

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

Estados Financieros Intermedios
(no auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

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

Índice del contenido

30 de junio de 2023

	Nº Página
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros Intermedios:	
Balances Generales Intermedios	2
Estados de Resultados Intermedios	3
Notas a los Estados Financieros Intermedios	4-17



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 Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción

Hemos revisado los balances generales intermedios que se acompañan de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomerc, S.A. al 30 de junio de 2023 y 2022, y los estados de resultados intermedios por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, y un resumen de las principales políticas contables y sus notas. La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia 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 presentan en la nota (22) a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de identificar todos los asuntos importantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no está preparada, 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.



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

San Salvador, El Salvador
24 de julio de 2023



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



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales Intermedios

(No auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Activos de intermediación			
Caja y bancos		26,593.1	28,166.0
Inversiones financieras (neto)	3	1,500.0	1,500.0
Cartera de préstamos (neto)	4 y 5	147,651.9	126,436.2
		<u>175,745.0</u>	<u>156,102.2</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto	6	474.1	399.3
Diversos, neto		3,774.9	5,202.1
		<u>4,249.0</u>	<u>5,601.4</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		6,622.9	1,543.3
Total activos		<u>186,616.9</u>	<u>163,246.9</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	7	100,549.5	97,314.2
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	5 y 8	29,256.6	12,892.8
Préstamos de otros bancos	9	10,696.0	9,064.1
Títulos de emisión propia	5 y 10	17,590.9	15,252.2
Diversos		1,311.2	1,430.5
		<u>159,404.2</u>	<u>135,953.8</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		1,333.9	1,348.8
Provisiones		503.8	437.3
Diversos		791.4	722.0
		<u>2,629.1</u>	<u>2,508.1</u>
Total pasivos		<u>162,033.3</u>	<u>138,461.9</u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		18,200.0	18,200.0
Reservas de capital, patrimonio ganado y resultados acumulados		6,383.6	6,585.0
Total patrimonio		<u>24,583.6</u>	<u>24,785.0</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>186,616.9</u>	<u>163,246.9</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados Intermedios

(No auditados)

Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		12,881.9	10,705.7
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,167.2	983.2
Intereses de inversiones		54.3	51.1
Reportos y operaciones bursátiles		3.9	0.3
Intereses sobre depósitos		264.5	222.6
Otros servicios y contingencias		<u>329.4</u>	<u>297.6</u>
		<u>14,701.2</u>	<u>12,260.5</u>
Menos - Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		2,166.6	2,012.0
Intereses sobre préstamos		1,204.4	444.3
Intereses sobre emisión de obligaciones		484.2	476.7
Otros servicios y contingencias		<u>610.8</u>	<u>429.0</u>
		4,466.0	3,362.0
Reservas de saneamiento		<u>3,717.4</u>	<u>2,507.5</u>
Utilidad antes de gastos		<u>6,517.8</u>	<u>6,391.0</u>
Gastos de operación:	12		
De funcionarios y empleados		3,492.0	3,354.7
Generales		1,955.2	1,894.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>442.2</u>	<u>341.6</u>
Total gastos de operación		<u>5,889.4</u>	<u>5,591.2</u>
Utilidad de operación		628.4	799.8
Otros ingresos y gastos (neto)		<u>444.4</u>	<u>594.9</u>
Utilidad antes de impuesto		1,072.8	1,394.7
Impuesto sobre la renta		<u>(305.5)</u>	<u>(411.1)</u>
Utilidad neta		<u><u>767.3</u></u>	<u><u>983.6</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (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 de ahorro, cuenta corriente 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 la Sociedad se encuentran ubicadas Paseo General Escalón y 71 Avenida Sur, Torre Millennium Plaza, Nivel 16, Colonia Escalón, San Salvador.

Los registros contables de la Sociedad se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US\$).

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros intermedios 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 intermedios 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. Asimismo, 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 (22) 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 los Estados Financieros de los Bancos” NCB-018.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

2.2 Políticas contables obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones financieras.
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- c) Activo fijo.
- d) Indemnización y retiro voluntario.
- e) Reservas de saneamiento de activos de riesgo.
- f) Préstamos vencidos.
- g) Inversiones accionarias.
- h) Activos extraordinarios.
- i) Transacciones en moneda extranjera.
- j) Intereses y comisiones por pagar.
- k) Reconocimiento de ingresos.
- l) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.
- m) Cargos por riesgos generales de la banca.

2.3 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 intermedios, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros intermedios, 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 Intermedios, 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.

Nota (3) Inversiones Financieras y sus Provisiones

Al 30 de junio de 2023 y 2022, este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones financieras presentan un saldo de cartera bruta por un monto de US\$ 1,500.0 y US\$ 1,500.0, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se tienen registradas provisiones relativas a las inversiones por lo que no se determina la tasa de cobertura.

La tasa de rendimiento promedio (anualizada) de las inversiones financieras al 30 de junio de 2023 y 2022 fue de 7.73 % y 7.53 %, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Nota (4) Préstamos, Contingencias y sus Provisiones

La cartera de préstamos neta al 30 de junio, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera bruta de préstamos	154,543.9	132,386.9
Menos: reserva de saneamiento	<u>(6,892.0)</u>	<u>(5,950.6)</u>
Cartera neta	<u>147,651.9</u>	<u>126,436.2</u>

El saldo de la cartera COVID-19 al 30 de junio de 2023 asciende a US\$ 6,233.4, (US\$ 9,003.7 en 2022) 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\$ 2,762.7 (US\$ 3,427.9 en 2022); al 30 de junio de 2023 el monto registrado es de US\$ 2,100.4 (US\$ 2,457.1 en 2022), el monto pendiente de registrar durante el plazo establecido por la norma es US\$ 662.3 (US\$ 970.8 en 2022).

El movimiento de la reserva de saneamiento en los períodos reportados es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2021	4,945.2
Más - Constitución de reservas	2,505.5
Menos - Liberaciones por saneamientos	<u>(1,500.1)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>5,950.6</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	5,900.9
Más - Constitución de reservas	3,653.9
Menos - Liberaciones por saneamientos	<u>(2,662.8)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>6,892.0</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el saldo de las reservas voluntarias constituidas asciende a US\$ 246.6 y US\$ 301.3, respectivamente.

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

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos al 30 de junio de 2023 y 2022 es de 4.46 % y 4.49 %, respectivamente.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera de préstamos y contingencias.

La tasa de rendimiento promedio (anualizada) de la cartera de préstamos al 30 de junio de 2023 y 2022 es de 17.96 % y 19.00 %, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

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

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se tenían préstamos con tasa de interés fija, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100 %, para ambos años.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$ 329.8 y US\$ 569.2 para 2023 y 2022, respectivamente.

El monto de reserva de saneamiento llevado a los resultados del período es de US\$ 3,717.4 (US\$ 2,507.5 en 2022), el cual se integra por constitución de reservas de saneamiento de la cartera de préstamos por un monto de US\$ 3,653.9 (US\$ 2,451.0 en 2022), constitución de reservas para cuentas incobrables por un monto de US\$ 60.9 (US\$ 54.5 en 2022) y castigos por activos de intermediación por US\$ 2.6 (US\$ 2.0 en 2022).

Nota (5) Cartera Pignorada

Al 30 de junio de 2023, Credicomer ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por un monto de US\$ 33,784.8 (US\$ 15,477.7 en 2022). Al 30 de junio el saldo de los préstamos más intereses es de US\$ 29,256.6 (US\$ 12,892.8 en 2022), el saldo de la cartera dada en garantía es por un monto de US\$ 27,642.3 (US\$ 12,124.2 en 2022).
- Emisión de Títulos Valores denominados PBCREDICO2 Tramo 6, 7 y 13 en 2022 y 2021 por US\$ 7,000.0. Al 30 de junio el saldo del capital más intereses es de US\$ 7,009.0 (US\$ 7,009.2 en 2022), los cuales están garantizado con créditos categoría A1 por un monto de US\$ 9,522.4 (US\$ 9,541.5 en 2022).

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.

Nota (6) Bienes Recibidos en Pago (Activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene saldos por activos extraordinarios por un valor de US\$ 474.1 (US\$ 399.3 en 2022).

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor de activos neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2022	958.1	246.7	711.4
Más: Adquisiciones y constituciones	15.2	80.7	(65.5)
Menos: Retiros	<u>(499.2)</u>	<u>(119.6)</u>	<u>(379.6)</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>474.1</u>	<u>207.8</u>	<u>266.3</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	466.6	168.6	298.0
Más: Adquisiciones y constituciones	92.0	37.9	54.1
Menos: Retiros	<u>(159.3)</u>	<u>(61.0)</u>	<u>(98.3)</u>
Saldos al 30 de junio de 2022	<u>399.3</u>	<u>145.5</u>	<u>253.8</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Al 30 de junio 2023 no se tienen activos con más de cuatro años de haber sido adquiridos.

Al 30 de junio de 2023 y 2022 se dieron de baja activos extraordinarios por ventas como se describe a continuación:

<u>Período</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2022	<u>116.5</u>	<u>159.3</u>	<u>(61.0)</u>	<u>18.2</u>
2023	<u>532.1</u>	<u>499.2</u>	<u>(119.6)</u>	<u>152.5</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos de la Sociedad.

Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Nota (7) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos de la Sociedad al 30 de junio está distribuida como se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos del público	91,169.4	90,927.1
Depósitos de bancos	4,803.9	5,413.7
Depósitos de entidades estatales	3,273.8	11.1
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,302.4</u>	<u>962.3</u>
	<u>100,549.5</u>	<u>97,314.2</u>

Las diferentes clases de depósitos de Credicomer son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en cuenta corriente	7,152.0	6,062.1
Depósitos en cuenta de ahorros	18,213.1	16,975.2
Depósitos a plazo	<u>75,184.4</u>	<u>74,276.9</u>
	<u>100,549.5</u>	<u>97,314.2</u>

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

El costo promedio (anualizado) de la cartera de depósitos es de 4.46 % y 4.28 % para 2023 y 2022, respectivamente.

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.

Nota (8) Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad mantiene una línea de crédito con el Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$ 34,900.0 (US\$ 34,900.0 en 2022) destinado para financiar proyectos productivos y de inversión, el saldo de principal más intereses es de US\$ 29,256.6 (US\$ 12,892.8 en 2022), al 5.40 % (5.17 % en 2022) de interés anual, dicha línea de crédito está garantizada con prenda sobre los créditos que Credicomer otorgue con los recursos recibidos en virtud de la contratación de operaciones financieras amparadas en el contrato de préstamo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Nota (9) 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 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 U\$ 1,666.7 iniciando el pago de capital desde el 15 de marzo de 2021. El saldo de capital e intereses al 30 de junio de 2023 es de US\$ 1,192.9 (US\$ 3,538.8 en 2022).
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 09 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 30 de junio de 2023 es de US\$ 3,014.4 (US\$ 3,013.2 en 2022)
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, siendo la tasa de interés de 4.75 % más TERM SOFR A 3 MESES. El saldo de capital e intereses al 30 de junio de 2023 es de US\$ 4,025.5. (US\$ 2,512.1 en 2022)
4. Con fecha 02 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 30 de junio de 2023 es de US\$ 2,463.2.

Nota (10) Títulos de Emisión Propia

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

Al 30 de junio de 2023

<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 %	2,001.7	Con garantía
PBCREDICO2	7	2,000.0	26/01/2021	36 meses	6.00 %	2,001.7	Con garantía
PBCREDICO2	9	1,500.0	09/07/2021	36 meses	6.00 %	1,505.4	Sin garantía
PBCREDICO2	10	2,000.0	19/08/2021	24 meses	5.80 %	2,004.1	Sin garantía
PBCREDICO2	11	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.75 %	1,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	13	3,000.0	19/11/2021	24 meses	5.50 %	3,005.8	Con garantía
PBCREDICO2	14	1,743.0	02/05/2022	36 meses	5.75 %	1,751.4	Sin garantía
PBCREDICO2	15	2,000.0	13/12/2022	9 meses	6.00%	2,014.6	Sin garantía
PBCREDICO3	1	<u>2,300.0</u>	27/6/2023	12 meses	7.25%	<u>2,301.8</u>	Sin garantía
		<u>17,543.0</u>				<u>17,590.9</u>	

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Al 30 de junio de 2022

Emisión	Tramo	Monto	Fecha de emisión	Plazo	Tasa	Capital e intereses	Garantía
PBCREDICO2	6	2,000.0	26/11/2020	36 meses	6.00 %	2,001.7	Con garantía
PBCREDICO2	7	2,000.0	26/01/2021	36 meses	6.00 %	2,001.6	Con garantía
PBCREDICO2	8	1,500.0	05/02/2021	24 meses	6.00 %	1,506.4	Sin garantía
PBCREDICO2	9	1,500.0	09/07/2021	36 meses	6.00 %	1,505.4	Sin garantía
PBCREDICO2	10	2,000.0	19/08/2021	24 meses	5.80 %	2,004.1	Sin garantía
PBCREDICO2	11	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.75 %	1,004.4	Sin garantía
PBCREDICO2	12	1,000.0	03/09/2021	24 meses	5.50 %	1,004.2	Sin garantía
PBCREDICO2	13	3,000.0	19/11/2021	24 meses	5.50 %	3,005.8	Con garantía
PBCREDICO2	14	1,213.0	02/05/2022	36 meses	5.75 %	1,218.6	Sin garantía
		<u>15,213.0</u>				<u>15,252.2</u>	

Nota (11) Utilidad por Acción

La utilidad por acción expresada en dólares de los Estados Unidos de América de los períodos reportados se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad por acción (en valores absolutos)	<u>0.04</u>	<u>0.05</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados intermedios y el número promedio de acciones en circulación de 18,200,000 en ambos períodos.

Nota (12) Gastos de Operación

Los gastos de operación por los períodos del 1 de enero al 30 de junio, se detallan continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	2,430.4	2,421.3
Prestaciones al personal	887.3	800.3
Indemnizaciones al personal	39.2	25.7
Otros gastos de personal	<u>135.1</u>	<u>107.4</u>
	3,492.0	3,354.7
Gastos generales	1,955.2	1,894.9
Depreciaciones y amortizaciones	<u>442.2</u>	<u>341.6</u>
	<u>5,889.4</u>	<u>5,591.2</u>

Nota (13) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, Credicomer ha mantenido un promedio de 361 y 353 empleados, respectivamente. De ese número el 52 % (58 % en 2022), se dedican a los negocios y el 48 % (42 % en 2022) es personal de apoyo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Nota (14) 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, 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.

Nota (15) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según disposiciones de la Ley de Bancos que son aplicables a Credicomer, son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones.

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 tengan participación social en sociedades accionistas de Credicomer. 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 entidad. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes de Credicomer.

Esta disposición aplica en la Sociedad en virtud de los Artículos 157 y 161 de la Ley de Bancos Cooperativo y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota (16) Créditos Relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que las Sociedades de Ahorro y Crédito, 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 reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social pagado y reservas de capital al 30 de junio del 2023 suman US\$ 20,721.0 (US\$ 20,403.9 en el 2022). El total de créditos relacionados al 30 de junio de 2023 es de US\$ 1,033.47 (US\$ 113.68 en el 2022) y representa el 4.99 % (0.56 % en 2022) del capital social y reservas de capital de la entidad; dicho monto corresponde a treinta y tres deudores (veintisiete deudores en 2022).

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

Nota (17) Contratos con Personas Relacionadas

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

El monto de contratos vigentes al 30 de junio de 2023 y 2022 es de US\$ 3.6, para ambos períodos, 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Los valores aplicados a resultados por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 21.6 en ambos períodos.

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

Nota (18) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

De acuerdo a los Artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, Credicomer 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 %.

- 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 30 de junio la situación de Credicomer, se muestra a continuación:

<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.96 %	17.50 %
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	14.88 %	17.55 %
Fondo patrimonial a capital social mínimo	611.11 %	615.75 %

Nota (19) Calificación de Riesgo

El Artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, A partir de 2019 Credicomer cuenta con dos clasificadoras, cuyo resultado es el siguiente:

<u>Calificación</u>	<u>Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.</u>		<u>Zumma Ratings, S.A. de C.V.</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Emisor	EA-	EA-	EA-.sv	EBBB+.sv
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable

La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

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.

Nota (20) 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:

Segmento intermediación financiera - Junio 2023

	<u>Zona Central</u>	<u>Zona Occidental</u>	<u>Zona Oriental</u>	<u>Total</u>
Ingresos de operación				
Ingresos por intereses, comisiones y otros ingresos de préstamos a clientes	10,659.6	1,880.5	1,509.0	14,049.1
Ingresos por inversiones y otros servicios	651.6	0.4	0.1	652.1
Ingresos del segmento	11,311.2	1,880.9	1,509.1	14,701.2
Costo de operación				
Intereses sobre depósitos	2,106.8	24.0	35.8	2,166.6
Intereses sobre préstamos por pagar y otras obligaciones	1,688.6	-	-	1,688.6
Otros costos	610.7	0.1	-	610.8
	4,406.1	24.1	35.8	4,466.0
Gastos de empleados	3,152.9	172.3	166.8	3,492.0
Depreciación y amortización	435.3	3.7	3.2	442.2
Reserva de saneamiento	2,820.5	497.6	399.3	3,717.4
Otros gastos generales	1,799.9	82.9	72.4	1,955.2
	8,208.6	756.5	641.7	9,606.8
Resultado de operación por segmento	(1,303.5)	1,100.3	831.6	628.4
Activos del segmento	150,737.2	19,911.1	15,968.6	186,616.9
Pasivos del segmento	159,258.4	1,112.1	1,662.8	162,033.3

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Segmento intermediación financiera - junio 2022				
	<u>Zona Central</u>	<u>Zona Occidental</u>	<u>Zona Oriental</u>	<u>Total</u>
Ingresos de operación				
Ingresos por intereses de préstamos a clientes	8,439.9	1,724.3	1,524.7	11,689.9
Ingresos por inversiones y otros servicios	571.5	0.1	0.0	571.6
Ingresos del segmento	9,011.4	1,724.4	1,524.7	12,260.5
Costo de operación				
Intereses sobre depósitos	1,942.4	19.8	49.8	2,012.0
Intereses sobre préstamos por pagar y otras obligaciones	921.0	-	-	921.0
Otros costos	426.4	0.5	2.1	429.0
	3,289.8	20.3	51.9	3,362.0
Gastos de empleados	3,009.5	162.4	182.8	3,354.7
Depreciación y amortización	334.3	4.8	2.5	341.6
Reserva de saneamiento	1,810.5	369.9	327.1	2,507.5
Otros gastos generales	1,724.3	90.6	80.0	1,894.9
	6,878.6	627.7	592.4	8,098.7
Resultados de operación por segmento	(1,156.9)	1,076.4	880.4	799.8
Activos del segmento	127,883.7	18,733.7	16,629.4	163,246.9
Pasivos del segmento	135,095.1	960.1	2,406.7	138,461.9

Nota (21) Hechos Relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos del 30 de junio de 2023 y 2022, se resumen a continuación:

Hechos relevantes 2023

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2023, se acordó lo siguiente:
 - a. De las utilidades distribuibles obtenidas en el año 2022 y 2021, distribuir entre los accionistas la cantidad de US\$ 2,380.0.
 - b. Nombrar a la firma a la firma auditora KPMG, S. A. para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2023.
 - c. Se procedió a reestructurar la Junta Directiva, quedando 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	Emerson Alberto Contreras Rodríguez	René Armando Fernández N.
Primer Director Suplente	Andrés Pedro Carafi Melero	Andrés Pedro Carafi Melero
Segundo Director Suplente	Fernando Ricardo Marin Hurtado	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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

2. Con fecha 3 de febrero de 2023, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero acordó autorizar el asiento registral de la emisión de papel bursátil denominada PBCREDICO3 a emitir por la Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer S.A. sin garantía y por un monto de US\$ 30,000, en el mes de junio de 2023 se colocó el primer tramo por un monto de US\$ 2,300.
3. Con fecha 18 de enero de 2023 se recibió de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, carta de no objeción para el cierre de Agencia Zacatecoluca Centro, el cual se hizo efectivo a partir del 15 de marzo de 2023.
4. Durante el presente período se han vendido activos extraordinarios por US\$ 532.1, habiendo generado ingresos por US\$ 152.4 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos.
5. Con fechas 26 y 28 de abril de 2023, 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 EA-.sv con perspectiva estable, respectivamente, ambas calificaciones en base a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Hechos relevantes 2022

1. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 18 de febrero de 2022, se acordó que de las utilidades distribuibles obtenidas en el año 2021, distribuir entre los accionistas la cantidad de US\$ 650.0.
2. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 18 de febrero de 2022, se acordó nombrar a la firma auditora KPMG, S.A. para los servicios de Auditoría Financiera y Fiscal para el ejercicio 2022.
3. En sesión ordinaria de Junta General de Accionistas celebrada en fecha 18 de febrero de 2022, se procedió a elegir la nueva Junta Directiva, que fungirá para un periodo 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 Carafí Melero	Andrés Pedro Carafí 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

4. 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.
5. 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.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

6. Con fecha 27 de mayo de 2022, se recibió comunicación de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, en la cual informan que han 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.
7. 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, siendo la tasa de interés de 4.75 % más TERM SOFR A 3 MESES, habiendo recibido el primer desembolso por US\$ 2,500.0 y el complemento será desembolsado dentro de los seis meses posteriores.
8. Durante el presente período se han vendido activos extraordinarios por US\$ 159.3, habiendo generado ingresos por US\$ 18.2 como efecto de la liberación de reservas constituidas sobre los mismos.

Nota (22) Sumario de Diferencias Significativas entre las Normas Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de Credicomer ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables para Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador:

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:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como; riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.
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 los estados de resultados intermedios fuera de los resultados de operación.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. 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.
6. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
7. 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.
8. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
9. Los estados financieros intermedios requeridos para publicación por la NCB-018 son únicamente el balance general y el estado de resultados con sus correspondientes notas. Las NIIF requieren que el balance general intermedio sea comparado con el último balance general anual publicado, así como también la presentación de los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y la descripción de las principales políticas contables.
10. 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

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