

MEMORIA DE LABORES 2022



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO

MEMORIA DE LABORES 2022

ÍNDICE

Misión y Visión	2
Valores de Credicomer	2
Junta Directiva	3
Equipo Gerencial	4
Mensaje del Presidente	5
Perfil de la Organización	7
Nuestra Gente	9
Destacados del Año	11
Cifras Relevantes	15
Gestión del Negocio	17
Estados Financieros	30

MISIÓN

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

VISIÓN

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

VALORES

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

JUNTA DIRECTIVA



Alfredo Mauricio Frech Siman
DIRECTOR PRESIDENTE



Ana Marina Menjívar de Carazo
DIRECTOR VICEPRESIDENTE



René Fernández Nosiglia
DIRECTOR SECRETARIO



Rogelio Sánchez Eguizábal
DIRECTOR SUPLENTE



Andrés Pedro Carafi Melero
DIRECTOR SUPLENTE



Julia Rosales y Rosales
DIRECTOR SUPLENTE



Jaime Ricardo López Cáliz
DIRECTOR SUPLENTE

AUDITORES
KPMG, S.A.

EQUIPO GERENCIAL

Roger Martín Avilez Herdocia
Gerente General

Edwin René López Gutiérrez
Finanzas y Tesorería

José Edgardo Hernández Pineda
Sistemas y Tecnología

José Luis Sorto
Negocios

Alma Guadalupe Jarquín Martínez
Operaciones

Anabel Menéndez de Berdugo
Legal

Denisse Mabel Velásquez de Velásquez
Recursos Humanos

Wilfredo Alexander Galicia Batres
Riesgos

Luis Alfredo Gálvez Fernández
Créditos y Cobros

Manuel Edgardo Sanabria Eva
Tarjetas

Luis de Jesús Rivera Vásquez
Inteligencia de Negocios

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Walter Alexander Escoto Álvarez
Auditor Interno

Carlos Heriberto Reyes Zelada
Oficial de Cumplimiento

Efraín Alexander Meléndez Arrevillaga
Contador General

MENSAJE DEL PRESIDENTE



Estimados accionistas:

En nombre de la Junta Directiva de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., me complace en presentarles los hechos más destacados y resultados financieros del ejercicio 2022.

El trabajo de estos últimos años ha tenido como enfoque el superar retos sin precedentes, que a la fecha mantienen impactos económicos y sociales en los diversos mercados a nivel mundial. Con gran satisfacción hemos logrado ir sobrellevando el entorno difícil de hacer negocios, estando cerca de nuestros clientes en los momentos más difíciles y

apoyando a la reactivación de la economía del país.

Parte de este enfoque, ha sido el priorizar la forma de atender a nuestros clientes y seguir alineando nuestro modelo de negocios a un entorno más digital, las estrategias han sido orientadas a reafirmar la atención a los sectores que no están siendo atendidos por la banca tradicional, fidelizar y entender las necesidades de nuestros clientes, incrementar la productividad vía procesos y canales digitales y crear una experiencia de trabajo que permita desarrollar a nuestro recurso humano.

Lo anterior, nos ha llevado a fortalecer la institución mediante el desarrollo de capacidades y la implementación de nuevas herramientas que contribuyan al sostenimiento y continuidad del negocio, y permitan alcanzar una institución financiera rentable y eficiente acorde a los riesgos que administramos.

Este año 2022, los activos totales alcanzaron US\$178.9 millones, la cartera de préstamos bruta sin intereses llegó a US\$143.5 millones, permitiéndonos crecer un 22.22% equivalente a US\$26.09 millones en relación con el año 2021 principalmente en los segmentos de la PYME

Por parte de los pasivos, logramos una diversificación más estructurada en sus diversas fuentes, generando una mejor estabilidad a la liquidez de Credicomer. En ese sentido, logramos llegar a US\$151.57 en pasivos de intermediación creciendo en US\$28.04 millones lo que representa un 22.70%, este crecimiento viene dado principalmente por la confianza de nuestros depositantes y la de nuestros aliados fondeadores.

Como resultado de la gestión 2022, alcanzamos una utilidad neta de \$2.333 millones, que nos representa una rentabilidad sobre patrimonio y activos de 9.0% y 1.30%, respectivamente. El patrimonio de Credicomer llegó a US\$26.23 millones, manteniendo la solidez y solvencia financiera, en niveles superiores al tamaño de nuestras operaciones.

En materia de administración de riesgos, dimos un paso importante, nuestra gestión está valorada como tipo EA- con Perspectiva Positiva y para emisiones de títulos valores con garantía hipotecaria EA+ Perspectiva Positiva; éstas son asignadas por las dos firmas calificadoras de riesgos que nos evalúan, Pacific Credit Rating y Zumma Rating; esta última reportó una mejora en el primer semestre del 2022. Ambas calificadoras han observado nuestra sana administración de riesgos y buenas prácticas en la generación de negocios.

En cuanto a nuestra estrategia de transformación digital, este año realizamos mejoras sustanciales, modernizando nuestras plataformas de banca en línea y banca móvil; en el área de medios de pagos incrementamos nuestra red de cajeros automáticos, implementamos el retiro de efectivo sin tarjeta, transacciones en modalidad QR bajo la plataforma de QuickPay. De igual forma, ya somos parte de la red Transfer 365 para el servicios de transferencias interbancarias a través del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Es de mucha satisfacción destacar que, a pesar de la complejidad de la coyuntura económica actual, estos resultados reflejan el trabajo de cada uno de los Colaboradores y Junta Directiva; los retos que se nos presenten en los próximos años serán afrontados con la misma visión centrada en nuestros clientes quienes tendrán más y mejores opciones digitales que facilitarán su acceso al sistema financiero y así, hacer crecer sus economías.

En nombre de la Junta Directiva, agradezco a nuestros clientes por la confianza depositada, a ustedes señores Accionistas por reafirmar su confianza y visión de crecimiento de Credicomer, y a nuestros Colaboradores quienes ponen su mejor esfuerzo para alcanzar los mejores resultados.



PRESIDENTE

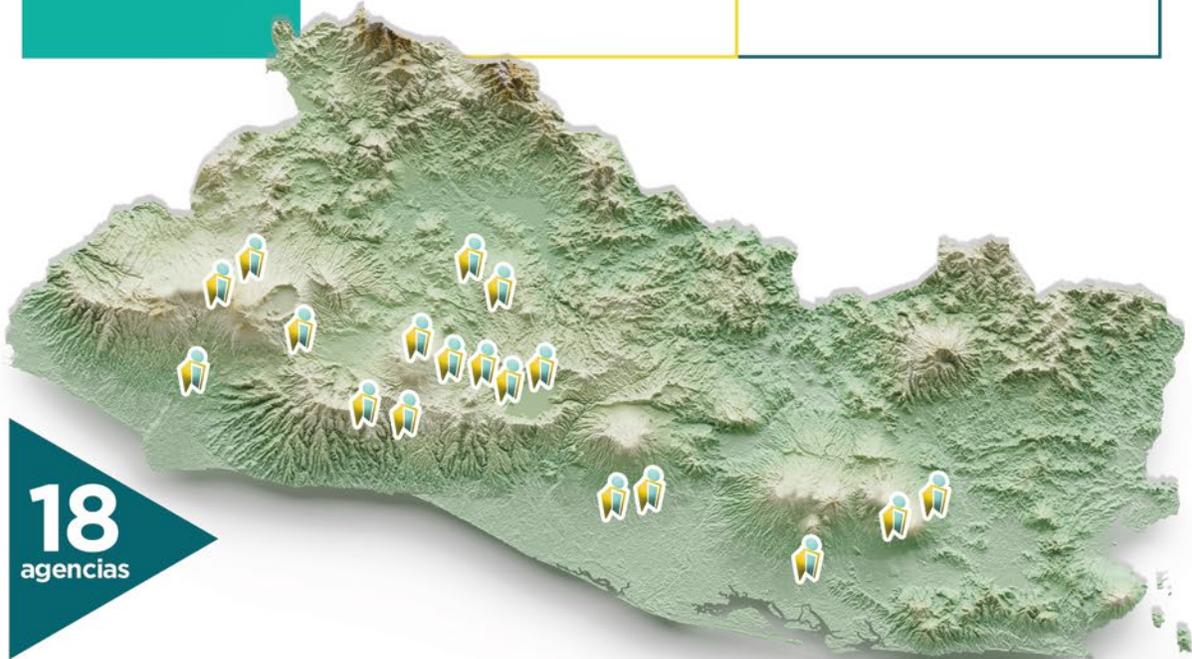


PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN

369
colaboradores

180
mujeres

189
hombres



18
agencias

ZONA OCCIDENTAL

- Metrocentro Santa Ana
- Santa Ana Plaza Prisma
- Sonsonate

ZONA CENTRAL

- Metrocentro San Salvador
- Metrocentro Lourdes
- Plaza Mundo Soyapango
- Plaza Mundo Apopa
- Apopa Centro
- Plaza Centro
- Plaza Merliot
- Santa Tecla
- Paseo
- Roosevelt

ZONA ORIENTAL

- Metrocentro San Miguel
- San Miguel
- Zacatecoluca Parque
- Zacatecoluca Centro
- Usulután

Somos la primera sociedad de ahorro y crédito autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) para captar fondos del público, con un amplio portafolio de productos y servicios especializados y diferenciados, para atender principalmente a la micro, pequeña y mediana empresa, y bancas de consumo que no están siendo atendidos por la banca tradicional.

Regulados por Sistema Financiero de conformidad al Art. 156 de la Ley de Bancos y los Arts. 106 y 160 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y miembros del Instituto de Garantía de Depósitos.



**NUESTRA
GENTE**

El crecimiento de CREDICOMER y la respuesta que le damos a los salvadoreños, es gracias al trabajo y esfuerzo de nuestro equipo de colaboradores. Cada uno de los miembros de nuestra gran familia contribuye a los objetivos y metas de nuestra organización, con su profesionalismo y experiencia. Desde CREDICOMER buscamos el desarrollo profesional y personal de cada una de los colaboradores, contribuyendo a su bienestar integral, brindando oportunidades e iniciativas que les abran las puertas de su crecimiento.

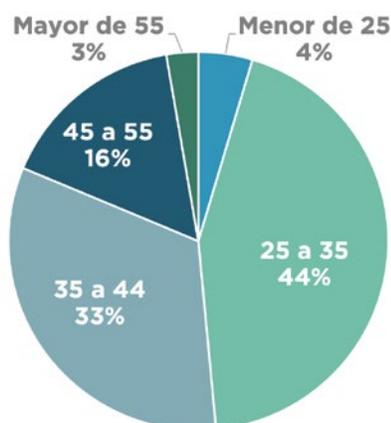
COLABORADORES CREDICOMER:



Distribución por género



Distribución por edades



Reconocemos que el éxito de nuestra operación depende de la identificación y motivación que nuestros colaboradores con CREDICOMER, por lo que promovemos la construcción de lugares de trabajo que impulsen grandes resultados para el negocio. En este sentido, contamos con espacios de trabajo de puertas abiertas, fomentando la confianza, la comunicación y el trabajo en equipo.

Adicional, todos nuestros colaboradores cuentan con prestación superiores a la ley, que contribuyen a su bienestar integral, entre las que contamos con una clínica empresarial, seguro médico y seguro de vida, que permiten la tranquilidad personal y familiar.

Fomentamos una cultura de aprendizaje continuo para que nuestros colaboradores puedan adaptarse a un entorno cambiante y acelerar la transformación de CREDICOMER. Nos enfocamos en que nuestro equipo cuente siempre con los conocimientos y herramientas que le permitan realizar sus funciones y cumplir sus objetivos de forma eficiente, es por eso que uno de nuestros enfoques es poder brindar oportunidades de crecimiento profesional continuo. Cada año ofrecemos a nuestro equipo la oportunidad de crecer profesionalmente desde sus lugares de trabajo fortaleciendo sus conocimientos e impulsar su carrera:

+5,800
horas de capacitación

+70
áreas de formación

25
promociones
internas



172.67.09.29 HT

Timeline Total Use=2540 Hr.

DESTACADOS DEL AÑO



Modernización de Plataformas Digitales



Retiro de efectivo sin tarjeta

Todos nuestros clientes que usan nuestra banca en línea y móvil ahora tienen una nueva opción para retirar efectivo sin necesidad de llevar físicamente su tarjeta en cualquier ATM (cajero automático) con los que cuenta Credicomer en diferentes lugares dentro del territorio salvadoreño.

Los nuevos beneficios para nuestros clientes sin costo:

- Retiro de efectivo sin su tarjeta de débito Credicomer, solo se necesita el celular.
- Retiro de efectivo con el código + monto generado desde App Banca Móvil de forma fácil.
- Se puede realizar en todos nuestros cajeros automáticos.
- Envío de efectivo a familiares y/o amigos, aunque estos no tengan tarjeta de débito.



QuickPay

Credicomer Innovando con una nueva forma de realizar pagos mediante QR en muchos comercios, ha simplificado la forma de realizar operaciones financieras a nuestros clientes, ahora solo será necesario acceder a la App móvil con su smartphone, escanear el código QR de QuickPay en su comercio favorito y confirmar la transacción de pago. De esta forma estamos facilitando sus operaciones, de manera rápida y segura para todos nuestros clientes.



Transfer365

El servicio de transferencias entre entidades financieras se logró desarrollar antes del plazo otorgado por el Banco Central siendo referentes. Con la implementación, Credicomer da un paso a la modernización a través de este desarrollo, ahora nuestros clientes pueden:

- Realizar transferencias entre cuentas de ahorro y corriente (propias y a terceros) hacia y desde otras entidades financieras.
- Pagar préstamos y tarjetas de crédito (propias y a terceros) hacia y desde otras entidades financieras.
- Enviar transferencias en horarios extendidos.

Transfer365 esta implementado en Banca en línea y móvil disponible para todos nuestros clientes.



Ciberseguridad en Canales Digitales



Ciberseguridad

Credicomer en su visión de transformación digital ha llevado a incrementar el uso de los canales digitales para nuestros clientes para el desarrollo de los servicios financieros, ante esta demanda del uso de canales digitales ha realizado esfuerzos para garantizar la seguridad en las aplicaciones digitales.

Entre las medidas que se desarrollaron se encuentran:

- Implementación de solución – MONITOR PLUS® DBFD™ (DIGITAL BANKING FRAUD DETECTOR) solución diseñada para el control y prevención de fraude en Transferencias Locales e Interbancarias en todas nuestras soluciones digitales, en las que es necesario un doble control de seguridad que se convierte en un canal que puede ser vulnerado por fraudes tipo “phishing”.
- Se incorporó un modelo preconstruido de análisis de operaciones realizadas que nos ayuden a identificar cualquier intento de fraude vía canales digitales, combinando mecanismos de defensa capaces de interactuar en tiempo real con el sistema central (sistema autorizador) para el bloqueo de una cuenta, un canal o un usuario, tras la identificación de un potencial fraude.
- Se utiliza las tecnologías de machine learning y sistemas expertos que incluyen el uso de Redes Neuronales, minería de datos en línea, scoring dinámico, factores de riesgo y reglas adaptivas que nos permiten lograr un excelente nivel de detección de fraude y un óptimo falso positivo.
- Incluye el control del onboarding digital identificando suplantación del cliente en el momento de la vinculación, se identifica casos de fraude interno relacionados con consultas y cambios a información sensible de las cuentas que puedan ser luego afectadas por el fraude on-line.
- Autenticación de múltiples factores.
- Implementación de SOC (Centro Operacional de Seguridad) con un software de primer nivel que permite a Credicomer la supervisión y administración de la seguridad de todos los sistemas informáticos de la Institución.



Página Web 3.0



Nuevo y moderno sitio web

A finales del año se habilitó una nueva versión de la página web con un diseño moderno adaptada a nuestros clientes que reacciona eficazmente a todos los dispositivos del mercado salvadoreño, el diseño web tiene la capacidad de dar respuesta a las necesidades de nuestros sectores de Banca de Consumo, Micro, Pyme, de esta forma nuestros clientes tienen de una forma accesible y rápida información de nuestros productos y servicios de una forma innovadora.

Dentro de los elementos diferenciadores e innovadores de la nueva página web de Credicomer tenemos:

- Diseño con ilustraciones sencillas e innovadoras.
- Efectos flotantes y tipografía única.
- Páginas con secciones.
- Imágenes de productos y responsive design.



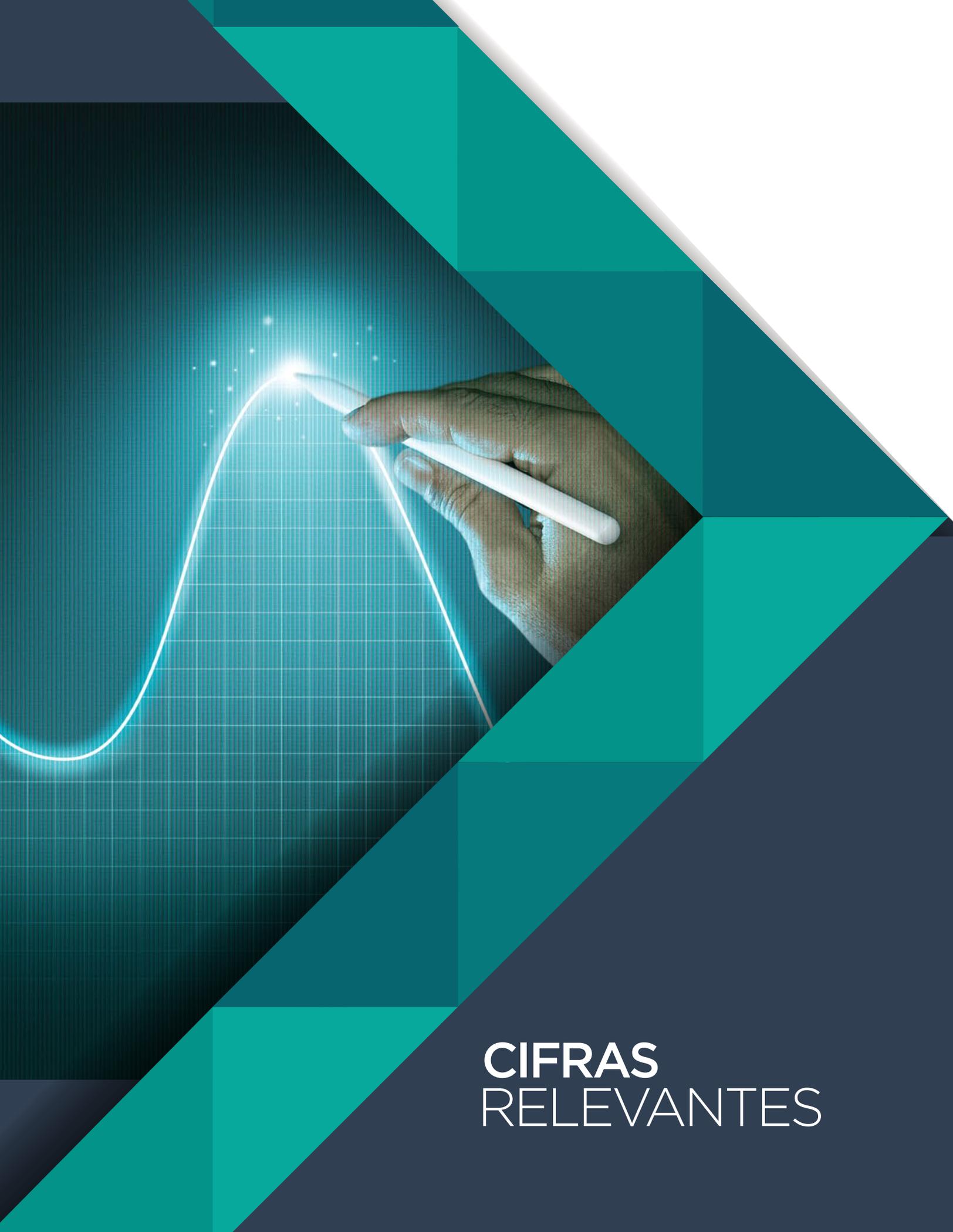
Canales Digitales



Posicionamiento de nuestros canales digitales

Credicomer en su visión de estar más cerca de los clientes ha puesto a su disposición diferentes Canales Digitales que le ha permitido atraer más clientes como resultado un incremento en la transaccional para el cierre del 2022 con un 42% de uso de todos los canales digitales, en consecuencia, de que después de la pandemia nuestros clientes son más digitales y nos ha permitido el uso de estos canales.

Según transaccionalidad a diciembre, el número de clientes digitales que hacen uso frecuente de nuestra aplicación móvil, es decir que ingresan como mínimo una vez por semana, creció aceleradamente en 2022, lo que confirma una tendencia creciente en el uso de opciones digitales. Por esta razón, Credicomer estima que en 2023 un buen porcentaje de nuevos clientes se vinculen a través de canales digitales. Asimismo, la penetración digital podría registrar un crecimiento del 15% gracias al fortalecimiento de la oferta de soluciones tanto para personas, Microempresa, Pymes.



CIFRAS RELEVANTES

	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022
 NEGOCIOS			
Cartera de Préstamos Brutos	\$92.1	\$117.4	\$145.2
Inversiones Financieras	\$5.0	\$1.5	\$1.5
Activos Totales	\$125.3	\$149.9	\$179.0
Captación del Público	\$83.7	\$89.8	\$101.6
Patrimonio	\$19.1	\$24.5	\$26.2
 RESULTADOS			
Margen Financiero	\$14.2	\$14.8	\$18.7
Margen de Intermediación	\$9.7	\$12.4	\$13.5
Gastos de Operación	\$7.6	\$10.2	\$11.6
Utilidad Neta / (Pérdida)	\$1.6	\$1.7	\$2.3
 CALIDAD DE ACTIVOS			
Cartera vencida / Préstamos	1.5%	4.1%	4.0%
Cobertura Cartera Vencida	450.3%	100.9%	100.6%
Reserva de Saneamiento / Préstamos	6.6%	4.1%	4.0%
 LIQUIDEZ Y SOLVENCIA			
Liquidez Neta	31.2%	34.3%	29.3%
Inversiones / Depósitos Totales	6.0%	1.7%	1.5%
Coeficiente Patrimonial	20.1%	19.0%	16.3%
Patrimonio / Activos Totales	15.3%	16.3%	14.7%
Rentabilidad Patrimonial (ROE)	9.0%	8.5%	9.0%
Retorno de Activos (ROA)	1.4%	1.2%	1.3%
 OTRAS CIFRAS			
Número de puntos de servicio	17	18	18
Número de empleados	322	351	369



GESTIÓN DEL NEGOCIO



Los resultados de la gestión realizada por SAC Credicomer, S.A. en el año 2022, fueron los siguientes:

ACTIVOS TOTALES



Los activos totales alcanzaron los \$178.98 millones, generando un crecimiento de 19.37% equivalente a US\$29.04 millones, siendo sus principales componentes los préstamos netos en un 78.46%, disponibilidades con el 15.80%, 4.05% en otros activos, activo fijo con 0.85% y 0.84% por inversiones financieras. Los activos productivos generaron ingresos de US\$25.5 millones, que representan el 97.46% de los ingresos de operación.

CARTERA DE PRÉSTAMOS



Al finalizar el año 2022, reportamos un crecimiento interanual en préstamos brutos de 23.65%, equivalente US\$27.78 millones, lo que nos permitió alcanzar un saldo de cartera de US\$145.2 millones; compuestos por US\$90.99 millones colocados en el sector productivo del país a micros, pequeños y medianos empresarios; US\$49.45 millones en préstamos de consumo; y US\$4.78 millones en tarjeta de crédito. La asunción de riesgos, fiel al modelo de negocios, el 64.79% lo representan los préstamos para la actividad empresarial y el sector consumo el 35.21%.

CARTERA DE INVERSIONES

La cartera de inversiones financieras cerró en US\$1.5 millones, compuestas por Letras del Tesoro del gobierno de El Salvador. Estas inversiones de corto plazo no requieren de reservas por variaciones de precios o calificación de riesgo.

FUENTE DE FONDOS

Al cierre de 2022, la captación de recursos reportó un saldo de US\$148.77 millones generando un incremento de US\$20.3 millones equivalente a un 21.9% con respecto al año 2021. En línea con la estratégica de diversificación de recursos, el mayor crecimiento de fondos proviene de préstamos de otros bancos locales y fondos internacionales, que contribuyó a mejorar la estructura de fondeo y calce de las operaciones, reduciendo la participación de depósitos a plazo a 51.2%.

COBERTURA DE RESERVAS

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO



Al cierre de 2022, la cartera de depósitos alcanzó el nivel de US\$101.58 millones, representando un crecimiento del 13.1% contra 2021, el equivalente a US\$11.79 millones. En el año reportado se tuvo un incremento tanto en depósitos a la vista, por US\$5.39 millones, como en depósitos a plazo, por US\$6.39 millones, reafirmando la confianza de nuestros ahorrantes en la gestión que venimos desarrollando.

PATRIMONIO



Un aspecto fundamental para la asunción de riesgos en el otorgamiento de créditos es contar un patrimonio adecuado para los activos que se están administrando, Credicomer cuenta con un capital social de US\$18.2 millones, al integrar las reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado, el patrimonio total alcanzó los US\$26.24 millones, mayor en US\$1.77 millones (7.21%) en comparación al año 2021.

Credicomer cuenta con niveles de Solvencia patrimonial superiores a los requerimientos regulatorios, logrando una relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados del 16.26% (Mínimo 12.0%) y sobre pasivos y contingencias de 16.43% (mínimo 7.0%); manteniendo la solvencia requerida por la regulación salvadoreña, los cuales otorgan el apalancamiento adecuado para los crecimientos futuros.

RESULTADOS

El presente ejercicio se finalizó con una utilidad neta US\$2.332 millones, reflejando indicadores de rentabilidad sobre patrimonio y activos de 9.32% (7.88% en el año 2021) y 1.43% (1.29% en el año 2021), respectivamente. Estos resultados parten, por la generación de ingresos financieros que sumaron los US\$26.19 millones, compuestos principalmente por los generados por la cartera de préstamos. El costo de los recursos fue de US\$7.47 millones, dejando un margen de intermediación del US\$18.72 millones. El gasto de reservas de saneamiento finalizó en US\$5.24 millones.

Los gastos de operación totalizaron los US\$11.57 millones, significando un 6.47% con relación a los activos totales al cierre del presente ejercicio, obteniendo niveles de eficiencia óptimos en comparación al promedio del sistema financiero.

CALIFICACIÓN DE RIESGOS

En cumplimiento a las leyes aplicables, y con la finalidad de emitir títulos valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, se tiene contratado a las firmas Pacific Credit Rating y Zumma Ratings. Estas firmas revisan a Credicomer desde la perspectiva cualitativa y cuantitativa, evaluando la diversidad de riesgos, entre los cuales: adecuación de capital, solvencia, calidad de los activos, administración de los recursos, estabilidad de los retornos, riesgos de mercado, liquidez, operación y reputacional, entre otros.

La revisión de calificación de Riesgos por las firmas ha determinado mantener las notas alcanzadas de:

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

Cabe destacar que, en el 2022, la firma Zumma Ratings, dictaminó una mejora a la calificación pasando de EBBB+ a EA-.



Gestión Mercadológica y Comercial



Iniciamos 2022 con el objetivo de impulsar el POTENCIAL de los salvadoreños y comprometidos con ser su mejor aliado financiero. Continuamos fortaleciendo el posicionamiento de nuestra marca en la mente de sectores que no están siendo atendidos por la banca tradicional y que sabemos tienen un enorme potencial y son los que mueven la económica del país.

Por lo cual, en enero hicimos el lanzamiento de nuestra campaña “SOMOS EL ALIADO DE TU POTENCIAL” que tiene como centro de inspiración todas aquellas habilidades, iniciativas y esfuerzo que las personas y las MIPYMES ponen cada día para salir adelante. Este concepto se mantuvo durante 2022 como la sombrilla de todas nuestras actividades comerciales.



A lo largo del año tuvimos muchas promociones, destacando la del mes de febrero, mayo y octubre como las más grandes. En estos meses bajo el concepto “TU CRÉDITO TRAE SMART TV” le regalamos a nuestros clientes pantallas de 32 y 40 pulgadas por el desembolso de su crédito, logrando así atraer a muchos clientes nuevos y premiar la fidelidad de aquellos que incrementaron sus montos con nosotros. Además, tuvimos promociones únicas en las que regalamos certificados de supermercado y almacenes por el desembolso de RAPICREDIT para premiar aquellos montos más pequeños de crédito y así todos nuestros clientes siempre lleven algo adicional.

Para las vacaciones de semana santa, realizamos el concurso “RAPICREDIT TE LLEVA A DECAMERON” con la cual premiamos a 8 personas con paquetes dobles por el desembolso de sus créditos y durante los meses de junio y julio regalamos por el desembolso de créditos; barbacoas, relojes inteligentes y más artículos para dar a nuestros clientes valor agregado, bajo el concepto “TU CRÉDITO TRAE SMART WATCH” y “TU CRÉDITO TRAE BARBACOA”.

En junio y bajo el concepto de padres tuvimos la promoción “AHORRAR EN CREDICOMER ES MÁS PADRE” con la que premiamos con barbacoas y SMART TV la apertura de nuevos depósitos desde \$10,000. Además, los clientes se llevaron las mejores tasas y plazos para sus ahorros.

Con nuestras tarjetas de crédito y débito, tuvimos la oportunidad de brindar grandes descuentos a nuestros clientes, beneficiándolos principalmente con descuentos entre el 20% y el 25% en gasolineras, supermercado, farmacias, talleres, belleza, entretenimiento, viajes. Cada vez más estamos llevando nuestras tarjetas a un gran nivel competitivo; adicionalmente nuestras tarjetas de crédito cuentan con los beneficios de acumulación de puntos con nuestro programa PUNTOS ALIADOS en el cuál nuestros clientes pueden convertir fácilmente a LIFEMILES, o convertir en dinero que pueden abonar a la cuota de sus tarjetas o depositar a sus cuentas de ahorro.

Durante 2022, hicimos el lanzamiento de servicios que ayudan a nuestros clientes a realizar sus transacciones de manera fácil y rápida, poniendo a su disposición TRANSFER 365, QUICKPAY, PAYWAY y el retiro de efectivo de nuestra red de cajeros sin necesidad de utilizar la tarjeta. además, realizamos mejoras a nuestra APP CREDICOMER para brindar mas agilidad, transaccionalidad inmediata y usabilidad sencilla y entendible para cualquiera. En Credicomer seguimos enfocados en nuestra evolución digital.

Para el cierre del año tuvimos varios temas publicitarios bajo el concepto TEMPORADA, derivando así para noviembre TEMPORADA DE CREDIBLACK, para mundial TEMPORADA PARA GANAR y para diciembre TEMPORADA PARA FESTEJAR, bajo estas campañas nuestros clientes se llevaron balones de futbol y certificados de supermercado y muchos premios por el desembolso de sus créditos y por la obtención de nuestro SEGURO ALIADO VIDA.

En temas de ahorro seguimos impulsando nuestra RAPICUENTA la primera cuenta de ahorros simplificada de apertura 100% digital del país, convirtiéndonos en la primera sociedad de ahorro y crédito con un producto innovador y diferente, además la RAPICUENTA, no necesita deposito inicial, se puede obtener en solo 5 minutos y ofrece tarjeta de débito totalmente gratis. En su lanzamiento la estrategia de medios estuvo enfocada en acciones digitales por la naturaleza del producto, enfocada a obtener descargas de la RAPICUENTA, durante 2022 continuamos activos con el objetivo de seguir posicionando la RAPICUENTA como la nueva era del ahorro en El Salvador.

Estar cerca de los mercados que atendemos es nuestro compromiso, queremos llegar hasta donde el cliente esta, estar cercanos a su negocio, por eso organizamos a toda nuestra fuerza de ventas con volanteos y perifoneos masivos a lo largo del país, con los cuales llevamos nuestros servicios, productos y muchos premios a los mercados, durante 2022 realizamos un total de 52 actividades; adicional participamos activamente en evento realizados por la cámara de comercio patrocinando sus webinars en la semana del empresario, la semana financiera, la semana de la empresaria salvadoreña, con estas actividades logramos mantenernos en la mente de los consumidores y seguimos nuestra labor de posicionamiento de marca.



Publicidad Créditos

CRÉDITO PYME

HASTA \$175,000
PARA AMPLIAR TU LOCAL

RESTRICCIONES APLICAN

SURTE TU PUESTO
SIN FIADORES NI GARANTÍAS

CRÉDITO MICROEMPRESA

RESTRICCIONES APLICAN

TEMPORADA PARA **CUMPLIR**
tus proyectos con un Crédito Personal

TEMPORADA PARA **AMPLIAR**
el local de tu negocio

con un Crédito Microempresa



Publicidad Promociones

GIFT CARD

Los premios más padres los tienes al desembolsar tu **Rapicredit**

Llévate un regalo por tu desembolso:

- De \$1,000 a \$3,000 GIFT CARD \$10
- De \$3,001 a \$6,000 GIFT CARD \$30
- De \$6,001 a más Tarjetas regalo deportivas

RESTRICCIONES APLICAN

25 DEL MES
% de descuento en gasolineras

Con tu Tarjeta de Crédito

RESTRICCIONES APLICAN

TEMPORADA PARA APROVECHAR **CrediBlack**

30% de descuento reintegrable en talleres

con tu Tarjeta de Crédito del 7 al 11 de noviembre

recomienda reportar tu compra en www.creditcomer.com.sv

RESTRICCIONES APLICAN

Tus ahorros **te premian**

Barbecue	Smart TV 32"	Smart TV 40"
\$10,000 a \$15,000 360 días tasa 3.25%	\$15,001 a \$ 30,000 360 días tasa 3.50%	\$30,001 a más 360 días tasa 3.75%

RESTRICCIONES APLICAN



Publicidad Servicios y Productos

TEMPORADA PARA **TRANSFERIR**
en cualquier momento con **transfer 365**

Entra a la era del ahorro digital con **Rapicuenta**

Descárgala desde [Google Play](https://play.google.com/store/apps/details?id=com.creditcomer.rapicuenta) | [App Store](https://apps.apple.com/cr/app/rapicuenta/id1481111111)

Cuidate de los FRAUDES Utiliza ÚNICAMENTE nuestros contactos oficiales

- Crédito **365** 2567-3333
- 2268-6300
- www.creditcomer.com.sv
- Creditcomer
- @creditcomer.sv

13 AÑOS de estar a tu lado

¡Cada vez más cerca de ti!

Conoce la ubicación de los nuevos cajeros Creditcomer

Encuétralos en: **Plaza Centro**

CREDITCOMER



Gestión Integral de Riesgos

CALIDAD DE LA CARTERA

A partir de enero 2022, se inició la constitución gradual de reservas de saneamiento de los préstamos afectados a causa de la pandemia COVID-19 según la normativa NRP-25. Los préstamos vencidos finalizaron en un 4.01%, menor al reportado en el año anterior que fue de 4.10%. Al cierre del presente ejercicio se tiene una cobertura sobre los préstamos vencidos del 100.63%, las reservas alcanzaron un saldo de US\$5.9 millones, las cuales son distribuidas en reservas regulatorias por US\$5.7 millones y reservas voluntarias por US\$236.2 miles. Adicionalmente, Credicomer administra garantías reales calificadas que respaldan algunas exposiciones crediticias con el objetivo de mitigar el riesgo de crédito.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Durante el año 2022 actualizamos y fortalecimos los modelos de control de riesgos, implementando los más adecuados para el modelo financiero de Credicomer y para los riesgos que enfrenta la entidad. Durante el año, nuestra Junta Directiva aprobó los manuales y políticas que nos ayudan a fortalecer la institución y a administrar los riesgos de manera integral.

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

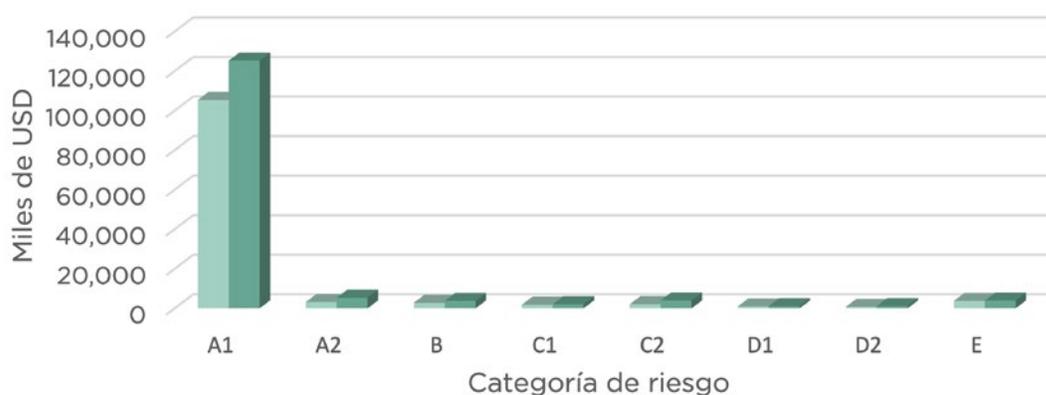
Como resultado de la implementación de la gestión Integral de Riesgos, podemos mencionar lo siguiente:

RIESGO CREDITICIO

Durante el año 2022, se continuó apoyando a los clientes afectados por la pandemia, implementando algunas medidas para contrarrestar los efectos adversos ocasionados por la misma, como, por ejemplo, la ampliación de plazos, períodos de gracia de capital e interés, refinanciamiento, consolidaciones, reestructuraciones, adecuación de cuotas, diferimiento de cuotas, entre otras.

El saldo de la cartera de préstamos total de Credicomer a Dic-22 fue de US\$146.3 millones, incrementando US\$25.7 millones en relación con el año anterior. Los préstamos normales y subnormales (A1+A2+B) representaron el 91.8% de la cartera total, reflejando un alto porcentaje en las categorías de menor riesgo y mayor calidad del portafolio.

Saldo de préstamos por categoría de riesgo (USD miles)



Fuente: Elaboración interna, feb-2023

■ 2021 ■ 2022

Las reservas de saneamiento han sido constituidas de acuerdo con la calificación de riesgo de los créditos y a las garantías que lo respaldan, y a Dic-22 cerramos con un indicador de cobertura de reservas de 100.63%, superior al 100% mínimo requerido. Adicionalmente, Credicomer cuenta con un modelo de cálculo de pérdida esperada, que le permite monitorear el comportamiento de la cartera y las reservas con relación a las reservas constituidas en base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022).

RIESGO DE LIQUIDEZ

En Credicomer, para la administración del Riesgo de Liquidez, utilizamos el Valor en Riesgo de los depósitos (VAR, por sus siglas en inglés), estando las estimaciones, dentro de los límites internos permitidos. Adicionalmente, utilizamos la metodología de brechas de liquidez, la cual es una metodología que brinda las diferencias entre operaciones activas y pasivas, con el objetivo de determinar en qué período de tiempo, se estará demandando mayor liquidez; esta metodología es requerida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05) y es implementada por la Institución, dando cumplimiento a la referida normativa.

RIESGO TECNOLÓGICO

Durante el año 2022, se realizaron pruebas en el sitio alterno de Credicomer, con el objetivo de continuar atendiendo a nuestros clientes, en casos de alguna eventualidad o desastres que imposibiliten continuar en el Centro Financiero Credicomer. Estas pruebas fueron realizadas con éxito, disminuyendo el tiempo de atención e inicio de operaciones con relación al año anterior y asegurando la continuidad del negocio y atención a nuestros clientes. Para la administración del Riesgo Tecnológico, Credicomer cuenta con matrices de identificación de riesgos críticos, lo cual le permite establecer controles para administrar y mitigar los riesgos a los cuales está expuesto, así como también con un plan de continuidad del negocio. Adicionalmente la entidad cuenta con un Departamento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, el cual es un área especializada en salvaguardar la información de la entidad y en la prevención de ciberamenazas.

RIESGO OPERACIONAL

En el 2022 se completó el plan de adecuación definido por las normas locales que regulan la continuación del negocio.

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

RIESGO DE MERCADO

La administración del Riesgo de Mercado se hace a través de un modelo de Valor en Riesgo. En el Comité de Administración de Riesgos se presentó la exposición al Riesgo de Mercado, estando dentro de los límites permitidos en nuestro mandato de límites y sin haber excesos durante el año 2022



Responsabilidad Social

PROGRAMA EDUCANDO

En Credicomer estamos comprometidos con el bienestar familiar de nuestros colaboradores. Entendemos que la base para este bienestar y el desarrollo integral de las personas inicia con buenas bases de educación. Con esta visión, un año más, implementamos el Programa Educando, bajo el cual brindamos apoyo económico a los hijos de colaboradores para continuar y completar su formación académica. Este año, otorgamos becas de estudio a 52 hijos de colaboradores en diferentes niveles académicos, invirtiendo más de US\$18,000 con este fin. Adicionalmente, premiamos la excelencia académica reconociendo el buen desempeño de los estudiantes.

HIJOS DE COLABORADORES BENEFICIADOS

Becas Escolares	48
Becas Universitarias	4

IMPULSANDO SUEÑOS



Realizamos el lanzamiento de nuestro programa Impulsando Sueños - Novena Edición, con el objetivo de ser socios estratégicos de nuestros clientes y que crezcan a través de este programa de fortalecimiento de capacidades empresariales. Con este programa nuestros clientes lograrán mejorar sus prácticas administrativas, tener un negocio más sostenible, incrementar sus ventas y mejorar sus habilidades técnicas.

Fueron 20 clientes PYME beneficiados en esta edición. Desde el 2015, han sido 135 MIPYMES beneficiadas con este programa. En la primera etapa se evalúa el estatus de los negocios por medio de un diagnóstico, para identificar brechas y áreas de mejora específicas que serán abordadas en una segunda etapa; que consiste en asistencia técnica personalizada y capacitaciones grupales.

Esta edición se ejecutó de la mano con FUNDAPYME quienes cuentan con experiencia en la implementación de programas integrales que generan impacto en el desarrollo de las organizaciones para que desarrollen su potencial. Con Impulsando Sueños, reforzamos uno de los compromisos más fuertes de nuestra institución, ser un ALIADO estratégico para el crecimiento SOSTENIDO Y SUSTENTABLE de los negocios de nuestros clientes. Credicomer invierte US\$875.00 por cada participante.

DONACIONES

Para 2022 apoyamos diferentes causas, siendo siempre primordial el apoyo a la educación y bienestar de los niños de las comunidades que nos rodean, con becas estudiantiles, donaciones de equipos de cómputo, apoyo con remodelación de infraestructura de escuelas. También apoyamos buenas causas como Teletón y el MCDÍA FELIZ.



VOLUNTARIADO

Además, nuestros voluntarios Credicomer se sumaron a transformar el Centro Escolar El Palomar en San Jose Villanueva, contribuyendo a un mejor entorno educativo que impulse e inspire los sueños de más de 170 estudiantes.





ESTADOS FINANCIEROS

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nº Página
Informe de los auditores independientes	33-36
Estados Financieros:	
Balances Generales	37
Estados de Resultados	38
Estados de Cambios en el Patrimonio	39
Estados de Flujos de Efectivo	40
Notas a los Estados Financieros	41-66



KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax:(503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomerc, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomerc, S.A. ("Credicomerc"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y por el período terminado en esa fecha han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

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

Asunto de Énfasis

- Base de Contabilidad: Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.



Otro Asunto – Información Comparativa

Los estados financieros de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otro auditor quien en su informe del 11 de febrero de 2022 expresó una opinión sin salvedades.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente:

Cartera de Préstamos por Cobrar y Reserva de Saneamiento (véanse notas 6 y 7 a los estados financieros)

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos e intereses por cobrar tiene un saldo de US\$ 146,334.1 miles cuya reserva de saneamiento es de US\$ 5,900.9 miles, respectivamente. Estos saldos son significativos para los estados financieros.</p> <p>La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias, y la reserva voluntaria se determina en base a políticas internas que involucran cierto grado de juicio, dichas reservas requieren la clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en el caso de existir un error en dichas clasificaciones pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pruebas sobre los controles internos sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos y pruebas de clasificación de riesgo de clientes.• Pruebas de los análisis de crédito para una muestra de cartera de créditos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al periodo anterior, incluyendo el examen de los expedientes de crédito de clientes, obtención de evidencia de terceros y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento.• Pruebas de cumplimiento de los supuestos definidos en la norma contable regulatoria relevante.• Pruebas sobre la integridad, existencia y exactitud de los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante y política interna.



Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2022 de Credicomer, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

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

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

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

Informes sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y de control interno de la entidad. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros incluyó el examen del conjunto de créditos relacionados según se describen en las notas a los estados financieros.

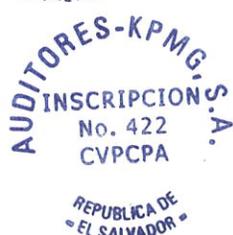

KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal




Adonay Antonio Flores Ramirez
Director Encargado de la Auditoría
Registro N° 3360



San Salvador, El Salvador
14 de febrero de 2023



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Activo	Nota	2022	2021
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	28,286.9	26,537.6
Inversiones financieras	5	1,500.0	1,500.0
Cartera de préstamo, neta de reservas	6, 7 y 8	140,433.2	115,662.7
		<u>170,220.1</u>	<u>143,700.3</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago	9	958.1	466.6
Diversos, neto de provisión		6,282.1	4,329.3
		<u>7,240.2</u>	<u>4,795.9</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto	11	1,521.6	1,440.3
Total activos		<u><u>178,981.9</u></u>	<u><u>149,936.5</u></u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	101,794.7	89,787.1
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	8 y 14	18,820.4	8,455.6
Préstamos de otros Bancos	15	12,420.0	7,720.3
Títulos de emisión propia	8 y 17	16,038.4	16,044.5
Diversos		1,192.6	1,526.6
		<u>150,266.1</u>	<u>123,534.1</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		1,410.9	1,044.3
Provisiones		200.0	158.1
Diversos		869.7	725.6
		<u>2,480.6</u>	<u>1,928.0</u>
Total pasivos		<u><u>152,746.7</u></u>	<u><u>125,462.1</u></u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social pagado		18,200.0	18,200.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	24	8,035.2	6,274.4
Total patrimonio		<u><u>26,235.2</u></u>	<u><u>24,474.4</u></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>178,981.9</u></u>	<u><u>149,936.5</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operación:		26,196.9	20,184.2
Intereses de préstamos		22,748.4	17,151.9
Comisiones y otros ingresos de préstamos		2,202.2	1,774.6
Intereses de inversiones		102.7	151.0
Reportos y operaciones bursátiles		0.3	2.0
Intereses sobre depósitos		476.8	515.9
Otros servicios y contingencias		666.5	588.8
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		4,135.6	3,746.7
Intereses sobre préstamos		1,213.0	492.9
Intereses sobre títulos de emisión propia		959.0	653.8
Otros servicios y contingencias		1,163.1	488.2
		7,470.7	5,381.6
Reservas de saneamiento	7	5,241.0	2,414.8
Utilidad antes de gastos		<u>13,485.2</u>	<u>12,387.8</u>
Gastos de operación	26		
De funcionarios y empleados		6,789.0	6,148.3
Generales		4,062.0	3,537.7
Depreciaciones y amortizaciones		727.2	486.4
Utilidad de operación		1,907.0	2,215.4
Otros ingresos y gastos (neto)	27	<u>1,264.2</u>	<u>315.4</u>
Utilidad antes de impuesto		3,171.2	2,530.8
Provisión de impuesto sobre la renta	25	<u>(838.6)</u>	<u>(804.7)</u>
Utilidad neta		<u>2,332.6</u>	<u>1,726.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto información sobre acciones y su valor contable)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
PATRIMONIO								
Capital suscrito		18,200.0	0.0	0.0	18,200.0	0.0	0.0	18,200.0
Capital social suscrito no pagado		(3,600.0)	3,600.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Capital social suscrito y pagado (1)		14,600.0	3,600.0	0.0	18,200.0	0.0	0.0	18,200.0
Reserva legal	23	1,950.8	253.1	0.0	2,203.9	317.1	0.0	2,521.0
Utilidad distributable	24	0.0	1,726.1	(1,047.0)	679.1	2,671.6	(967.1)	2,383.6
		16,550.8	5,579.2	(1,047.0)	21,083.0	2,988.7	(967.1)	23,104.6
PATRIMONIO RESTRINGIDO								
Utilidad no distributable	24	2,428.9	793.9	0.0	3,222.8	0.0	(339.0)	2,883.8
Provisión por activos extraordinarios		136.7	116.4	(84.5)	168.6	149.3	(71.1)	246.8
		2,565.6	910.3	(84.5)	3,391.4	149.3	(410.1)	3,130.6
TOTAL PATRIMONIO		19,116.4	6,489.5	(1,131.5)	24,474.4	3,138.0	(1,377.2)	26,235.2
VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES								
(En Dólares de los Estados Unidos de América)		1.31			1.34			1.44

(1) El capital social de la Sociedad está representado por 18,200,000 acciones comunes y nominativas de un dólar cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		2,332.6	1,726.1
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	7	5,241.0	2,387.3
Depreciaciones y amortizaciones	11	399.8	486.4
Intereses y comisiones por recibir		(2,841.1)	(3,212.7)
Intereses y comisiones por pagar		329.4	322.9
Cartera de préstamos		(27,137.8)	(23,609.9)
Otros activos		(2,475.8)	(692.7)
Depósitos del público		11,796.6	5,843.0
Otros pasivos		216.3	(1,300.8)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(12,139.0)</u>	<u>(18,050.4)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		0.0	3,500.0
Adquisición de activos fijos	7	(481.2)	(787.5)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión		<u>(481.2)</u>	<u>2,712.5</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Aumento de capital social		0.0	3,600.0
Pago de dividendos	45	(650.0)	0.0
Títulos emitidos	17	1,993.0	12,000.0
Títulos emitidos cancelados		(2,000.0)	(2,750.0)
Préstamos obtenidos		29,418.0	7,537.6
Préstamos pagados	8, 14 y 15	(14,391.5)	(2,333.3)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>14,369.5</u>	<u>18,054.3</u>
Aumento en el efectivo		1,749.3	2,716.4
Efectivo al inicio del período		26,537.6	23,821.2
Efectivo al final del período	3	<u><u>28,286.9</u></u>	<u><u>26,537.6</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

1. Operaciones

La Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., (en adelante “Credicomer”), fue constituida de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador el 10 de febrero de 2007, y calificada favorablemente por la Superintendencia del Sistema Financiero según autorización concedida por el Consejo Directivo de la misma en su sesión CD-3/07 de fecha 18 de enero de 2007 y escritura pública inscrita en el Registro de Comercio bajo el número 7, libro 2213 el 16 de marzo de 2007; inició operaciones a partir del 27 de abril del año 2009. La Sociedad es subsidiaria de Inversiones y Valores Comerciales, S.A. de C.V.

La principal operación de Credicomer es dedicarse a las actividades de intermediación financiera, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo o cualquier otra operación pasiva, quedando obligada a cubrir el principal, intereses y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

Las oficinas de Credicomer se encuentran ubicadas en 71 Avenida Sur, Colonia Escalón, Edificio CREDICOMER San Salvador.

Los registros contables de Credicomer se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US\$) y los estados financieros adjuntos se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

2. Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados por la Administración de Credicomer, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC – hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando haya conflicto con las Normas Internacionales. Así mismo, la normativa regulatoria requiere que cuando las normas internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (41) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Credicomer presenta sus estados financieros en cumplimiento con las “Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos” NCB-017 y efectúa su publicación en cumplimiento de las “Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos” NCB-018.

Notas a los Estados Financieros

2.2 *Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros*

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros, cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro, estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los Estados Financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

2.3 *Inversiones financieras*

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

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

2.4 *Activo fijo*

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

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

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

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

Tipo de bien

	<u>Tasa</u>
Mobiliario y equipo de cómputo	25.0 %
Equipos de oficina y otros	33.3 %
Vehículos	20.0 %

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

2.5 Indemnizaciones y prestación por renuncia voluntaria*Indemnizaciones*

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Sociedad según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido. Al 31 de diciembre de 2022, la contingencia máxima por indemnización se estima en US\$ 1,516.3 (US\$ 1,415.0 en 2021) y la política de la Sociedad es considerar erogaciones de indemnización como gasto de los ejercicios en que se efectúan.

Prestación por renuncia voluntaria

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 5.87%, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 3.0% anual. Al 31 de diciembre de 2022, Credicomer tiene registrado US\$ 103.2 (US\$ 108.7 en 2021) en concepto de provisión por renuncia voluntaria.

2.6 Reservas de saneamiento de activos de riesgo

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

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo por retiro del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado; cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores de créditos se constituyen cuando, como 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 disminuyen con autorización de dicho ente, cuando a su juicio la institución haya mejorado su procedimiento de calificación de deudores.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias son montos establecidos a criterio de la Administración en base a las políticas y análisis técnico que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros y con el propósito de mantener una cobertura de cartera vencida.

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

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

En el ejercicio 2020 se constituyeron reservas voluntarias, con el objeto de tener cobertura ante posibles pérdidas por el incumplimiento de pago de los clientes afectados por la pandemia COVID-19. Al finalizar la vigencia de las Normas Técnicas Temporales emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, para enfrentar los efectos de la pandemia por COVID-19, durante los años 2022 y 2021 se utilizó parte de esas reservas mediante traslados de reserva voluntaria a reserva obligatoria en base a los requerimiento de reserva que presentaba la cartera de préstamos.

2.7 Préstamos e intereses vencidos

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

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

Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se poseían inversiones en subsidiarias ni inversión conjunta.

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

2.8 Activos extraordinarios

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

De conformidad al artículo 47 de la ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

2.10 Cargos por riesgos generales de la banca

Credicomer no ha efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, que incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsible.

2.11 Intereses por pagar y comisiones por pagar

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

2.12 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

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

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

2.13 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

Credicomer reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos presentados a continuación:

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

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

2.14 Reserva riesgo país

La Sociedad constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz del deudor actué en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

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

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

2.15 Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el dólar como moneda de referencia.

Los libros de Credicomer se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$ en los estados financieros adjuntos.

3. Cajas y Bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso local y no posee efectivo en moneda extranjera.

El rubro de cajas y bancos se integra así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	959.0	936.6
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	11,187.4	9,604.3
Documentos a cargo de otros bancos	670.6	367.5
Depósitos en bancos nacionales	15,256.2	15,471.9
Depósitos en bancos extranjeros	<u>213.7</u>	<u>157.3</u>
	<u>28,286.9</u>	<u>26,537.6</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva de liquidez por los depósitos asciende a US\$ 10,870.5 (US\$ 9,447.8 en 2021) y se encuentra constituida totalmente por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

De los depósitos en bancos nacionales, un monto de US\$ 15,040.6 (US\$ 15,071.8 en 2021) devengan intereses.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros**4. Reportos y Operaciones Bursátiles**

Este rubro representa los títulos valores transados en Bolsa de Valores y los reportos que Credicomer ha realizado directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen saldos en operaciones de reportos.

5. Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos financieros, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones de Credicomer al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran dentro de la siguiente categoría:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento:		
Emitidos por el Estado	<u>1,500.0</u>	<u>1,500.0</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se constituyeron provisiones por pérdidas para las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 7.24 % (6.56 % en 2021).

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

6. Cartera de Préstamos - Neta

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	70,499.6	55,463.9
Préstamos para adquisición de vivienda	53.6	166.7
Préstamos para el consumo	44,552.8	39,123.5
Préstamos a otras entidades del Sistema Financiero	<u>10,897.3</u>	<u>10,941.8</u>
	<u>126,003.3</u>	<u>105,695.9</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	6,636.2	5,360.0
Préstamos para el consumo	<u>5,041.4</u>	<u>1,487.7</u>
	<u>11,677.6</u>	<u>6,847.7</u>
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	1,909.7	1,614.4
Préstamos para el consumo	<u>3,954.1</u>	<u>3,286.7</u>
	<u>5,863.8</u>	<u>4,901.1</u>
Intereses sobre préstamos	<u>2,789.4</u>	<u>3,163.2</u>
	146,334.1	120,607.9
Menos: reservas de saneamiento	<u>(5,900.9)</u>	<u>(4,945.2)</u>
Cartera neta	<u>140,433.2</u>	<u>115,662.7</u>

Notas a los Estados Financieros

La tasa de rendimiento promedio es de 19.07 % (18.24 % en 2021).

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

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

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultado en el período 2022, ascienden a US\$ 692.7 (US\$ 581.5 para el 2021).

El saldo de la cartera COVID-19 al 31 de diciembre 2022 asciende a US\$ 7,159.4, (US\$ 18,775.6 en 2021) sobre el cual se está aplicando la gradualidad de reservas de saneamiento, en base a lo establecido por las Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la constitución de reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19, aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador con fecha 22 de febrero de 2021. El cálculo de la reserva de saneamiento sobre la cartera COVID-19 con respecto a esa misma fecha es de US\$ 2,999.3 (US\$ 3,457.7 en 2021); al 31 de diciembre de 2022 el monto registrado es de US\$ 2,186.8 (US\$ 1,298.2 en 2021), El monto pendiente de registrar durante el plazo establecido por la norma es US\$ 813.0 (US\$ 2,159.5 en 2021).

Durante el período que del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen registrados actividades de arrendamientos financieros.

7. Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$ 5,900.9 y US\$ 4,945.2, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

Reservas por deudores de créditos para empresa:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	499.9
Más: Constitución de reservas	767.9
Reclasificación por traslados	1,420.0
Menos: Reclasificación por saneamiento	(909.9)
Reclasificación por traslados	(19.0)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,758.9
Más: Constitución de reservas	1,807.8
Menos: Reclasificación por saneamiento	(1,790.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,776.1</u>

Tasa de cobertura 1.96 % (2.82 % 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.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

Reservas por deudores de créditos para el consumo:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,162.0
Más: Constitución de reservas	790.2
Reclasificación por traslados	3,302.1
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(2,799.3)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,455.0
Más: Constitución de reservas	3,315.4
Reclasificación por traslado	495.0
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(2,376.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><u>3,888.5</u></u>

Tasa de cobertura 6.98 % (5.59 % 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.

Reservas voluntarias:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,735.6
Mas: Constitución de reservas	717.8
Menos: Reclasificación por traslado	<u>4,722.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	731.3
Menos: Reclasificación por traslado	<u>(495.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><u>236.3</u></u>

El monto de reserva de saneamiento llevado a los resultados del período es de US\$ 5,241.0 (US\$ 2,414.8 en 2021), el cual se integra por constitución de reservas de saneamiento de la cartera de préstamos por un monto de US\$ 5,123.2 (US\$ 2,275.9 en 2021), constitución de reservas para cuentas incobrables por un monto de US\$ 115.7 (US\$ 111.4 en 2021) y castigos por activos de intermediación por US\$ 2.1. (US\$ 27.5 en 2021).

8. Cartera Pignorada

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se ha obtenido recursos con garantía de cartera de préstamos como a continuación se describe:

Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, por un monto de US\$ 21,779.5 (US\$ 9,625.9 en 2021). Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de préstamos más intereses es de US\$ 18,820.4 (US\$ 8,455.6 en 2021) y el saldo de la garantía de US\$ 18,343.6 (US\$ 7,265.6 en 2021).

Emisión de Títulos PBCREDICO2 Tramo 6, 7 y 13 en 2021 por US\$ 7,000.0, garantizado con créditos categoría A1 y A2; al 31 de diciembre de 2022 el saldo de capital más intereses de los títulos es de US\$ 7,010.2 (US\$ 7,010.3 en 2021) y el saldo de los créditos que garantizan dichas emisiones es de US\$ 10,215.1 (US\$ 8,936.5 en 2021).

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena a efecto de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Notas a los Estados Financieros

9. Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer mantiene saldos por activos extraordinarios por US\$ 958.1 (US\$ 466.6 en 2021).

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

	<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto reserva</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	466.6	168.6	298.0
Más: Adquisición y constituciones	699.3	149.2	550.1
Menos: Retiros	<u>(207.8)</u>	<u>(71.1)</u>	<u>(136.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>958.1</u>	<u>246.7</u>	<u>711.4</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	570.9	136.7	434.2
Más: Adquisición y constituciones	234.9	116.4	118.5
Menos: Retiros	<u>(339.2)</u>	<u>(84.5)</u>	<u>(254.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>466.6</u>	<u>168.6</u>	<u>298.0</u>

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se dio de baja a los siguientes activos extraordinarios, como se describe a continuación:

Por venta

<u>Períodos</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2022	<u>164.0</u>	<u>207.8</u>	<u>71.1</u>	<u>27.3</u>
2021	<u>342.8</u>	<u>339.2</u>	<u>84.5</u>	<u>88.1</u>

En el año 2022 y 2021 no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos.

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

10. Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer no tiene inversiones accionarias en subsidiarias y sociedades de inversión conjunta.

11. Activo Fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen saldos en concepto de edificaciones, instalaciones y terrenos y el resumen de los bienes muebles netos se detallan así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo: Mobiliario y equipo	3,042.5	2,778.6
Menos: Depreciación acumulada	(2,049.5)	(1,852.0)
Más: Amortizables	<u>528.6</u>	<u>513.7</u>
	<u>1,521.6</u>	<u>1,440.3</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

El movimiento del activo fijo en el período del 1 de enero al 31 de diciembre fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	935.6
Más: Adquisiciones	787.5
Depreciación	<u>(282.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,440.3
Más: Adquisiciones	481.2
Depreciación	<u>(399.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,521.6</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tiene revaluaciones de activo fijo.

12. Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos de Credicomer se encuentra distribuida así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos del público	92,365.1	84,153.7
Depósitos de Entidades del Estado	1,041.2	0.0
Depósitos de otros bancos	7,350.6	2,657.3
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,037.8</u>	<u>2,976.1</u>
	<u>101,794.7</u>	<u>89,787.1</u>

Las diferentes clases de depósitos son las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en cuenta corriente	6,343.4	8,103.3
Depósitos en cuenta de ahorros	19,030.4	11,874.7
Depósitos a plazo	<u>76,420.9</u>	<u>69,809.1</u>
	<u>101,794.7</u>	<u>89,787.1</u>

La tasa de costo promedio en 2022 es de 4.33 % (de 4.38 % en 2021).

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

13. Préstamos del Banco Central de Reserva

A la fecha de referencia de los estados financieros, Credicomer no tiene obligaciones con el Banco Central de Reserva.

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

Al 31 de diciembre de 2022, Credicomer, tiene una línea de crédito con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador por US\$ 34,900.0 (US\$ 12,000.0 en 2021), destinado para financiar proyectos productivos y de inversión. El saldo del principal más intereses es de US\$ 18,820.4 (US\$ 8,455.6 en 2021), al 5.05 % de interés anual (5.33 % en 2021); dicha línea de crédito está garantizada con cartera de créditos categoría A y B (véase nota 8).

Notas a los Estados Financieros

15. Préstamos de Otros Bancos

1. Con fecha 16 de agosto de 2019, se firmó contrato de préstamo por US\$ 7,000.0 otorgado por THE NORWEGIAN INVESTMENT FUND FOR DEVELOPING COUNTRIES para un plazo de 4 años, el desembolso se realizó en fechas 15 de octubre de 2019 y 20 de noviembre de 2019, la tasa de interés es LIBOR a 6 meses más una tasa base de 3.5 %, el pago es mediante cuotas semestrales de US\$ 1,666.7 iniciando el pago de capital desde el 15 de marzo de 2021. El saldo de capital e intereses al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 2,365.8 (US\$ 4,718.0 en 2021).
2. Con fecha 27 de diciembre de 2021 se formalizó mediante pagaré, línea de crédito rotativa con el Banco de América Central, S.A. por US\$ 3,000.0 para capital de trabajo, para el plazo de un año y tasa del 5.75 % anual, pago mensual de intereses y el capital será pagado al vencimiento. Con fecha 9 de diciembre de 2022 se formalizó renovación de la línea de crédito rotativa por el mismo monto y plazo, a una tasa de interés del 6.0 %, el saldo de capital e intereses al 31 de diciembre es de US\$ 3,011.3. (US\$ 3,002.3 en 2021)
3. Con fecha 27 de mayo de 2022 se formalizó un préstamo por US\$ 5,000.0 otorgado por OIKOCREDIT para un plazo de 5 años, sin garantía, siendo la tasa de interés de 4.75 % más TERM SOFR A 3 meses. El saldo de capital e intereses al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 4,529.5.
4. Con fecha 2 de diciembre de 2022 se formalizó un préstamo por US\$ 2,500.0 otorgado por Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. para un plazo de 12 años, a una tasa de interés del 6.75 %. El saldo de capital e intereses al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 2,513.4.

16. Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

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

17. Títulos de Emisión Propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

2022

<u>Emisión</u>	<u>Tramo</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital e intereses</u>	<u>Garantía</u>
PBCREDICO2	6	2,000.0	26/11/2020	36 meses	6.00 %	2,002.0	Con garantía
PBCREDICO2	7	2,000.0	26/01/2021	36 meses	6.00 %	2,001.9	Con garantía
PBCREDICO2	8	1,500.00	05/02/2021	24 meses	6.00 %	1,506.7	Sin garantía
PBCREDICO2	9	1,500.00	09/07/2021	36 meses	6.00 %	1,505.7	Sin garantía
PBCREDICO2	10	2,000.0	19/08/2021	24 meses	5.80 %	2,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	11	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.75 %	1,004.6	Sin garantía
PBCREDICO2	12	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.50 %	1,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	13	3,000.0	19/11/2021	36 meses	5.90 %	3,006.3	Con garantía
PBCREDICO2	14	1,743.0	02/5/2022	36 meses	5.75 %	1,751.6	Sin garantía
PBCREDICO2	15	250.0	13/12/2022	9 meses	6.00 %	250.8	Sin garantía
		<u>15,993.0</u>				<u>16,038.4</u>	

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

2021

<u>Emisión</u>	<u>Tramo</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Capital e intereses</u>	<u>Garantía</u>
PBCREDICO2	5	2,000.0	06/11/2020	18 meses	6.00 %	2,008.6	Sin garantía
PBCREDICO2	6	2,000.0	26/11/2020	36 meses	6.00 %	2,002.0	Con garantía
PBCREDICO2	7	2,000.0	26/01/2021	36 meses	6.00 %	2,001.9	Con garantía
PBCREDICO2	8	1,500.0	05/02/2021	24 meses	6.00 %	1,506.6	Sin garantía
PBCREDICO2	9	1,500.0	09/07/2021	36 meses	6.00 %	1,505.7	Sin garantía
PBCREDICO2	10	2,000.0	19/08/2021	24 meses	5.80 %	2,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	11	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.75 %	1,004.6	Sin garantía
PBCREDICO2	12	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.50 %	1,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	13	<u>3,000.0</u>	19/11/2021	36 meses	5.90 %	<u>3,006.3</u>	Con garantía
		<u>16,000.0</u>				<u>16,044.5</u>	

18. Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer no ha emitido bonos convertibles en acciones.

19. Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer no ha contraído préstamos convertibles en acciones.

20. Recuperaciones de Activos Castigados

Durante el período al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo recuperaciones de activos castigados.

21. Vencimiento de Operaciones Activas y Pasivas

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

Al 31 de diciembre 2022

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>En adelante</u>	<u>Total</u>
Activos							
Inversiones financieras	1,500.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,500.0
Préstamos	<u>35,596.9</u>	<u>25,388.0</u>	<u>24,036.2</u>	<u>14,830.1</u>	<u>12,620.4</u>	<u>33,862.5</u>	<u>146,334.1</u>
Total de activos	<u>37,096.9</u>	<u>25,388.0</u>	<u>24,036.2</u>	<u>14,830.1</u>	<u>12,620.4</u>	<u>33,862.5</u>	<u>147,834.1</u>
Pasivos							
Depósitos	91,473.5	10,321.2	0.0	0.0	0.0	0.0	101,794.7
Préstamos	9,662.1	4,067.6	3,225.4	2,172.6	1,421.2	10,691.5	31,240.4
Títulos valores	<u>7,795.4</u>	<u>6,500.0</u>	<u>1,743.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>16,038.4</u>
Total de pasivos	<u>108,931.0</u>	<u>20,888.8</u>	<u>4,968.4</u>	<u>2,172.6</u>	<u>1,421.2</u>	<u>10,691.5</u>	<u>149,073.5</u>
Monto neto	<u>(71,834.1)</u>	<u>4,499.2</u>	<u>19,067.8</u>	<u>12,657.5</u>	<u>11,199.2</u>	<u>23,171.0</u>	<u>(1,239.4)</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>En adelante</u>	<u>Total</u>
Activos							
Inversiones financieras	1,500.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,500.0
Préstamos	<u>27,457.6</u>	<u>23,982.0</u>	<u>17,900.4</u>	<u>12,601.3</u>	<u>9,598.1</u>	<u>24,123.3</u>	<u>115,662.7</u>
Total de activos	<u>28,957.6</u>	<u>23,982.0</u>	<u>17,900.4</u>	<u>12,601.3</u>	<u>9,598.1</u>	<u>24,123.3</u>	<u>117,162.7</u>
Pasivos							
Depósitos	80,822.8	8,964.3	0.0	0.0	0.0	0.0	89,787.1
Préstamos	7,719.2	4,368.9	1,266.8	475.7	218.1	2,127.3	16,175.9
Títulos valores	<u>2,044.5</u>	<u>7,500.0</u>	<u>6,500.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>16,044.5</u>
Total de pasivos	<u>90,586.5</u>	<u>20,833.1</u>	<u>7,766.8</u>	<u>475.7</u>	<u>218.1</u>	<u>2,127.3</u>	<u>122,007.5</u>
Monto neto	<u>(61,628.9)</u>	<u>3,148.9</u>	<u>10,133.6</u>	<u>12,125.6</u>	<u>9,380.0</u>	<u>21,996.0</u>	<u>(4,844.8)</u>

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$ 25,373.8 en 2022 y US\$ 19,978.0 en 2021, que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de US\$ 28,286.9 y US\$ 26,537.6, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

22. Utilidad por Acción

La utilidad por acción del período 2022 es de US\$ 0.13 (US\$ 0.11 en 2021).

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 18,200,000 en 2022 y en 2021.

23. Reserva Legal

De conformidad al Artículo 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la determinación de la reserva legal se hará de acuerdo a las disposiciones contenidas en el Artículo 39 de la Ley de Bancos, el cual establece que la Sociedad debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10 %) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25 %) del capital social pagado. Para el ejercicio 2022, la reserva legal registrada es de US\$ 317.1 (US\$ 253.1 en 2021), con lo cual asciende a US\$ 2,521.0 (US\$ 2,203.9 en 2021), valor que representa el 13.85% (12.11 % en 2021) del capital social pagado.

24. Utilidad Distribuible

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del ejercicio	2,332.6	1,726.1
Menos: reserva legal	<u>(317.1)</u>	<u>(253.1)</u>
Utilidad disponible	2,015.5	1,473.0
Más: Utilidad de ejercicios anteriores	3,251.9	2,428.9
Menos: Intereses y comisiones por cobrar:		
Sobre depósitos	(42.8)	(10.2)
Sobre préstamos	(2,789.4)	(3,163.1)
Sobre otros activos	<u>(51.6)</u>	<u>(49.5)</u>
	<u>(2,883.8)</u>	<u>(3,222.8)</u>
Utilidad distribuible	<u>2,383.6</u>	<u>679.1</u>

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros**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 del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Decreto Legislativo N° 134, de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta reflejado en el estado de resultados asciende a US\$ 838.6 (US\$ 804.7 en 2021), compuesto por el impuesto sobre la renta corriente de US\$ 414.3 (US\$ 1,606.7 en 2021) y el impuesto sobre la renta diferido (activo) de US\$ 424.3 (US\$ 802.0 en 2021). El activo por impuesto sobre la renta diferido nace de las diferencias temporarias relacionadas principalmente a la constitución de reservas de saneamiento voluntarias en el año 2021 y la utilización de parte de las mismas en el año 2022 y 2021, a la provisión por renuncia voluntaria, reservas de crédito categorías A y B, remodelaciones y provisión por vacaciones.

26. Gastos de Operación

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones	4,865.7	4,442.9
Prestaciones al personal	1,585.0	1,420.1
Indemnizaciones al personal	111.7	39.5
Otros gastos de personal	<u>226.6</u>	<u>245.8</u>
Subtotal	6,789.0	6,148.3
Gastos generales	4,062.0	3,537.7
Depreciaciones y amortizaciones	<u>727.2</u>	<u>486.4</u>
Total	<u>11,578.1</u>	<u>10,172.4</u>

27. Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos y gastos al 31 de diciembre se detallan en la siguiente estructura:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperación de préstamos e intereses	888.0	300.0
Venta de cartera saneada	139.9	0.0
Depuración de primas de seguro	255.6	0.0
Otros	<u>125.6</u>	<u>133.2</u>
Subtotal	<u>1,409.1</u>	<u>433.2</u>
<u>Otros gastos</u>		
Castigo de bienes recibidos en pago	(144.7)	(111.4)
Otros	<u>(0.2)</u>	<u>(6.4)</u>
Subtotal	<u>(144.9)</u>	<u>(117.8)</u>
Total	<u>1,264.2</u>	<u>315.4</u>

La depuración de primas de seguro está asociada a préstamos a los que se les fue otorgado medida de alivio principalmente durante la vigencia de las normas técnicas temporales emitidas en su oportunidad por el ente regulador a casusa de la Pandemia COVID 19.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

28. Fideicomisos

A la fecha de referencia de los estados financieros Credicomer no tiene fideicomisos.

29. Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Credicomer ha mantenido un promedio de 369 y 351 empleados, respectivamente. De ese número el 54 % (55 % en 2021), se dedican a los negocios y el 46 % (45 % en 2021) es personal de apoyo.

30. Operaciones Contingentes

A la fecha de referencia de los estados financieros Credicomer no tiene operaciones contingentes.

31. Litigios Pendientes

Credicomer mantiene un proceso Administrativo Sancionatorio iniciado por el Ministerio de Trabajo por incumplimiento a la Ley General de Prevención de Riesgos en los Lugares de Trabajo, específicamente en Agencia Santa Ana, en la cual se ha interpuesto una multa en contra de la Credicomer por la suma de US\$ 4.2; actualmente se encuentra en etapa de Sentencia.

32. Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según el Artículo 204 de la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la Sociedad. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tenga participación social en sociedades accionistas de la Sociedad. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes el Artículo 12 de la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de 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 Credicomer, en virtud de los artículos 157 y 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

33. Créditos Relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas, en un monto global superior al cinco por ciento (5 %) del capital pagado y reserva de capital de la institución. Estas disposiciones aplican a Credicomer en virtud del Artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedad de Ahorro y Créditos.

El capital social pagado y reservas de capital al 31 de diciembre de 2022 suman US\$ 20,721.0 (US\$ 20,403.9 en 2021). El total de créditos relacionados al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 774.7 (US\$ 394.7 en 2021) y representan el 3.74 % (1.93 % en 2021) del capital social y reserva de capital de la entidad; dicho monto corresponde a 30 deudores (34 deudores en 2021)

Durante el período reportado, Credicomer les dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

34. Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Durante el período reportado Credicomer no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

35. Créditos a Subsidiarias Nacionales

Durante el período reportado Credicomer no ha otorgado créditos a subsidiarias nacionales.

36. Límites en la Concesión de Créditos

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

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

37. Contratos con Personas Relacionadas

De conformidad al Artículo 208 de la Ley de Bancos, que se aplica además a las Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre la Sociedad y las personas relacionadas con ésta. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria de la Sociedad de Ahorro y Crédito o en forma directa con la Administración.

El monto de contratos vigentes al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 3.6 (US\$ 3.6 en 2021), los cuales corresponden al arrendamiento de locales para las Agencias Santa Tecla y Santa Ana, por un canon mensual de US\$ 1.8 cada una.

Los valores aplicados a resultados al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$ 43.2 (US\$ 43.2 en 2021).

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

38. Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

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

39. Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonial Neto

De acuerdo a los Artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, la Sociedad debe presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) Durante los primeros tres años de funcionamiento como Sociedad de Ahorro y Crédito, un 14.5 % entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada Ley. La Sociedad fue autorizada para operar como Sociedad de Ahorro y Crédito a partir del 27 de abril de 2009, por lo que dicho porcentaje era aplicable de abril de 2009 a abril de 2012. Con fecha 27 de mayo de 2022, se recibió comunicación de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero en la cual autorizan bajar el coeficiente al 12.0 %.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

- b) El 7.0 % o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100 % o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 157 de la citada Ley.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la situación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., se muestra a continuación:

<u>Relación</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	<u>16.26 %</u>	<u>18.6 %</u>
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	<u>16.43 %</u>	<u>18.98 %</u>
Fondo patrimonial a capital social mínimo	<u>636.04 %</u>	<u>603.34 %</u>

40. Gestión de Riesgos y de Cumplimientos Legales

La Normativa NRP-20, "Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras", requiere que las entidades divulguen en nota a los estados financieros de cierre anual, un resumen de cómo gestionan los riesgos y del cumplimiento a sus políticas.

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

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

Riesgo de Crédito:

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

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

- Se realiza una evaluación adecuada a cada uno de los clientes, estableciendo su flujo de efectivo y su capacidad de pago. Se consideran variables como nivel de endeudamiento, cuota de crédito en relación con ingresos, calificación de riesgo, score crediticio, entre otras variables. Para la evaluación del Riesgo de Crédito durante el proceso de otorgamiento, Credicomer cuenta con Comités de Crédito, por montos de aprobación y los cuales fueron realizados semanalmente durante el año 2022.
- Se evalúa el colateral crediticio en caso de que aplique, así como la debida diligencia en los documentos legales de inscripción de dichos colaterales.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

- Se monitorean y controlan los límites a los créditos relacionados y los límites de asunción de riesgos, tal como lo establece la Ley de Bancos y la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, según aplique.
- Se da cumplimiento a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), a través de la evaluación diaria del riesgo de crédito y constituyendo y registrando contablemente las reservas de saneamiento requeridas, revisando y evaluando los expedientes de crédito, registrando la ficha de los clientes, con su información financiera, entre otros.
- Credicomer realiza una gestión integral de riesgo de crédito, estableciendo sus políticas, manuales y procesos, cumpliendo con lo establecido en las Normas para la Gestión de Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49).

La provisión de reservas de saneamiento del año 2022 fue constituida conforme a los parámetros establecidos en el marco regulatorio de las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), determinando los niveles de reservas necesarios, de acuerdo con las coberturas que brindan las garantías reales en cada segmento de negocio.

En el 2022, Credicomer cuenta con Reservas Voluntarias, lo que le permite lograr una cobertura igual o superior al 100 % sobre la cartera vencida de créditos.

Riesgo Operativo:

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

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

Para la administración del Riesgo Operativo, Credicomer cuenta con políticas, manuales y metodologías, las cuales cumplen con los criterios de administración y con lo requerido por las Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las entidades financieras (NPB 4-50).

Durante el 2022, la Gerencia de Riesgos realizó capacitaciones para mitigar fallas o debilidades en procesos operativos, siendo las capacitaciones más relevantes las siguientes: Capacitaciones a todo el personal de la institución sobre la Gestión Integral de Riesgos; la administración del riesgo operacional y las metodologías implementadas para la gestión del riesgo y para el levantamiento de eventos de pérdida operacional; Sistema de Gestión de la Continuidad de Negocio; Seguridad de la Información y Ciberseguridad: Política de Seguridad de la Información y Manejo Seguro de la Información; Seguridad Transaccional: Prevención de Fraude en tarjetas de crédito y débito y Prevención de Fraude en Canales Digitales; entre otros aspectos.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Mercado:

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

Para la gestión del Riesgo de Mercado, Credicomer realiza estimaciones para establecer el Valor en Riesgo (VaR) de las inversiones en la Bolsa de Valores, así como el seguimiento y monitoreo de sus precios de mercado, determinando durante el año 2022 que no existe exposición relevante, debido a que la cartera de inversiones está compuesta por títulos emitidos por el Gobierno de El Salvador.

En adición al Valor en Riesgo, Credicomer utiliza la metodología de brechas de tasas de interés, estableciendo un límite de + 2 % del Fondo Patrimonial, para lo cual, durante el año 2022, la posición de brechas de tasas de interés estuvo dentro de los límites permitidos por la Sociedad.

Riesgo de Liquidez:

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

La Gerencia de Finanzas y Tesorería es el área encargada de la administración del Riesgo de Liquidez, por lo cual aplica las metodologías y herramientas utilizadas para su seguimiento y control. Credicomer cuenta con un Plan Contingencial de Liquidez, el cual es actualizado cada año y a la vez cumple con los requerimientos establecidos en las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05). Adicionalmente, Credicomer cuenta con reservas de liquidez, las cuales cumplen con lo requerido según el marco regulatorio (NPB3-06), siendo éstas evaluadas y gestionadas, según la política de administración de liquidez de la institución.

Comité Institucional de Riesgos.

Para el mejor desempeño de las funciones de Junta Directiva, Credicomer cuenta con un Comité Institucional de Administración de Riesgos, el cual tiene la responsabilidad de analizar las cuestiones relativas a la estrategia y política de control y gestión de riesgos de Credicomer y valorar y aprobar las operaciones de riesgo que pudieran resultar significativas. Debe aprobar la metodología y modelos para identificar, medir, monitorear, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos.

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

Todas las actividades mencionadas, fueron realizadas por el Comité de Administración de Riesgos durante el año 2022 y evidenciadas en las políticas aprobadas y actualizadas durante el año. Dicho Comité sesionó ocho veces durante el año, informando de dichas sesiones a la Junta Directiva de Credicomer y cumpliendo con lo establecido en las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) y las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17)), así como las demás normas aplicables a los riesgos a los cuales está expuesta la entidad.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)
San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

41. Sumario de Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables Utilizadas para la preparación de los estados financieros

La Administración de Credicomer ha identificado las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a lo que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados, sobre las siguientes bases:
 - a. Modelo de negocio de la entidad.
 - b. Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Asimismo, no se están revelando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros tales como 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.
2. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF utilizan un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, las provisiones para pérdidas se miden usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (ii) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. Adicionalmente, de acuerdo con las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como Otros Ingresos en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.
4. Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de los ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que le aplique.
5. Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. 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.
6. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
7. Los contratos de arrendamiento son registrados como arrendamientos operativos, excepto aquellos contratos que transfieren sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, los cuales son registrados como arrendamientos financieros, mientras que NIIF 16, *Arrendamientos* requiere que todos los contratos que contienen un arrendamiento se registren como arrendamiento financiero, incorporando en el balance general el derecho de uso del activo y el pasivo correspondiente.

Notas a los Estados Financieros

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

42. Calificación de Riesgos

El Artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores. Credicomer cuenta con dos clasificadoras, cuyo resultado es el siguiente:

Calificación	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.		Zumma Ratings, S.A. de C.V.	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Emisor	EA-	EA-	EBBB+.sv	EBBB+.sv
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021, respectivamente.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía, los factores de protección son suficientes.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos “+” y “-”, para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos “-” indica un nivel mayor de riesgo.

43. Acciones de Tesorería

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

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

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

A la fecha de referencia de los estados financieros, las acciones de tesorería ascienden a US\$ 25,098.8 (US\$ 24,331.9 en 2021).

En el período reportado Credicomer no hizo uso de las acciones de tesorería.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.
(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros
44. Información por Segmentos

Credicomer se dedica a prestar servicios de intermediación financiera, dicha actividad se realiza a través de 18 agencias ubicadas en diferentes puntos del territorio salvadoreño, ofreciendo productos y servicios bancarios a personas particulares y empresas locales a nivel nacional. La composición del segmento reportados se agrupa por la naturaleza de los productos y servicios prestados y la ubicación geográfica en El Salvador, los cuales detallan a continuación:

2022	Zona Central	Zona Occidental	Zona Oriental	Total
Ingresos de operación:				
Ingresos por intereses de préstamos a clientes	16,540.2	3,313.1	2,895.1	22,748.4
Ingresos por inversiones y otros servicios	<u>2,951.1</u>	<u>264.5</u>	<u>232.9</u>	<u>3,448.5</u>
Ingresos del segmento	<u>19,491.3</u>	<u>3,577.6</u>	<u>3,128.0</u>	<u>26,196.9</u>
Costo de operación:				
Intereses sobre depósitos	3,991.1	45.7	98.8	4,135.6
Intereses sobre préstamos por pagar y otras obligaciones	2,172.0	0.0	0.0	2,172.0
Otros costos	<u>1,157.4</u>	<u>2.7</u>	<u>3.0</u>	<u>1,163.1</u>
	<u>7,320.5</u>	<u>48.4</u>	<u>101.8</u>	<u>7,470.7</u>
Gastos de empleados	6,126.3	323.5	339.1	6,789.0
Depreciación y amortización	712.7	9.2	5.2	727.2
Reserva de saneamiento	4,277.4	527.5	436.1	5,241.0
Otros gastos generales	<u>3,726.6</u>	<u>175.8</u>	<u>159.6</u>	<u>4,062.0</u>
	<u>14,843.1</u>	<u>1,036.0</u>	<u>939.9</u>	<u>16,819.2</u>
Utilidad de operación por segmento	<u>(2,672.3)</u>	<u>2,493.2</u>	<u>2,086.2</u>	<u>1,907.0</u>
Activos del segmento	<u>152,874.1</u>	<u>14,332.4</u>	<u>11,775.4</u>	<u>178,981.9</u>
Pasivos del segmento	<u>149,190.2</u>	<u>1,123.9</u>	<u>2,432.7</u>	<u>152,746.7</u>
2021	Zona Central	Zona Occidental	Zona Oriental	Total
Ingresos de operación:				
Ingresos por intereses de préstamos a clientes	11,238.3	3,080.3	2,833.3	17,151.9
Ingresos por inversiones y otros servicios	<u>2,539.5</u>	<u>261.0</u>	<u>231.8</u>	<u>3,032.4</u>
Ingresos del segmento	<u>13,777.8</u>	<u>3,341.3</u>	<u>3,065.1</u>	<u>20,184.2</u>
Costo de operación:				
Intereses sobre depósitos	3,642.6	31.1	72.9	3,746.7
Intereses sobre préstamos por pagar y otras obligaciones	1,146.8	0.0	0.0	1,146.7
Otros costos	<u>488.2</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>488.2</u>
	<u>5,277.6</u>	<u>31.1</u>	<u>72.9</u>	<u>5,381.6</u>
Gastos de empleados	5,441.6	339.3	366.1	6,147.0
Depreciación y amortización	468.6	12.4	5.4	486.4
Reserva de saneamiento	2,147.5	192.9	46.8	2,387.3
Otros gastos generales	<u>3,225.1</u>	<u>153.5</u>	<u>158.9</u>	<u>3,537.4</u>
	<u>11,282.8</u>	<u>698.0</u>	<u>577.2</u>	<u>12,558.1</u>
Utilidad de operación por segmento	<u>(2,782.6)</u>	<u>2,612.1</u>	<u>2,415.0</u>	<u>2,244.5</u>
Activos del segmento	<u>138,113.8</u>	<u>9,473.1</u>	<u>2,349.6</u>	<u>149,936.5</u>
Pasivos del segmento	<u>115,157.0</u>	<u>4,611.1</u>	<u>5,694.0</u>	<u>125,462.1</u>

Notas a los Estados Financieros

45. Hechos Relevantes y Subsecuentes

2022

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 18 de febrero de 2022, se acordó lo siguiente:
 - a. De las utilidades distribuibles obtenidas en el año 2021, distribuir entre los accionistas la cantidad de US\$ 650. 0.
 - b. Nombrar a la firma auditora KPMG, S.A. para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2022.
 - c. Se procedió a elegir la nueva Junta Directiva, que fungirá para un período de dos años, por lo que a partir de esa fecha, la Junta Directiva queda integrada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Miembro Actual</u>	<u>Miembro Anterior</u>
Presidente	Alfredo Mauricio Frech Simán	Alfredo Mauricio Frech Simán
Vicepresidente	Ana Marina Menjivar de Carazo	Ana Marina Menjivar de Carazo
Secretario	René Armando Fernández N.	René Armando Fernández N.
Primer Director Suplente	Andrés Pedro Carafi Melero	Andrés Pedro Carafi Melero
Segundo Director Suplente	Rogelio José Sánchez Eguizábal	Rogelio José Sánchez Eguizábal
Tercer Director Suplente	Julia Reyna Rosales y Rosales	Julia Reyna Rosales y Rosales
Cuarto Director Suplente	Jaime Ricardo López Cáliz	Jaime Ricardo López Cáliz

2. Con fecha 11 de marzo de 2022, se recibió comunicación de parte del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), en la que informan la aprobación del incremento del límite máximo de la línea de crédito que tiene Credicomer con dicha institución pasando de US\$ 12,000.0 a US\$ 34,900.0.
3. Con fechas 25 y 29 de abril de 2022, las calificadoras de riesgo Pacific Credit Rating y Zumma Rating ratificaron clasificación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A. de “EA-” con perspectiva estable y EBBB+.sv con perspectiva estable, respectivamente, ambas calificaciones en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.
4. Con fecha 27 de mayo de 2022, se recibió comunicación de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, en la cual informa que ha determinado que es procedente disminuir el coeficiente del fondo patrimonial del 14.5 % al 12.0 % para la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A.
5. Con fecha 27 de mayo de 2022 se formalizó un préstamo por US\$ 5,000.0 otorgado por OIKOCREDIT para un plazo de cinco años, habiendo recibido el primer desembolso por US\$ 2,500.0 el 31 de mayo y el complemento se recibió el 1 de agosto del presente año.
6. Durante el presente período se han vendido activos extraordinarios por US\$ 207.8, habiendo generado una ganancia por US\$ 27.3 (nota 9).
7. Con información de referencia de los estados financieros al 30 de junio de 2022, la firma calificadora de riesgo Pacific Credit Rating ratificó la clasificación de EA- a la Fortaleza Financiera de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer S.A. con perspectiva “Estable”. Por su parte, Zumma Rating mejoró la clasificación pasando de “EBBB+.sv” a “EA-sv” con perspectiva estable.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**(Entidad Salvadoreña)**

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

8. Con fecha 2 de diciembre de 2022, se formalizó un préstamo por US\$ 2,500.0 otorgado por Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. para un plazo de 12 años, destinado para adquisición de inmueble donde funcionarán las oficinas centrales de Credicomer.
9. Con fecha 22 de diciembre de 2022, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para operar con la Sociedad Punto Express, S.A. de C.V. como administrador de corresponsales financieros.
10. En el mes de diciembre de 2022, se formalizó venta de cartera saneada a la empresa Gestionadora de Créditos, S.A. de C.V. por el monto de US\$ 139.9 (nota 27).

2021

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 19 de febrero de 2021, se acordó que las utilidades por distribuir al año 2019 y las obtenidas en el año 2020, sean trasladadas a la cuenta de utilidades no distribuibles como patrimonio restringido, en cumplimiento a lo establecido en el artículo 40 de la Ley de Bancos.
2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 19 de febrero de 2021, se acordó nombrar a la firma auditora Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2021.
3. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 19 de febrero de 2021, se acordó cubrir la plaza vacante del cuarto director suplente, nombrando en dicho cargo al señor Jaime Ricardo López Cáliz, por lo que a partir de esa fecha, la Junta Directiva queda integrada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Miembro actual</u>	<u>Miembro anterior</u>
Presidente	Alfredo Mauricio Frech Simán	Alfredo Mauricio Frech Simán
Vicepresidente	Ana Marina Menjivar de Carazo	José Guillermo Funes Araujo
Secretario	René Armando Fernández N.	René Armando Fernández N.
Primer Director Suplente	Andrés Pedro Carafi Melero	Rogelio José Sánchez Eguizábal
Segundo Director Suplente	Rogelio José Sánchez Eguizábal	Ana Marina Menjivar de Carazo
Tercer Director Suplente	Julia Reyna Rosales y Rosales	Andrés Pedro Carafi Melero
Cuarto Director Suplente	Jaime Ricardo López Cáliz	Vacante

4. Con fecha 26 de febrero de 2021, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para la apertura del nuevo punto de servicio denominado Agencia Centro de Negocios Zacatecoluca, la cual inició operaciones el día 1 de marzo de 2021.
5. Con fecha 17 de marzo de 2021, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta en la cual ratifican la autorización para operar con el producto Tarjeta de Crédito.
6. Con fecha 25 de marzo de 2021, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para operar con el canal de Tarjeta de Débito.
7. A partir del 13 de marzo de 2021 quedaron sin efecto las "Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19", por lo que a partir de esa fecha finaliza el congelamiento de la cartera de préstamos y comienza el conteo de días mora y la asignación de categorías de riesgo que correspondan.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

Notas a los Estados Financieros

8. Con fecha 14 de marzo 2021, entraron en vigencia las Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19, aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 25 de febrero de 2021.
9. El 30 de abril de 2021 la Clasificadora de riesgo, Pacific Credit Rating decidió ratificar la clasificación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicom, S.A. de "A-" con perspectiva estable. Asimismo, el 28 de abril de 2021 la Clasificadora de Riesgos Zumma Rating decidió también ratificar la categoría de riesgo de EBBB+.sv con perspectiva estable, ambas calificaciones en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. De igual manera, ambas clasificaciones fueron ratificadas en fechas 20 y 26 de octubre de 2021, respectivamente en base a los estados financieros referidos al 30 de junio de 2021.
10. Con fecha 15 de julio 2021 se recibió de parte de los accionistas el aporte en efectivo para complementar el aumento de capital social acordado en Junta General de Accionistas en febrero de 2020, llegando a un capital social pagado de US\$ 18,200.0.
11. En base a las Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados Por COVID-19 (NRP-25), emitida por El Banco Central de Reserva de El Salvador. Con fecha 26 de noviembre de 2021, se obtuvo autorización de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero para diferir la constitución de reservas por un monto de US\$ 2,960.4 correspondiente a cartera COVID.
12. Con fecha 9 de diciembre de 2021, se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para la apertura del nuevo punto de servicio denominado Agencia Roosevelt, la cual inició operaciones el día 13 de diciembre de ese año.
13. Durante 2021, se vendieron activos extraordinarios por US\$ 339.2, habiendo generado ingresos por US\$ 88.1 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos (nota 9).



CREDICOMER
tu mejor aliado financiero

© f y www.credicomer.com.sv

