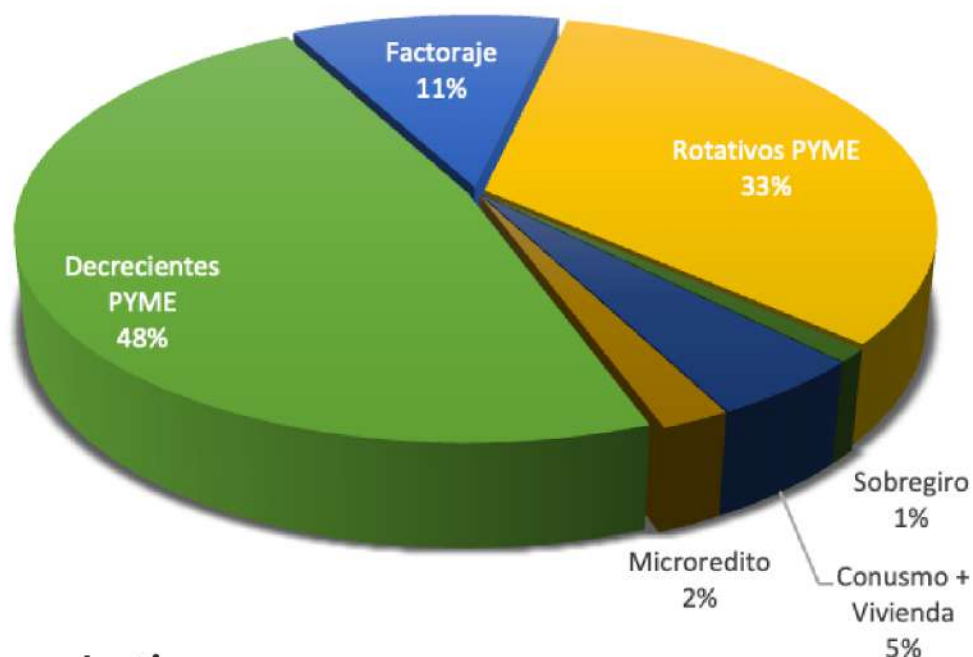
CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

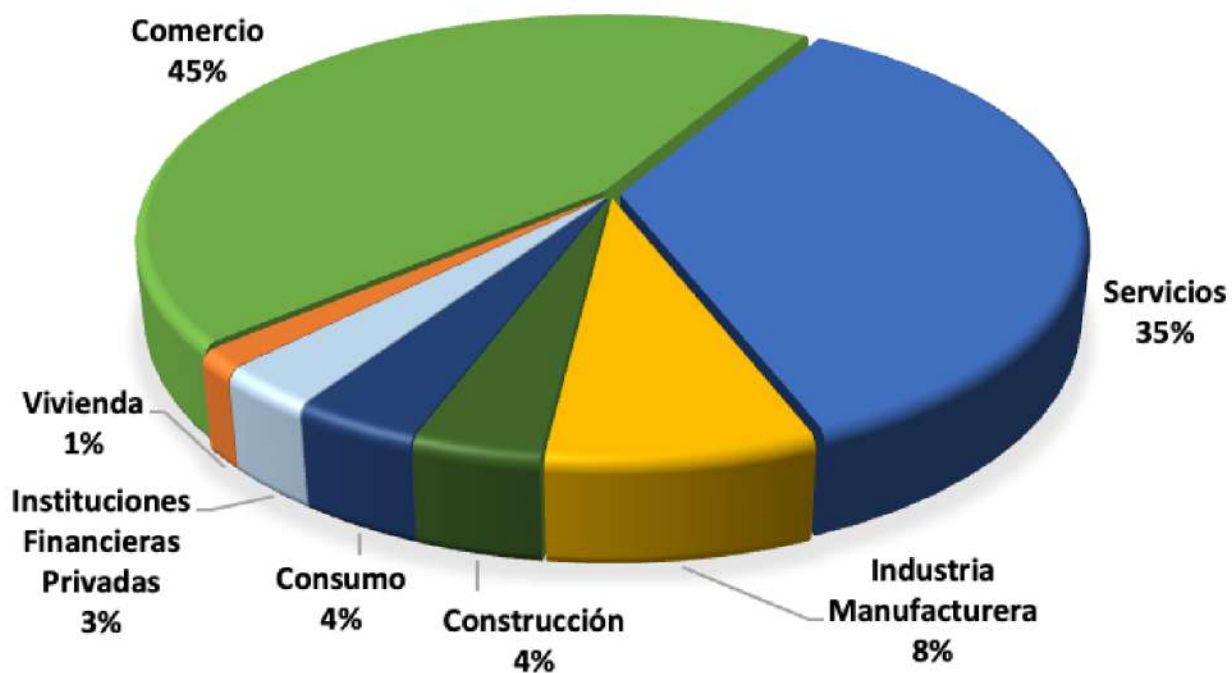
Hacemos Brillar tus Ideas

GESTIÓN FINANCIERA

- Cartera por línea de producto



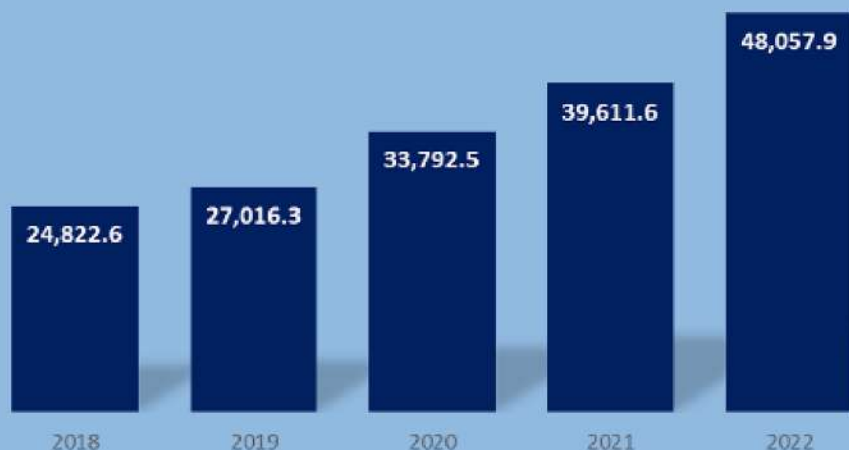
- Cartera por destino



PASIVOS

Depósitos del Público

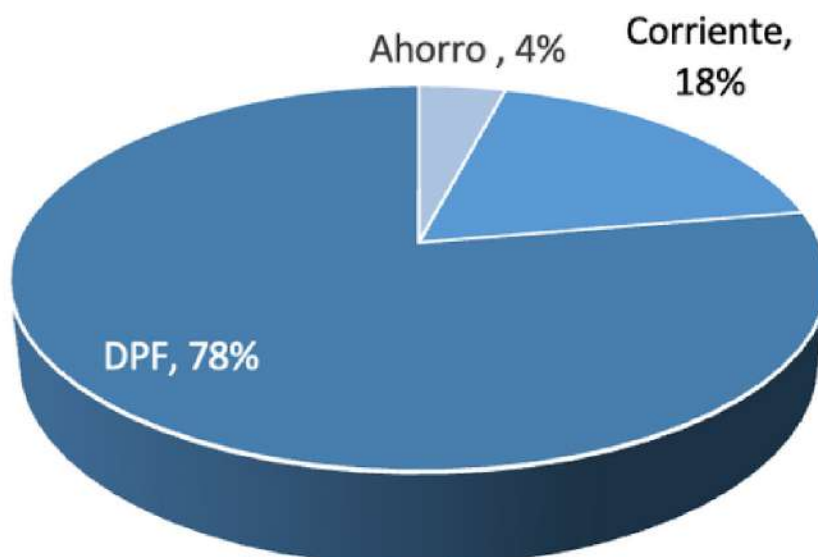
La cartera de depósitos del público de la Sociedad, cerro con US\$48,057.9 miles, el crecimiento obtenido fue de 21.32% respecto del año 202 en el cual se tuvo un crecimiento de 17.22%, el crecimiento promedio de la cartera para los últimos cinco años ha sido de 19.36%,



- La cartera de depósitos está distribuida de la siguiente manera:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos del público	US\$	45,023.2	36,873.8
Depósitos de otros bancos		1,066.0	903.5
Depósitos de entidades estatales		1,505.5	1,410.3
Depósitos restringidos e inactivos		463.2	424.0
	US\$	<u>48,057.9</u>	<u>39,611.6</u>

- Distribución por tipo de cuenta



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	2022	2021
Fondo patrimonial a activos ponderados	17.87%	18.96%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	16.63%	18.58%
Fondo patrimonial a capital social pagado	122.19%	113.81%

RESULTADOS

Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.

Estado de Resultados

Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		2022	2021
Ingresos de Operación	US\$	5,877.0	4,806.1
Costos de Operación		2,199.9	1,751.9
Reservas de Saneamiento		353.4	434.7
Utilidad antes de gastos de operación		3,323.7	2,619.5
Gastos de operación		2,595.9	2,222.6
Utilidad de operación		727.8	396.9
Otros ingresos y gastos netos		565.6	178.8
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,293.4	575.7
Impuesto sobre la renta		442.0	101.1
Utilidad Neta	US\$	851.4	474.6

Los resultados del año 2022, poseen un crecimiento en utilidades después de impuestos de más del 79.4%, respecto de 2021, 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 22.3% respecto del año anterior, este incremento ha permitido que la absorción de gastos mejore respecto del año cerrando en 70.6% y 72.7%.



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



GESTIÓN DE RIESGOS

GESTIÓN DE RIESGOS

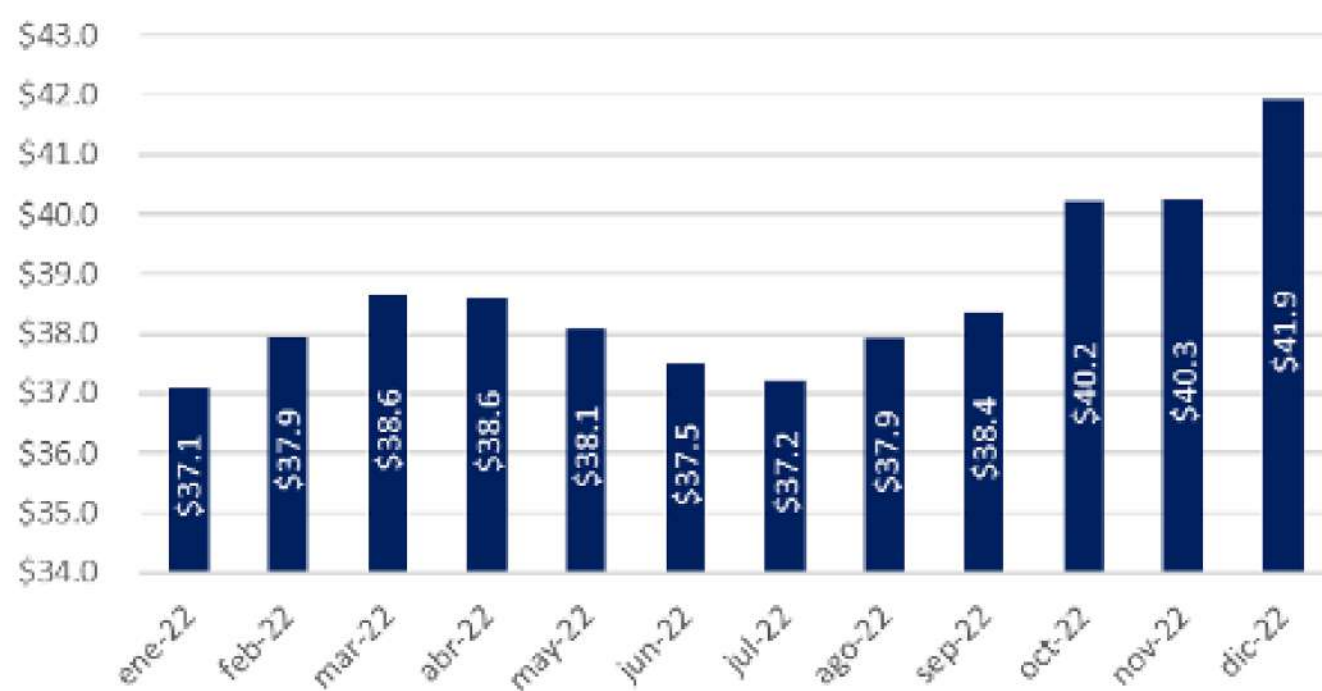
Consciente de la importancia de la administración y gestión de los riesgos Constelación se encaminó durante el 2022 en el fortalecimiento de la función de Riesgos y difusión de la cultura de riesgos en todos los niveles organizacionales con el propósito de continuar reforzando las bases para la identificación, 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 2022, la cartera bruta de préstamos experimentó un crecimiento sostenido, alcanzando en diciembre 2022 a un monto de \$41.9MM, representando un crecimiento del 11.2% con respecto al 2021 cuyo saldo de cartera cerro con \$37.0 MM.

En relación al indicador de cartera vencida a diciembre 2022 fue de 2.4%, encontrándose dentro del límite prudencial definido por el ente regulador.

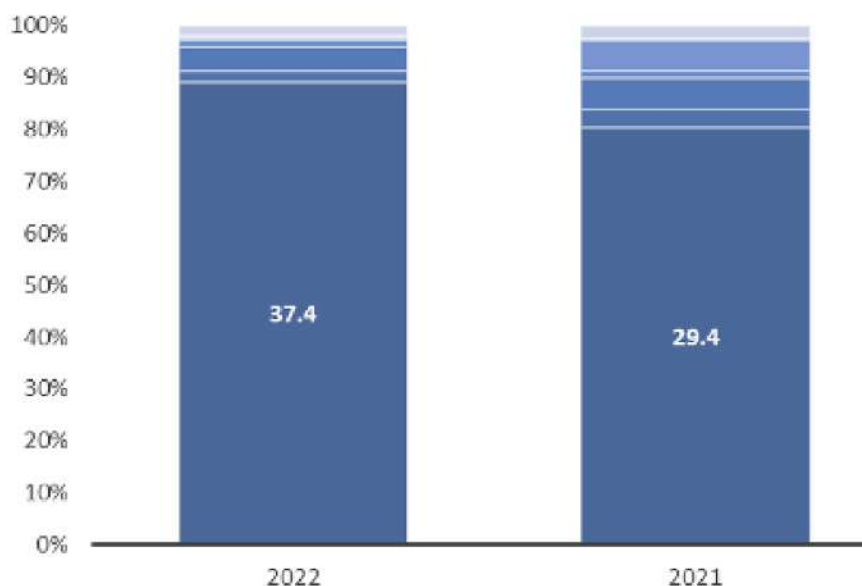
Cartera Bruta



GESTIÓN DE RIESGOS

Como parte del fortalecimiento financiero, durante el 2022, fueron constituidas las reservas de saneamiento en función de la categoría de riesgo de las operaciones crediticias, reflejando al cierre del ejercicio reservas por valor de \$1.1MM. Así mismo, como parte de las medidas prudenciales se constituyeron reservas voluntarias, presentando al cierre de diciembre un saldo de \$397.98M.





Al cierre de diciembre 2022, la cartera de Constelación en su composición presentó mejoría, reflejando en categoría A1, A2 y B un saldo de \$40.29MM vs. el 96% (\$32.94MM) al cierre del 2021, asimismo, para el resto de categorías (C1 a E) representó el 3.93% con respecto al saldo total de la cartera.

RIESGO DE LIQUIDEZ Y MERCADO

LIQUIDEZ

Durante el año 2022, la Sociedad mantuvo una liquidez apropiada acorde a su modelo de negocio. El coeficiente de liquidez al cierre de diciembre 2022 de 25.43% y de 18.30% a 2021 superior al 17.00% mínimo requerido según normativa interna.

Al cierre de diciembre 2022 el acumulado de las brechas de liquidez de 0 a 60 días reportó un saldo positivo acumulado de \$6.65MM, y bajo un escenario tensionado, dicha brecha de liquidez se mantuvo positiva en \$2.2MM.

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 2022 en cumplimiento a la NPB4-50 Normas para la Gestión del Riesgo Operacional.



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



MERCADEO



CONSTELACION
SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO
Hacemos Brillar tus Ideas

CRECIMIENTO Y POSICIONAMIENTO DE MARCA

En el año 2022 se llevó a cabo una diversidad de actividades en pro de reforzar el posicionamiento de la marca Constelación y de incrementar el tráfico de clientes potenciales en cada una de las agencias existentes.

De igual forma, se implementó la participación más activa en eventos acordes a la marca, como webinars, entrevistas radiales, notas y coberturas de prensa, entre otras, las cuales están generando un impacto positivo en los insight de nuestros canales digitales y captación de nuevos leads.

ECONOMÍA CONTENIDO PROMOCIONADO

Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación inaugura agencia en Sonsonate

La entidad financiera abre la primera agencia en el occidente del país, el nuevo punto de atención al cliente se ubicará en la ciudad de Sonsonate.

Por Redacción Comercial
29 de Julio de 2022 - 10:35 HS



SAC Constelación apertura su primera agencia en el occidente del país, específicamente en la ciudad de Sonsonate.





CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO

Hacemos Brillar tus Ideas



DICTAMEN DEL AUDITOR



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Dictamen de los auditores Independientes

A los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.

Opinión

PÁGINA 03

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (véase nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). 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 la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales Contables (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) desarrollado y aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y adoptado en El Salvador por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota (2) que describe la base de contabilidad de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, por tanto pueden no ser aplicables a otras jurisdicciones fuera de El Salvador, estas son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la nota (38) a los estados financieros; la preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017) y Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB - 018), la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Reservas de Saneamiento	
Véase notas 6 y 7 a los estados financieros	
Asunto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
Las reservas de saneamiento de préstamos se realizan conforme a lo establecido en la NCB - 022 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento"; dicha norma establece los criterios a tomar en cuenta en la clasificación de los créditos otorgados por la Sociedad de Ahorro y Crédito. La evaluación realizada por la Sociedad de Ahorro y Crédito requiere de la aplicación de criterios y juicios establecidos por las Normas y regulaciones aplicables para la calificación de los créditos, por lo cual se consideró como un asunto de atención durante el proceso de auditoría. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera de préstamos neta, asciende a un monto de US\$40,759.6 (miles), las reservas de saneamiento ascienden a un monto de US\$1,158.6 (miles) y los costos por reservas de saneamiento durante 2022, fueron por US\$353.4 (miles).	Para asegurarnos de la razonabilidad del saldo de las reservas de saneamiento de préstamos, desarrollamos los siguientes procedimientos: • Se realizó recálculo de las reservas constituidas durante el período y se revisaron las calificaciones establecidas a la cartera de préstamos. • Se verificaron los movimientos contables de las reservas durante el año y se examinó documentalmente algunas de las liberaciones de reservas realizadas. • Se desarrollaron pruebas de cumplimiento sobre la aplicación de los criterios establecidos en la Norma, relacionados con el cálculo de la reserva de saneamiento. • Se verificaron los acuerdos documentados en las actas de comité de riesgos, para validar las aplicaciones contables que se realizaron de estos.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la sociedad con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de elaborar y presentar los estados financieros de forma que representen la imagen fiel de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la Sociedad de Ahorro y Crédito en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad de Ahorro y Crédito.

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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen 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 emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán 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 valoramos los riesgos de error material 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 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, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad de Ahorro y Crédito.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad de Ahorro y Crédito para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en marcha.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 responsables del gobierno de la Sociedad de Ahorro y Crédito una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Otro asunto

Los estados financieros de la Sociedad, para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión limpia sobre dichos estados financieros con fecha 10 de febrero de 2022.



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


Oscar Armando Urrutia Viana
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 753



Santa Tecla, 10 de febrero de 2023.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos (nota 3)	US\$	9,499.2	8,630.0
Inversiones financieras (nota 5)		3,225.4	23.2
Cartera de préstamos - neta de reserva de saneamiento (notas 6 y 7)		<u>40,759.6</u>	<u>35,725.1</u>
		<u>53,484.2</u>	<u>44,378.3</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago (nota 9)		723.0	1,156.7
Diversos - netos de provisión		<u>3,589.9</u>	<u>3,472.3</u>
		<u>4,312.9</u>	<u>4,629.0</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros - neto de depreciación (nota 11)		<u>345.8</u>	<u>579.1</u>
Total de los activos	US\$	<u>58,142.9</u>	<u>49,586.4</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes (nota 12)	US\$	48,057.9	39,611.6
Diversos		<u>236.1</u>	<u>961.1</u>
		<u>48,294.0</u>	<u>40,572.7</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		879.6	466.0
Provisiones		36.6	40.7
Diversos		<u>345.6</u>	<u>319.5</u>
		<u>1,261.8</u>	<u>826.2</u>
Total de los pasivos		<u>49,555.8</u>	<u>41,398.9</u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		6,844.5	6,844.5
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>1,742.6</u>	<u>1,343.0</u>
Total del patrimonio		<u>8,587.1</u>	<u>8,187.5</u>
Total de los pasivos y patrimonio	US\$	<u>58,142.9</u>	<u>49,586.4</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos	US\$	4,549.4	3,892.2
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,052.6	712.6
Intereses de inversiones		105.4	31.0
Intereses sobre depósitos		62.1	76.7
Otros servicios y contingencias		<u>107.5</u>	<u>93.6</u>
		<u>5,877.0</u>	<u>4,806.1</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		2,132.2	1,694.8
Otros servicios y contingencias		<u>67.7</u>	<u>57.1</u>
		2,199.9	1,751.9
Reservas de saneamiento		<u>353.4</u>	<u>434.7</u>
Utilidad antes de gastos de operación		<u>3,323.7</u>	<u>2,619.5</u>
Gastos de operación (nota 26)			
De funcionarios y empleados		1,319.7	1,130.0
Generales		1,011.4	815.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>264.8</u>	<u>276.8</u>
Total gastos de operación		<u>2,595.9</u>	<u>2,222.6</u>
Utilidad de operación		727.8	396.9
Otros ingresos (gastos) - netos		<u>565.6</u>	<u>178.8</u>
Utilidad antes de impuestos		1,293.4	575.7
Impuesto sobre la renta (nota 25)		<u>442.0</u>	<u>101.1</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>851.4</u></u>	<u><u>474.6</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Conceptos	Saldo al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2021	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2022
Patrimonio:							
Capital social pagado	US\$ 6,844.5	-	-	6,844.5	-	-	6,844.5
Reserva legal (nota 23)	49.5	57.5	-	107.0	129.4	-	236.4
Utilidades distribuibles	-	-	-	-	710.1	-	710.1
	6,894.0	57.5	-	6,951.5	839.5	-	7,791.0
Patrimonio restringido:							
Utilidad no distribuible (nota 24)	299.2	417.0	0.4	715.8	12.4	-	728.2
Provisión riesgo país	-	0.4	-	0.4	-	0.4	-
Recuperación de activos castigados (nota 9)	263.4	256.8	0.4	519.8	136.7	588.6	67.9
	562.6	674.2	0.8	1,236.0	149.1	589.0	796.1
Total del patrimonio	US\$ 7,456.6	731.7	0.8	8,187.5	988.6	589.0	8,587.1
Valor contable de las acciones (en valores absolutos)	US\$ 68.6			75.45			79.1
Valor nominal por acción (en valores absolutos)	US\$ 63.0			63.0			63.0
Cantidad de acciones (en valores absolutos)	108,643.0			108,643.0			108,643.0

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 851.4	474.6
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Reservas de saneamiento de activos	353.2	(311.6)
Reserva de activos extraordinarios	136.6	-
Depreciaciones y amortizaciones	255.2	276.8
Utilidad por venta de activo fijo	(53.6)	-
Utilidad por venta de activos extraordinarios	(672.2)	-
Intereses y comisiones por recibir	139.2	144.1
Intereses y comisiones por pagar	14.8	21.5
Aumento en cartera de préstamos	(5,526.9)	(6,078.7)
Aumento en otros activos	(287.6)	(450.3)
Aumento en depósitos del público	8,431.5	6,463.4
(Disminución) aumento en otros pasivos	<u>(289.4)</u>	<u>172.5</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>3,352.2</u>	<u>712.3</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de Inversión:		
Inversiones e instrumentos financieros	(3,202.2)	721.5
Adquisición de activo fijo	(198.3)	(42.7)
Recuperación de activos adjudicados	(687.5)	(659.9)
Efectivo recibido por venta de activo extraordinario	1,205.0	-
Efectivo recibido por venta de activo fijo	<u>400.0</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(2,483.0)</u>	<u>18.9</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento:		
Recuperación por bienes adjudicados	<u>-</u>	<u>256.4</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento:	<u>-</u>	<u>256.4</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>869.2</u>	<u>987.6</u>
Efectivo al inicio del año	<u>8,630.0</u>	<u>7,642.4</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u>9,499.2</u>	<u>8,630.0</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota (1) Operaciones

La sociedad de Ahorros y Crédito Constelación, S.A., fue constituida el 25 de agosto de 2010. Escritura pública inscrita en el Centro Nacional de Registro de San Salvador, en el número 100 del libro 2602, al 1 de septiembre de 2010.

Obtuvo la autorización para inicio de operaciones y para colocar fondos, por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de Consejo Directivo No. 26/11 del 27 de julio de 2011. No obstante, la autorización para la captación de depósitos del público la obtuvo de la misma entidad de la sesión de consejo directivo N°CD18/2013 con fecha 8 de mayo de 2013. Iniciando sus operaciones el 1 de julio de 2013. Previo a esta fecha la institución no prestaba servicios al público.

La actividad principal de la sociedad es actuar de manera habitual en el mercado financiero, brindando opciones financieras oportunas que solventen las necesidades de sus clientes.

Los estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Nota (2) Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros de Sociedad de ahorro y crédito Constelación, S.A., han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas Contables aplicables, 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, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota (38).

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El método de cálculo de las depreciaciones es el método de línea recta, aplicando tasas dentro de los límites legales del país, estas son las siguientes:

Otros bienes muebles	20.0%
Equipos de oficina y otros	20.0%
Edificaciones	5.0%

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

2.5 Indemnización y renuncia voluntaria

De acuerdo a la legislación Salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deberán recibir el pago de una indemnización por despido, equivalente a un mes de salario por cada año de trabajo, (hasta un máximo de a cuatro veces el salario mínimo vigente). La Sociedad tiene como política reconocer el gasto cuando ocurra el evento de tener responsabilidades de indemnizar a sus empleados.

Conforme a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la prestación económica por renuncia voluntaria a partir de los dos años será equivalente a quince días del salario básico por cada año de servicio, dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente. La Sociedad aplicará la política de reconocer el gasto cuando ocurra el evento.

2.6 Reservas de saneamiento

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a Normas emitidas por la Superintendencia, 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.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando, por el resultado 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 disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

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

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

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros****2.7 Préstamos vencidos**

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

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

2.8 Inversiones accionarias

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

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Sociedad traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual 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 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 valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

En cumplimiento de la Norma NCB-013 “Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos”, se constituye una provisión del 100% del valor registrado en el lapso de 4 años. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.10 Transacciones en moneda extranjera

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

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros****2.11 Cargos por riesgos generales de la banca**

La sociedad no tiene cargos registrados por este concepto.

2.12 Intereses 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 una 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 y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días 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 reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 últimos cinco años; y
- g) Cuando a juicio de la Sociedad no exista posibilidad de recuperación.

2.15 Reserva riesgo país

La sociedad no constituye provisiones por riesgo país, por cuanto no tiene actividades de colocación de recursos en el exterior.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad constituyó provisiones por riesgo país por un monto de US\$0.0 y US\$0.5, respectivamente.

Nota (3) Caja y bancos

Este rubro está integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal; SAC Constelación no posee efectivo en moneda extranjera. Un resumen de los saldos en caja y bancos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	US\$	462.1	557.0
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador		7,363.1	6,489.6
Depósitos en bancos locales		<u>1,674.0</u>	<u>1,583.4</u>
	US\$	<u>9,499.2</u>	<u>8,630.0</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen fondos restringidos. La reserva de liquidez por los depósitos al 31 de diciembre 2022 y 2021 ascienden a US\$5,435.8 y US\$3,314.0 y se encuentra totalmente constituida por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (4) Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no se posee inversiones en reportos.

Nota (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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, presentan un saldo de cartera bruta por US\$3,225.4 y US\$23.2, respectivamente, las cuales se detallan a continuación:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos valores negociables:			
Emitidos por el estado	US\$	2,821.3	-
Emitidos por empresas privadas		273.4	22.2
Intereses provisionales		<u>130.7</u>	<u>1.0</u>
	US\$	<u>3,225.4</u>	<u>23.2</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen registradas provisiones relativas a las inversiones.

La tasa promedio de rendimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 11.5% y 3.12%, respectivamente.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (6) Cartera de préstamos - neta

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos vigentes:			
Préstamos a empresas privadas	US\$	35,609.2	29,200.8
Préstamos para la adquisición de vivienda		586.9	771.8
Préstamos para el consumo		<u>1,393.3</u>	<u>1,092.1</u>
		<u>37,589.4</u>	<u>31,064.7</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:			
Préstamos a empresas privadas		2,719.4	3,526.7
Préstamos para el consumo		<u>37.9</u>	<u>65.1</u>
		<u>2,757.3</u>	<u>3,591.8</u>
Préstamos vencidos:			
Préstamos a empresas privadas		880.2	1,246.7
Préstamos para el consumo		<u>117.6</u>	<u>34.4</u>
		<u>997.8</u>	<u>1,281.1</u>
Intereses sobre préstamos		573.7	712.9
Menos: reservas de saneamiento		<u>(1,158.6)</u>	<u>(925.4)</u>
	US\$	<u>40,759.6</u>	<u>35,725.1</u>

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de 2.8% (2.5% en 2021)

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

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es: 14.7% (13.1% en 2021).

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

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen préstamos con tasa de interés fija, por lo que los préstamos con tasa de interés variable representación el 100% de la cartera.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos vencidos y no reconocidos en los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son de US\$305.0 y US\$373.5, respectivamente.

Nota (7) Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$1,158.6 y US\$925.4, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencia</u>	<u>Voluntarias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	874.4		362.5	1,236.9
Más constitución de reservas		189.5	-		189.5
Menos: Liberación de reservas		(383.3)	-	(117.7)	(501.0)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		680.6	-	244.8	925.4
Más: Constitución de reservas		505.8	-	480.1	985.9
Menos: Liberación de reservas		(425.8)	-	(326.9)	(752.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>760.6</u>	<u>-</u>	<u>398.0</u>	<u>1,158.6</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Reservas por deudores de crédito a empresas privadas

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	855.3	-	855.3
Más: Constitución de reservas		180.6	-	180.6
Menos: Liberación de reservas		(383.3)	-	(383.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		652.6	-	652.6
Más: Constitución de reservas		419.1	-	419.1
Menos: Liberación de reservas		(369.2)	-	(369.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	702.5	-	702.5

Tasa de cobertura 1.8% (1.9% en 2021).

b) Reservas por deudores de créditos de consumo

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	19.1	-	19.1
Más: Constitución de reservas		0.7	-	0.7
Menos: Liberación de reservas		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021		19.8	-	19.8
Más: Constitución de reservas		86.7	-	86.7
Menos: Liberación de reservas		(48.4)	-	(48.4)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	58.1	-	58.1

Tasa de cobertura 3.7% (1.6% en 2021).

c) Reservas por deudores de créditos de vivienda

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	-	-	-
Más: Constitución de reservas		8.2	-	-
Menos: Liberación de reservas		-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021		8.2	-	8.2
Más: Constitución de reservas		-	-	-
Menos: Liberación de reservas		(8.2)	-	(8.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	-	-	-

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Tasa de cobertura 0.0% (1.1% en 2021).

d) Reservas voluntarias

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$	362.5	-	362.5
Más: Constitución de reservas		-	-	-
Menos: Liberación de reservas		(117.7)	-	(117.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		244.8		244.8
Más: Constitución de reservas		480.1	-	480.1
Menos: Liberación de reservas		(326.9)	-	(326.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	398.0	-	398.0

Con forme lo establece el art 14 de la NRP 25, “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de créditos afectados por covid-19”, Se informa que el saldo de cartera Covid-19 presentó al 31 de diciembre 2022 el siguiente estatus: Saldos US\$3,127.9 miles, reservas estimadas de US\$55.2 miles, reservas constituidas en diciembre 3.70%, saldo pendiente de constituir por gradualidad US\$50.0 miles. En relación a las reservas voluntarias al cierre de diciembre la cartera Covid-19 cuenta con reservas voluntarias por un monto de US\$117.1 miles.

Nota (8) Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se han obtenido recursos con garantía de carteras de préstamos.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (9) Bienes recibidos en pago o adjudicados (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene saldos en activos extraordinarios en pago por un valor de US\$723.0 US\$1,156.7, respectivamente:

El movimiento de los activos extraordinarios durante los períodos reportados se resume a continuación:

		<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reserva</u>
Saldo al 31 de diciembre 2020	US\$	496.8	(263.4)	233.4
Más: adquisiciones y constituciones		659.9	(256.3)	403.6
Menos: retiros		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	<u>1,156.7</u>	<u>(519.7)</u>	<u>637.0</u>
		<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reserva</u>
Saldo al 31 de diciembre 2021	US\$	1,156.7	(519.8)	636.9
Más: adquisiciones y constituciones		687.5	(136.7)	550.8
Menos: retiros		<u>(1,121.2)</u>	<u>588.6</u>	<u>(532.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>723.0</u>	<u>(67.9)</u>	<u>655.1</u>

En los períodos reportados no se poseen activos con antigüedad mayor a cuatro años.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, se dio de baja a los siguientes activos extraordinarios, como se describe a continuación:

<u>Períodos por venta</u>		<u>Precio de Venta</u>	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2022	US\$	<u>1,205.0</u>	<u>1,121.2</u>	<u>(588.6)</u>	<u>672.4</u>

Durante el período 2021, no se dio de baja a ningún activo extraordinario. En los períodos reportados no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos. En los períodos reportados no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Nota (10) Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no cuenta con inversiones accionarias.

Nota (11) Activo fijo (bienes muebles e inmuebles) - neto

La Sociedad posee bienes muebles e inmuebles neto de depreciación los cuales se detallan a continuación:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo			
Mobiliario y equipo	US\$	967.5	842.3
Menos:			
Depreciación acumulada		(712.3)	(637.1)
Mas:			
Terrenos		-	346.4
Amortizables		<u>90.6</u>	<u>27.5</u>
	US\$	<u>345.8</u>	<u>579.1</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles - neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2020	US\$	631.8
Más: Adquisiciones		42.7
Menos: Retiros		-
Depreciación y amortización	US\$	<u>(95.4)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	579.1
Más: Adquisiciones		198.4
Menos: Retiros		(346.4)
Depreciación y amortización		<u>(85.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$	<u>345.8</u>

Nota (12) Depósitos de clientes

La cartera de depósitos está distribuida de la siguiente manera:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos del público	US\$	45,023.2	36,873.8
Depósitos de otros bancos		1,066.0	903.5
Depósitos de entidades estatales		1,505.5	1,410.3
Depósitos restringidos e inactivos		<u>463.2</u>	<u>424.0</u>
	US\$	<u>48,057.9</u>	<u>39,611.6</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las diferencias clases de depósitos de la sociedad son las siguientes:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	8,700.5	9,064.4
Depósitos en cuenta de ahorro		1,926.1	1,376.1
Depósitos a plazo		37,431.3	29,171.1
	US\$	<u>48,057.9</u>	<u>39,611.6</u>

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

La tasa de costo promedio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 4.9% y 4.5%, respectivamente.

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

Nota (13) Préstamos con el Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no cuenta con obligaciones por préstamos con el Banco Central de Reserva.

Nota (14) Préstamos de Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no cuenta con obligaciones por préstamos con Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL).

Nota (15) Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no cuenta con obligaciones por préstamos con otros bancos nacionales, ni extranjeros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Nota (16) Reportos y otras operacionales bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (17) Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (18) Bonos convertibles acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (19) Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones

Nota (20) Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años es la siguiente:

En miles US\$	2023	2024	2025	2026	2027	Más de 2027	Total
Activos							
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras	1,916.8	-	-	-	-	1,308.6	3,225.4
Préstamos	19,773.7	823.1	1,320.1	1,360.5	1,586.6	17,054.4	41,918.4
Total de activos	21,690.5	823.1	1,320.1	1,360.5	1,586.6	18,363.0	45,143.8
Pasivos							
Depósitos	47,786.6	271.3	-	-	-	-	48,057.9
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de valores	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	47,786.6	271.3	-	-	-	-	48,057.9
Monto neto	(26,096.1)	551.8	1,320.1	1,360.5	1,586.6	18,363.0	(2,914.1)

Nota (22) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la utilidad por acción es de US\$7.84 y US\$4.37, (en valores absolutos).

Los valores anteriores han sido calculados considerando los resultados netos mostrados en el estado de resultados y un total de 108,643 acciones, para ambos años.

Nota (23) Reserva legal

De conformidad al Art.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 Art. 39 de la Ley de Bancos, el cual establece que la Sociedad debe separar de las utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco (25%) de capital social pagado; para el ejercicio 2022 la reserva legal registrada es de US\$129.4, con lo cual asciende a US\$236.4 valor que representa el 3.45% del capital social. En el año 2021, se constituyó Reserva Legal de US\$57.5 lo que representaba un 1.56% del capital social.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (24) Utilidad distribuible

De conformidad al Art. 157 de la Ley de Bancos Cooperativas y Sociedades de Ahorro y Crédito, la determinación de la utilidad distribuible se hará de acuerdo a las disposiciones contenidas en el Art.40 de la Ley de Bancos, el cual establece que la entidad deberá retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos ingresos pendiente de cobro, estos valores se determinan a continuación:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	851.4	474.6
Menos: Reserva legal		<u>129.4</u>	<u>57.5</u>
Utilidad disponible		722.0	417.1
Más: Utilidad distribuible de ejercicios anteriores		716.3	298.8
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar		<u>728.2</u>	<u>716.2</u>
Sobre depósitos		23.8	2.3
Sobre inversiones		130.7	1.0
Sobre préstamos		<u>573.7</u>	<u>712.9</u>
		<u>-</u>	<u>(0.3)</u>
Total	US\$	<u><u>710.1</u></u>	<u><u>715.9</u></u>

Nota (25) Impuesto 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 de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No.134 del 18 de diciembre de 1991 en vigencia desde el 1 de enero de 1992; sin embargo, se realizaron reformas según decreto W762 de fecha 31 de julio de 2014, Reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta en el Artículo 76 se establecía que el impuesto sobre la renta anual tendría un pago mínimo, cuyo hecho generador está constituido por la posesión de activo neto en el ejercicio o período de imposición. El pago mínimo del impuesto sobre la renta se liquidaría sobre el monto del activo neto (el cual no podrá ser mayor a ingresos brutos gravados), con alícuota del uno por ciento (1%).

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Con fecha 17 de abril de 2015, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declara la inconstitucional de los Artículos 76, 77, 78, 79, 80 y 81 de la Ley de Impuesto sobre la Renta, reformados por el Decreto Legislativo No. 762 de fecha 31 de julio de 2014; lo que ocasiona que el pago mínimo del impuesto aplicando 1% sobre los activos netos quede sin efectos a partir de la fecha de notificación de dicha sentencia; por lo tanto los contribuyentes efectuaran el cálculo del Impuesto sobre la renta, aplicando la forma tradicional, que es la tasa del 30% sobre la utilidad fiscal del ejercicio.

El gasto por Impuesto sobre la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de US\$442.0 y US\$101.1.

SAC Constelación, S.A., presenta un remanente por cobrar por impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 de US\$0.0 y US\$0.5.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por la SAC para los años 2022, 2021 y 2020.

Nota (26) Gastos de operación

Los gastos de operación por los períodos del 1 de enero de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resumen a continuación:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de funcionarios y empleados			
Remuneraciones	US\$	974.2	854.4
Prestaciones al personal		288.9	239.6
Indemnizaciones al personal		33.0	28.4
Gastos del directorio		18.9	5.4
Otros gastos del personal		<u>4.7</u>	<u>2.2</u>
		1,319.7	1,130.0
Gastos generales		1,011.4	815.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>264.8</u>	<u>276.8</u>
	US\$	<u>2,595.9</u>	<u>2,222.6</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no se tienen operaciones de fideicomisos.

Nota (28) Indicadores relativos al recurso humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se ha mantenido un promedio de 73 empleados y 68 respectivamente. De estos 58.9% se dedican a labores relacionadas con los negocios y el 41.1% restante es personal de apoyo y en 2021 el 57% se dedican a labores relacionadas con los negocios y el 43% restante es personal de apoyo.

Nota (29) Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las operaciones contingentes son las siguientes:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Avales y fianzas	US\$	747.1	515.6
Menos provisión por riesgo		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>747.1</u>	<u>515.6</u>

Nota (30) Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2022, se tiene conocimiento de procedimiento administrativos que afecte a la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación que se puede abreviarse S.A.C. CONSTELACIÓN S.A., Procedimiento. PAS 04/2022 correspondiente a procedimiento administrativo sancionatorio por la Superintendencia del Sistema Financiero por infracciones de a) incumplimiento de establecer mecanismos para hacer quejas de clientes en página web; b) la no divulgación de contratos depositados utilizados para prestar servicios financieros. El cual se encuentra en etapa de apertura a prueba. Procedimiento 2. PAS 05/2022 Correspondiente a Procedimiento administrativo sancionatorio por la Superintendencia del Sistema Financiero por infracciones de a) Publicar una tasa superior a la permitida por la Ley de usura; b) reportar tardíamente sobre las tasas otorgadas a los créditos. El cual se encuentra en espera de resolución definitiva.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Durante el año 2022 se cerró el procedimiento administrativo sancionador, iniciado según resolución dictada el veintisiete de agosto del dos mil veintiuno, en sesión número CD-27/2021 en el cual en resolución emitida por el Consejo del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión No CD37/2021 del 17 de noviembre de 2021, se interpuso una multa a la S.A.C. CONSTELACIÓN, S.A., por la cantidad de US\$20,531.48 (en valores absolutos), por encontrársele responsable de incumplir la obligaciones administrativa descrita en el numeral 4.11 y 5.5.6 del Reglamento del Sistema de Liquidación Bruta en tiempo Real del Banco Central de Reserva de El Salvador, la cual fue cancelada el 12 de mayo de 2022.

Nota (31) Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según el artículo 203 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 conyugue y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas de la Sociedad.

Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes el artículo de la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al 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 a la Sociedad en virtud de los Artículos 157 y 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito

Nota (32) 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 prestamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al 5% del capital pagado y reservas de capital de la institución. En virtud del artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, esta disposición aplica a la Sociedad.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social más reservas de capital suman US\$7,080.9 y US\$6,951.5 respectivamente. En 2022 el total de créditos relacionados es de US\$443.0 y representa el 6.3% del capital social más reserva y está distribuido en 4 deudores. Se posee depósitos en garantía por \$104 miles por lo que el valor disminuye a \$338.9 y representa el 4.8% del capital más reservas. En 2021 el total de créditos relacionados es de US\$80.5 y representa el 1.2% del capital social más reserva y esta distribuido en 3 deudores.

Durante el período reportado Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

Nota (33) Crédito a subsidiarias nacionales y extranjeras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se cuentan con subsidiarias ni nacionales ni extranjeras.

Nota (34) Limites en la concesión de créditos

El artículo 161 literal (b) 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 y jurídica.

Durante los períodos reportados la sociedad dio cumplimiento a esta disposición.

Nota (35) Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, que es aplicable a la Sociedad de Ahorro y crédito, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación y las personas relacionadas con esta. Se entiende por personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas de forma directa o indirecta con la propiedad accionaria de la Sociedad o en forma directa con la administración.

El monto de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de US\$274.1 y US\$274.1, respectivamente, y corresponde al arrendamiento del local de oficinas centrales y agencias en el país, los valores aplicados a los

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

resultados en los períodos reportados ascienden a la suma de: US\$86.8 en 2022 y US\$70.5 en 2021.

Durante el período reportado no se ha tenido objeciones de parte de la Superintendencia con relación a este contrato

Nota (36) Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo No. 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los Bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2020, la SAC no posee operaciones activas y pasivas en moneda extranjera distintas del dólar de los Estados Unidos de América.

Nota (37) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo a los artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objetivo de mantener constante 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.
- b) Un 7% entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos y contingencia.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social mínimo pagado.

Al 31 de diciembre la situación de la Sociedad era:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	17.87%	18.96%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	16.63%	18.58%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	122.19%	113.81%

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (38) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Sociedad de Ahorro y Crédito ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1. Las inversiones financieras no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF 9; las que se detallan a continuación: 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, atendiendo el modelo de negocio de la entidad que gestione los activos financieros o las características que posean los flujos de efectivo contractuales.
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

- iii. La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a 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 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. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino que son apropiaciones de utilidades retenidas.
 6. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
 7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

8. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
9. 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.
10. Los estados financieros intermedios requeridos para publicación por la NCB-018 son únicamente el balance general y el estado de resultados con sus correspondientes notas. Las NIIF requieren que el balance general intermedio sea comparado con el último balance general anual publicado, así como también la presentación de los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y la descripción de las principales políticas contables.
11. El arrendamiento de bienes muebles e inmuebles se aborda conforme los criterios de arrendamiento operativo o arrendamiento financiero, siendo en la práctica el operacional el más influyente en la inclusión de los estados financieros, a partir de 2019 y la implementación de NIIF - 16, esta requiere una medición y presentación en el balance de nuevos elementos de activos y pasivos, al considerar todos los contratos de arrendamiento que califican el incluirlo en los registros de activos y pasivos que provocan cambios en los estados financieros.
12. La Sociedad para el ejercicio 2019, no aplicó la NIIF 16 de arrendamientos, la cual según circular emitida por el Banco central de Reserva de fecha 12 de diciembre de 2019, no será de aplicación obligatoria para el ejercicio 2019; sin embargo, la administración se encuentra en proceso de realizar dicho análisis.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros****Nota (39) Calificación de riesgos**

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgos registrada en el Registro Público Bursátil que se tiene en la Superintendencia del Sistema Financiero, de acuerdo a lo estipulado en el artículo 235 de la Ley de Bancos y el artículo 6 y 88 de la Ley del Mercado de Valores.

La calificación que al 31 de diciembre de 2022 otorgó la clasificadora Pacific Credit Rating a la sociedad con fecha de referencia 30 de junio de 2022 es de BB (tendencia estable). La calificación que al 31 de diciembre de 2021 otorgó la clasificadora Pacific Credit Rating a la sociedad con fecha de referencia 30 de junio de 2021 fue de BB (tendencia positiva).

Categoría BB: corresponde a aquellas entidades que cuenten con capacidad para el pago de sus obligaciones en sus términos y plazos pactados, pero ésta es variable y susceptible de deteriorarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a la que pertenecen o en la economía, pudiendo incurrirse en retraso en el pago de sus obligaciones. Los factores de protección varían ampliamente con las condiciones económicas y/o de adquisición de nuevas obligaciones.

Nota (40) Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos 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 ofrecerles en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público, con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial del banco.

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

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las acciones de tesorería ascienden a US\$8,363.1 y US\$7,789.7, respectivamente.

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

Nota (41) Información por segmentos

La Sociedad se dedica exclusivamente a actividades de intermediación financiera dentro del territorio de la República de El Salvador.

Nota (42) Gestión integral de riesgos

Durante el año 2022, y en cumplimiento de lo dispuesto en la norma NPB4-47, Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras, la Sociedad aplicó el sistema de Gestión Integral de Riesgos, el combina la ejecución de políticas, procedimientos, sistemas de información y metodologías de los riesgos a los que está expuesta la Sociedad, como lo son el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operativo y riesgo legal, así como también políticas de riesgo reputacional.

Para la administración de cada uno de los riesgos se emitieron los informes respectivos, cumpliendo con las Leyes y Normativas Regulatorias, los cuales se hicieron del conocimiento en los Comités de Riesgos y reuniones de Junta Directiva de manera trimestral durante el año 2022.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Nota (43) Hechos relevantes

Los hechos relevantes ocurridos al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

- En acta número Dieciocho de Junta General de Accionistas celebrada el día 18 de febrero de 2022, se acordó que la ganancia reportada por la Sociedad en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 por Cuatrocientos setenta y cuatro mil quinientos cuarenta y siete dólares de los Estados Unidos de América con tres centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$474,547.03) (en valores absolutos). Se acordó que de conformidad a lo dictado por el artículo 40 de la Ley de Bancos, estos resultados serán registrados en el patrimonio de la siguiente manera: Como reserva legal la cantidad de Cincuenta y siete mil quinientos sesenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de América con sesenta y cinco centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$57,564.65) (en valores absolutos) y como patrimonio restringido la cantidad de Cuatrocientos dieciséis mil novecientos ochenta y dos dólares de los Estados Unidos de América con treinta y ocho centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$416,982.38) (en valores absolutos).

- Se acordó el nombramiento de Junta Directiva de la Sociedad

Nombre	Cargo en el Directorio
Marco Tulio Araniva Araniva	Director Presidente
Luis Alberto Erazo Hernández	Director Vicepresidente
Mark Jason Ed Lara Ramos	Director Secretario
Erick Alberto Castillo Mazariego	Primer Director Suplente
Feliciano Rivas Aguilar	Segundo Director Suplente
Arturo Alonso Ascencio Segundo	Tercer Director Suplente

- En Junta Directiva del mes de enero se acordó la aprobación de los siguientes puntos regulatorios:
 - Solicitud de Aprobación de Plan de Trabajo de Oficialía de Cumplimiento.
 - Solicitud de Aprobación de Plan de Capacitación de Oficialía de Cumplimiento 2022.
 - Emisión de Certificado de Acciones de Tesorería.
 - Aprobación de Informe Financiero Trimestral.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

- Pronunciamiento de la Suficiencia de Reservas al treinta y uno de diciembre dos mil veintiuno.
- En Sesión Junta Directiva del mes de febrero se acordó la aprobación y actualizaciones de la siguiente normativa interna
 - Código de Gobierno Corporativo.
 - Política de dispositivos móviles y tele - trabajo.
- En Junta Directiva del mes de marzo se acordó la aprobación de los siguientes puntos regulatorios:
 - Informe de Gobierno Corporativo 2021.
 - Informe de la Gestión Integral de Riesgo 2021.
 - Nombramiento de delegado para remisión y divulgación de Hechos relevantes - NDMC-22, y política y procedimientos para la identificación y manejo de información esencial o hechos relevantes.
- En sesión de Junta Directiva del mes de abril, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Presentación de Informe de Auditoria Interna por el primer trimestre del año 2022.
 - Ampliación de nombramiento del Lic. Nelson Campos como Gerente General interino por un periodo de seis meses.
 - Nombramiento de comité de Recuperación Financiera y Designación de personal Clave.
 - Aprobación de inmueble de la sociedad que forma parte del activo fijo.
- En sesión de Junta Directiva del mes de mayo, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Presentación de informe de trabajo de comité de Prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
 - Adecuación de comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al terrorismo.
 - Actualización y creación de normativa interna referente a la prevención, detección y control de lavado de dinero y de activos, financiación al terrorismo.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

- En sesión de Junta Directiva del mes de junio, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Solicitud de cierre de agencia plaza mundo.
 - Presentación de informe de la Gestión de Riesgos.
- En sesión de Junta Directiva del mes de Julio, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Presentación de informe trimestral de Auditoría.
 - Solicitud de aprobación de EEFF al 30 de junio de 2022.
 - Solicitud de aprobación de Informe Financiero Trimestral al 30 de junio 2022.
 - Solicitud de aprobación proyecto de emisión Guatemala.
- En sesión de Junta Directiva del mes de agosto, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Aprobación de propuesta del SGCN y Política de Continuidad de Negocio.
 - Informe de Gestión de Comité de PLD.
 - Aprobación y actualización de normativa Interna.
 - Aprobación de Plan de Recuperación Financiera.
- En sesión de Junta Directiva del mes de septiembre, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Solicitud de Aprobación de Normativa Interna.
- En sesión de Junta Directiva del mes de octubre, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Presentación de informe de Comité de Riesgos.
 - Presentación de informe de Comité de Auditoría.
 - Presentación de informe de PLD.
 - Solicitud de ampliación de Nombramiento de Gerente General Interino.
 - Aprobación de Estados Financieros al 30 de septiembre 2022.
 - Aprobación de Informe Financiero trimestral al 30 de septiembre 2022.
 - Conocimiento de Renuncias de Directores Suplentes.
 - Aprobación de políticas Internas.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- En sesión de Junta Directiva del mes de noviembre, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Solicitud de aprobación SGSI, política de Seguridad de la Información, Plan de tratamiento de riesgos de información y modificación al Plan de gestión de incidentes.
- En sesión de Junta Directiva del mes de diciembre, se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - Actualización de Manuales de Riesgos.
 - Aprobación de Plan de Contingencia de Liquidez.
 - Aprobación de Límites de Gestión Integral de Riesgos.
 - Actualización de Política de Créditos No Domiciliados.
 - Conocer Plan de Trabajo de Gerencia de Riesgos 2023.
 - Seguimiento a plan de acción SABAO-BSC-SAC-11882 Informe de Visita de supervisión ampliada.
 - Solicitud de aprobación plan de trabajo auditoría interna 2023
 - Plan de trabajo anual de prevención LDA/FT/FPADM del año 2023
 - Programa de capacitación anual de prevención LDA/FT/FPADM del año 2023.

Los hechos relevantes ocurridos al 31 de diciembre de 2021 son.

- En acta número Diecisiete de Junta General de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2021, se acordó que la ganancia reportada por la Sociedad en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 de trescientos veinte mil setecientos cincuenta y siete dólares de los Estados Unidos de América con veintiocho centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$320,757.28) (en valores absolutos). Se acordó que de conformidad a lo dictado por el artículo 40 de la Ley de Bancos, estos resultados sean registrados en el patrimonio de la siguiente manera: Como reserva legal la cantidad de cuarenta y dos mil trescientos treinta y un dólares de los Estados Unidos de América (US\$42,331.69) y como patrimonio restringido la cantidad de doscientos setenta y ocho mil cuatrocientos veinticinco dólares de los Estados Unidos de América con cincuenta y nueve centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$278,425.59).

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

- En Junta directiva del mes de enero se acordó la conformación de los siguientes comités regulatorios:
 - Conformación de comité de auditoría.
 - Conformación de comité de riesgos.
- En sesión Junta Directiva del mes de febrero se conoció por parte de la Junta Directiva la renuncia presentada por el Licenciado Roberto Gallardo, quien se encontraba nombrado como Segundo Director Suplente de la Sociedad.
- En sesión de Junta Directiva del mes de marzo se tomaron los siguientes acuerdos:
 - Ampliación del nombramiento del Lic. Nelson Campos como Gerente General Interino de la Sociedad.
 - Nombramiento del Lic. José Eduardo Cubias Nolasco como Gerente de Operaciones e Informática.
- En sesión de Junta Directiva del mes de abril se aprobaron los informes siguientes:
 - Informe de Gestión de LD/FT.
 - Informe de Auditoría.
 - Informe de Gestión de Riesgo.
- En sesión de Junta Directiva correspondiente al mes de junio se llevaron a cabo las siguientes:
 - Solicitud de aprobación de actualización de Manual Política de Crédito.
 - Informe definitivo visita de supervisión SSF No. SAIEF-BCS-SAC-10217.
 - Aprobación de Actualizaciones a Políticas y Manuales.
- En sesión de Junta Directiva para llenar las vacantes dejadas por las renunciaciones a sus cargos de:
 - José Eduardo Gutiérrez Mónico
 - Eduardo Leo Roberto Herodier

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Quedando la Junta Directiva Conformada de la siguiente forma

- Marco Tulio Araniva Araniva - Director Presidente
- Luis Alberto Erazo - Director Vicepresidente
- Mark Jason Ed Lara Ramos - Director Secretario
- En sesión de Junta Directiva correspondiente al mes de julio se llevaron a cabo los siguientes acuerdos:
 - Aprobación de Estados Financieros e Informe trimestral al 30 de junio de 2021.
 - Nombramiento de oficial de cumplimiento suplente.
 - Aprobación de límite de liquidez.
- En sesión del mes de agosto parte de los acuerdos tomados por la Junta Directiva fueron:
 - Actualización de política de crédito de la entidad.
- En sesión del mes de septiembre parte de los acuerdos tomados por la Junta de Directiva fueron:
 - Aprobación de los planes remediales para cartera COVID -19.
- En sesión del mes de octubre parte de los acuerdos tomados por Junta Directiva fueron:
 - Presentación de informes de trabajo del tercer trimestre de auditoría.
 - Ampliación del nombramiento del Lic. Nelson Campos como Gerente General Interino de la Sociedad.
- En sesión del mes de noviembre parte de los acuerdos tomados por Junta Directiva fueron, presentación de informes de trabajo de las áreas de:
 - Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al terrorismo.
 - Comité de Riesgos.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- En sesión del mes de diciembre parte de los acuerdos tomados por Junta Directiva fueron
 - Aprobación, actualización de Manuales de Riesgo y Gobierno Corporativo.
 - Aprobación del Plan de Liquidez 2022.
 - Aprobación de límites de la Gestión de Riesgos.
 - Aprobación del Plan de Trabajo de Gerencia de Riesgos.



CONSTELACION

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

— *Hacemos Brillar tus Ideas* —

MEMORIA DE LABORES

AÑO
2022