



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Contenido

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia
Balances Generales Intermedios
Estados de Resultados Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios



PBX: (503) 2218-6400
auditoria@bdo.com.sv
consultoria@bdo.com.sv

17 Av. Norte y Calle El Carmen
Centro de Negocios Kinetika
Nivel 8° Local 13B
Santa Tecla La Libertad,
El Salvador, C.A.

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., al 30 de junio de 2023, y el estado intermedio de resultados por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023, y un resumen de las políticas significativas de contabilidad y notas explicativas. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia efectuada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con 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 efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y en consecuencia, no nos permite obtener la seguridad de que podríamos conocer todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.



Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., al 30 de junio de 2023, y los resultados de sus operaciones por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Atentamente,

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


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

Santa Tecla, 21 de julio de 2023.



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Balances Generales Intermedios

(No auditados)

Al 30 junio de 2023 y 2022

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	US\$	10,267.4	10,835.8
Reportos y otras operaciones bursátiles - netas		1,266.9	-
Inversiones financieras - netas (nota 3)		1,532.0	23.5
Cartera de préstamos - neta de reserva de saneamiento (nota 4)		<u>42,481.0</u>	<u>36,541.9</u>
		<u>55,547.3</u>	<u>47,401.2</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago (nota 6)		1,229.4	534.7
Diversos - netos de provisión		<u>4,048.5</u>	<u>3,463.4</u>
		<u>5,277.9</u>	<u>3,998.1</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros - neto de depreciación		<u>316.2</u>	<u>279.7</u>
Total de los activos	US\$	<u><u>61,141.4</u></u>	<u><u>51,679.0</u></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes (nota 8)	US\$	50,269.8	42,266.8
Diversos		<u>176.1</u>	<u>306.0</u>
		<u>50,445.9</u>	<u>42,572.8</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		891.1	363.6
Provisiones		76.9	55.7
Diversos		<u>355.5</u>	<u>353.5</u>
		<u>1,323.5</u>	<u>772.8</u>
Total de los pasivos		<u>51,769.4</u>	<u>43,345.6</u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		6,844.5	6,844.5
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>2,527.5</u>	<u>1,488.9</u>
Total del patrimonio		<u>9,372.0</u>	<u>8,333.4</u>
Total de los pasivos más patrimonio	US\$	<u><u>61,141.4</u></u>	<u><u>51,679.0</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Estados Intermedios de Resultados

(No auditados)

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

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos	US\$	2,599.6	2,027.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		559.3	411.6
Intereses de inversiones		98.2	0.3
Reportos y otras operaciones bursátiles		473.3	-
Intereses sobre depósitos		104.2	17.8
Otros servicios y contingencias		<u>46.9</u>	<u>33.7</u>
		<u>3,881.5</u>	<u>2,491.0</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		1,276.8	971.8
Otros servicios y contingencias		<u>41.2</u>	<u>31.6</u>
		1,318.0	1,003.4
Reservas de saneamiento		<u>243.1</u>	<u>45.5</u>
Utilidad antes de gastos de operación		<u>2,320.4</u>	<u>1,442.1</u>
Gastos de operación (nota 18):			
De funcionarios y empleados		755.3	628.8
Generales		517.6	485.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>157.4</u>	<u>147.6</u>
Total gastos de operación		<u>1,430.3</u>	<u>1,262.2</u>
Utilidad de operación		<u>890.1</u>	<u>179.9</u>
Otros ingresos (gastos) - netos		<u>(11.6)</u>	<u>33.4</u>
Utilidad antes de impuestos		878.5	213.3
Impuesto sobre la renta		<u>146.4</u>	<u>33.6</u>
Utilidad neta	US\$	<u><u>732.1</u></u>	<u><u>179.7</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022

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

Nota (1) Operaciones

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

Obtuvo la autorización para inicio de operaciones y colocar fondos, por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de Consejo Directivo N°26/11 del 27 de julio de 2011. No obstante, la autorización para la captación de depósitos del público la obtuvo de la misma entidad en la sesión de consejo directivo N°CD 18/2013 con fecha 8 de mayo de 2013. Iniciando sus operaciones el 1 de julio de 2013. Previo a esta fecha la institución no prestaba servicios al público.

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

Los Estados Financieros se expresan en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América como resultado de la puesta en vigencia de la Ley de Integración Monetaria a partir del 1 de enero de 2001.

Nota (2) Principales políticas contables

Un resumen de las principales políticas contables es el siguiente:

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros intermedios de Sociedad de ahorro y crédito Constelación, S.A. han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas Contables aplicables, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota (31).

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Para los efectos de publicación de los estados financieros intermedios se efectúa de conformidad con la NCB-18, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.2 Políticas obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento en la elaboración y presentación de los estados financieros intermedios tratan sobre los temas siguientes:

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

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia y actualmente por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en los boletines y otros medios de divulgación.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Nota (3) Inversiones financieras y sus provisiones

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las inversiones financieras presentan un saldo de US\$1,532.0 y 23.5, las cuales se detallan a continuación.

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores negociables (a)			
Emitidos por el estado	US\$	988.8	-
Emitidos por empresas privadas		506.7	22.2
Intereses provisionados (b)		<u>36.5</u>	<u>1.3</u>
	US\$	<u>1,532.0</u>	<u>23.5</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no registró provisiones por pérdida de inversiones; por tanto, no se detalla tasa de cobertura.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las tasas de rendimiento promedio de las inversiones son de 5.0% y 2.9%, respectivamente.

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

Nota (4) Préstamos, contingencias y sus provisiones

La cartera de préstamos - neta de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 2022 se detalla a continuación:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
<u>2023</u>			
Cartera bruta de préstamos	US\$	43,792.2	749.2
Menos: provisiones (reservas)		<u>(1,311.2)</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos - neta	US\$	<u>42,481.0</u>	<u>749.2</u>
<u>2022</u>			
Cartera bruta de préstamos	US\$	37,492.2	707.1
Menos: provisiones (reservas)		<u>(950.3)</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos - neta	US\$	<u>36,541.9</u>	<u>707.1</u>

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, SAC Constelación mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$1,311.2 y US\$950.3, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>
<u>2022</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$	925.4	-
Más: Constitución de reservas		305.8	-
Menos: Liberación de reservas		<u>(280.9)</u>	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2022	US\$	<u>950.3</u>	<u>-</u>
<u>2023</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$	1,158.6	-
Más: Constitución de reservas		419.5	-
Menos: Liberación de reservas		<u>(266.9)</u>	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	US\$	<u>1,311.2</u>	<u>-</u>

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de: 2.9% (2.5% en 2022).

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 de la cartera de préstamos al 30 de junio de 2023 y 2022, es de 14.7% y 13.0%, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se tienen préstamos con tasa de interés fija, por lo que los préstamos con tasa de interés variable representan el 100% de la cartera.

Los intereses devengados por la cartera de los préstamos vencidos y no reconocidos en los resultados al 30 de junio de 2023 y 2022 son de US\$326.0 y US\$469.2, respectivamente.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Conforme lo establece el art 14 de la NRP25, “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de créditos afectados por covid-19”, se informa que el saldo de cartera Covid-19 presentó al 30 de junio de 2023 y 2022 el siguiente estatus: Saldos US\$2,376.4 y US\$3,696.5, reservas estimadas de US\$116.7 y US\$220.7, reservas constituidas en junio 4.76% y 3.03%, saldo pendiente de constituir por gradualidad US\$85.9 y US\$155.2.

Nota (5) Cartera pignorada

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se han obtenido recursos con garantía de cartera de préstamos

Nota (6) Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la sociedad mantiene saldos en activos extraordinarios por un valor bruto de US\$1,129.4 y US\$534.7, respectivamente.

		<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reserva</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	US\$	723.0	(67.9)	655.1
Más: adquisiciones y constituciones		541.9	(70.2)	471.7
Menos: retiros		<u>(35.5)</u>	<u>17.5</u>	<u>(18.0)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023	US\$	<u>1,229.4</u>	<u>(120.6)</u>	<u>1,108.8</u>
		<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reserva</u>
Saldo al 31 de diciembre 2021	US\$	1,156.7	(519.7)	637.0
Más: adquisiciones y constituciones		-	(79.5)	(79.5)
Menos: retiros		<u>(622.0)</u>	<u>113.2</u>	<u>(508.8)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	US\$	<u>534.7</u>	<u>(486.0)</u>	<u>48.7</u>

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Al 30 de junio de 2023, se han dado de baja a activos extraordinarios por ventas.

Períodos por venta		Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2023	US\$	38.7	35.5	(17.5)	20.7

En los períodos reportados no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a activos fijos.

En los períodos reportados no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Los activos que al 30 de junio de 2023 tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a US\$0.0 (US\$496.8 en 2022), del cual un monto de US\$0.0 (US\$473.1 en 2022), han sido reconocidos como reservas por bienes recibidos en pago.

Nota (7) Inversiones y acciones

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no posee inversiones accionarias.

Nota (8) Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 2022 está distribuida de la siguiente manera:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos del público	US\$	46,985.0	37,754.1
Depósitos de otros bancos		2,188.7	2,331.8
Depósitos de entidades estatales		896.2	1,551.9
Depósitos restringidos e inactivos		<u>199.9</u>	<u>629.0</u>
	US\$	<u>50,269.8</u>	<u>42,266.8</u>

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	8,624.1	7,249.3
Depósitos en cuenta de ahorro		2,482.9	1,400.4
Depósitos a plazo		<u>39,162.8</u>	<u>33,617.1</u>
	US\$	<u>50,269.8</u>	<u>42,266.8</u>

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

El costo promedio de la cartera de depósito es de:5.2% (4.7% en 2022).

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

Nota (9) Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la sociedad no ha obtenido préstamos con el Banco Central de Reserva.

Nota (10) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no ha obtenido préstamos con Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL).

Nota (11) Préstamos de otros bancos

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no ha obtenido préstamos con otros bancos nacionales y extranjeros.

Nota (12) Reportos y otras operaciones bursátiles

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existieron obligaciones por reportos y operaciones bursátiles.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Nota (13) Títulos de emisión propia

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la sociedad no posee obligaciones por títulos de emisión propia.

Nota (14) Bonos convertibles en acciones

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (15) Prestamos convertibles en acciones

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (16) Recuperaciones de activos castigados

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la sociedad no presenta este tipo de operaciones.

Nota (17) Utilidad por acción

La utilidad por acción por el período del 1 de enero a 30 de junio de 2023 y 2022, 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)	US\$	<u>6.74</u>	<u>1.65</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en los estados de resultados por el monto de US\$732.1 y US\$179.7, respectivamente y el total de las acciones en circulación de 108,643 acciones (en valores absolutos), al 30 de junio de 2023 y 2022.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Nota (18) Gastos de operación

Los gastos de operación por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, se resumen a continuación:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados	US\$	<u>755.3</u>	<u>628.8</u>
Remuneraciones		555.4	468.2
Prestaciones al personal		170.0	135.1
Indemnizaciones al personal		27.0	11.2
Gastos del directorio		2.1	11.4
Otros gastos del personal		<u>0.8</u>	<u>2.9</u>
Gastos generales		517.6	485.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>157.4</u>	<u>147.6</u>
	US\$	<u><u>1,430.3</u></u>	<u><u>1,262.2</u></u>

Nota (19) Fideicomisos

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se poseen operaciones de fideicomisos.

Nota (20) Indicadores relativos al recurso humano

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad ha mantenido un promedio de 74 y 68 empleados, respectivamente. De ese número el 56.8% (60.3% en 2022) se dedican a labores relacionadas con los negocios de la Sociedad y el 43.2% (39.7% en 2022) es personal de apoyo.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditados)Nota (21) Litigios pendientes

Al 30 de junio de 2023, se tiene conocimiento de procedimiento administrativo que afecte a la SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO CONSTELACION, que puede abreviarse S.A.C. CONSTELACION, S.A., en el procedimiento PAS 04/2022 correspondiente a procedimiento administrativo sancionatorio por la Superintendencia del Sistema Financiero por infracciones de a) incumplimiento de establecer mecanismos para hacer quejas de clientes en página web; b) la no divulgación de contratos depositados utilizados para prestar servicios financieros. Sobre el mismo se interpuso una sanción económica de US\$6,550.31 el 2 de febrero de 2023 y la cual fue cancelada el 15 de febrero de 2023.

Procedimiento 2. PAS 05/2022 Correspondiente a procedimiento administrativo sancionatorio por la Superintendencia del Sistema Financiero por infracciones de a) Publicar una tasa superior a la permitida por la Ley de usura; b) reportar tardíamente sobre las tasas otorgadas a los créditos. Sobre el cual se recibió una sanción por escrito, sin efectos económicos para la empresa, no obstante, se insta a la institución a la mejora de sus procesos.

Nota (22) Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según el artículo 203 de la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento (3%) o más de las acciones de la Sociedad. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas de la Sociedad.

Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes el artículo 12 de la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento (10%) de las acciones de la Sociedad. También son personas relacionadas los directores y gerentes de la Sociedad. Esta disposición aplica a la Sociedad en virtud de los Artículos 157 y 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y crédito.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Nota (23) Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por estas en un monto global superior al 5% del capital pagado y reservas de capital de la Institución. En virtud del Artículo 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedad de Ahorro y Crédito, esta disposición también aplica a la Sociedad.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el capital social más reservas suman US\$7,080.9 y US\$6,951.5, respectivamente.

En 2023 el total de créditos relacionados es de US\$421.0 y representa el 5.9% del capital social más reserva y está distribuido en 3 deudores, dicho valor disminuye a US\$317.0 y representa el 4.5% del capital social más reservas, dado se posee garantía parcial de depósito a plazo fijo por US\$104 miles.

En 2022 el total de créditos relacionados es de US\$444.4 y representa el 6.4% del capital social más reserva y está distribuido en 4 deudores, dicho valor disminuye a US\$340.4 y representa el 4.9% del capital social más reservas, dado se posee garantía parcial de depósito a plazo fijo por \$104 miles.

Durante el período reportado al 30 de junio de 2023 y 2022, Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

Nota (24) Créditos a subsidiarias nacionales y extranjeras

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se cuentan con subsidiarias ni nacionales y extranjeras.

Nota (25) Limites en la concesión de créditos

El artículo 161 literal (b) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que las sociedades de ahorro no podrán conceder crédito ni asumir riesgos por más del diez por ciento de su fondo patrimonial con una misma persona natural y jurídica.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditados)**

Durante los períodos reportados al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad dio cumplimiento a esta disposición.

Nota (26) Contratos con personas relacionadas

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

El monto de los contratos vigentes al 30 de junio de 2023 y 2022 es de US\$286.5, para ambos años, y corresponde al arrendamiento del local de oficinas centrales y agencias en el país, los valores aplicados, a los resultados en los períodos reportados ascienden a la suma de: US\$44.8 en 2023 y US\$42.8 en 2022.

Durante el período reportado al 30 de junio de 2023 y 2022, no se ha tenido objeciones de parte de la Superintendencia con relación a ese contrato.

Nota (27) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo a los artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objetivo de mantener constante su solvencia la sociedad debe presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas.

- a) Durante los primeros tres años de funcionamiento como Sociedad de Ahorro y Crédito, un 14.5% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada Ley.
- b) Un 7% entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos y contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social mínimo pagado.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022 la situación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A., se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	18.0%	19.0%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	17.1%	17.9%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	131.4%	115.1%

Nota (28) Calificación de riesgos

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

La calificación que al 30 de junio de 2023 otorgo la clasificadora Pacific Credit Rating a la Sociedad con fecha de referencia 31 de diciembre de 2022 es de EBB+ con tendencia positiva. La calificación que al 30 de junio de 2022 otorgo la clasificadora Pacific Credit Rating a la Sociedad con fecha de referencia 31 de diciembre de 2021 es de EBB+ con tendencia Estable.

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

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.**Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditados)****Nota (29) Información por segmentos**

La información respecto a los tipos de productos y servicios de una empresa, así como a las distintas áreas geográficas (denominada a menudo información segmentada) es relevante para la evaluación de los rendimientos y riesgos de una empresa diversificada o multinacional. La sociedad no posee los rendimientos y riesgos de una empresa diversificada o multinacional. La sociedad no posee diversidad de actividades que puedan clasificarse como segmentos ni tiene operaciones multinacionales. La Sociedad se dedica exclusivamente a actividades de intermediación financiera dentro del territorio de la República de El Salvador.

Nota (30) Hechos relevantes

Los hechos relevantes ocurridos al 30 de junio de 2023 son:

- En acta número Diecinueve de Junta General de Accionistas celebrada el día 17 de febrero de 2023, se acordó que la ganancia reportada por la Sociedad en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, la cual fue de ochocientos cincuenta y un mil cuatrocientos cinco dólares de los Estados Unidos de América con treinta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$851,405.30) (en valores absolutos). Se acordó que de conformidad a lo dictado por el artículo 40 de la Ley de Bancos, estos resultados serán registrados en el patrimonio de la siguiente manera: Como reserva legal la cantidad de Ciento veintinueve mil trescientos cuarenta y un dólares de los Estados Unidos de América con sesenta y cinco centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$129,341.65) (en valores absolutos) y como patrimonio restringido la cantidad de Once mil novecientos cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América con noventa y un centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$11,958.91) (en valores absolutos), y resultados por aplicar de Setecientos diez mil ciento cuatro dólares de los Estados Unidos de América con sesenta y cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US\$710,104.74) (en valores absolutos).
- En Junta Directiva del mes de enero se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - ✓ Presentación de informe legal 2022.
 - ✓ Presentación de informe de trabajo de auditoría del cuarto trimestre 2022.
 - ✓ Emisión de Certificado de Acciones de Tesorería.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

- ✓ Nombramientos Gerenciales:
 - Sofía de Jesús Espinoza Hernández - Gerente de Planificación Financiera.
 - Miguel Ángel Molina Martínez - Gerente Administrativo.
- ✓ Pronunciamiento de la Suficiencia de Reservas al treinta y uno de diciembre dos mil veintidós.

- En Junta Directiva del mes de febrero se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - ✓ Solicitud de aprobación de informe financiero trimestral diciembre 2022.
 - ✓ Solicitud de aprobación de política de auditoría interna.
 - ✓ Presentación de Informe de gestión de PLD.

- En Junta Directiva del mes de marzo se acordó la aprobación de los siguientes puntos:
 - ✓ Presentación de informe de comité de riesgos.
 - ✓ Solicitud de aprobación de informe de gobierno corporativo del año 2022.

- En Junta Directiva del mes de abril se acordó la aprobación de los siguientes puntos.
 - ✓ Presentación de trabajo del primer trimestre 2023 de Auditoría Interna.
 - ✓ Presentación del trabajo del primer trimestre 2023 de la oficialía de cumplimiento.
 - ✓ Solicitud de aprobación de estados financieros y sus notas correspondientes a marzo 2023.
 - ✓ Aprobación de informe financiero trimestral.
 - ✓ Ampliación del nombramiento como Gerente General Interino de Nelson Ulises Campos Flores por seis meses.
 - ✓ Búsqueda de fuentes de fondeo.

- En Junta Directiva del mes de mayo se acordó la aprobación de los siguientes puntos.
 - ✓ Presentación de informe de trabajo de comité de riesgos.
 - ✓ Solicitud de modificación a plan de recuperación financiera.
 - ✓ Solicitud de aprobación de políticas internas.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

- En Junta Directiva del mes de junio se acordó la aprobación de los siguientes puntos.
 - ✓ Reconocimiento de saldos por cobrar.

Los hechos relevantes ocurridos al 30 de junio de 2022 son:

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

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

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

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

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

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

Nota (31) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera

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

1. Las inversiones financieras no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF 9; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde, atendiendo el modelo de negocio de la entidad que gestione los activos financieros o las características que posean los flujos de efectivo contractuales.
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino que son apropiaciones de utilidades retenidas.
6. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
8. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
9. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

(No auditados)

10. Los estados financieros intermedios requeridos para publicación por la NCB-018 son únicamente el balance general y el estado de resultados con sus correspondientes notas. Las NIIF requieren que el balance general intermedio sea comparado con el último balance general anual publicado, así como también la presentación de los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y la descripción de las principales políticas contables.
11. El arrendamiento de bienes muebles e inmuebles se aborda conforme los criterios de arrendamiento operativo o arrendamiento financiero, siendo en la práctica el operacional el más influyente en la inclusión de los estados financieros, a partir de 2019 y la implementación de NIIF - 16, esta requiere una medición y presentación en el balance de nuevos elementos de activos y pasivos, al considerar todos los contratos de arrendamiento que califican el incluirlo en los registros de activos y pasivos que provocan cambios en los estados financieros.
12. La Sociedad para el ejercicio 2019, no aplicó la NIIF 16 de arrendamientos, la cual según circular emitida por el Banco central de Reserva de fecha 12 de diciembre de 2019, no será de aplicación obligatoria para el ejercicio 2019; sin embargo, al 30 de junio 2023 y 2022 la administración se encuentra en proceso de realizar dicho análisis.

Nota (32) Efectos de COVID - 19

La pandemia mundial del COVID-19, ha sido uno de los eventos importantes de análisis en los diferentes sectores dentro del ámbito mundial, principalmente por sus efectos humanitarios, sociales y económicos; El Salvador ha enfrentado dicha pandemia desde marzo de 2020, con la puesta en vigencia de decretos ejecutivos y legislativos a fin de contener la inminente propagación de la enfermedad del Virus COVID - 19, el Gobierno de El Salvador, emitió algunos decretos con el objeto de prevenir, o en su caso, disminuir el impacto negativo en la salud de la población, dichos decretos se relacionan directamente con la actividad económica y por tanto con las operaciones de la Sociedad, es por ello que la Administración en sus diferentes comités ha efectuado diversos análisis con el fin de identificar los efectos y acciones a realizar.

(Continúa)

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CONSTELACIÓN, S.A.Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditados)

Durante el primer semestre de los años 2023 y 2022, la administración de la Sociedad ha venido observando y analizando los posibles efectos de las medidas sanitarias implementadas, considerando dentro de los aspectos de evaluación:

1. Nivel de ventas reportado al cierre de cada año, comparando los años 2019, 2020 y 2021.
2. Reconversión del Negocio, es decir orientándose a la comercialización de productos de uso vital en la pandemia (mascarillas, alcohol gel, etc) demostrando capacidad de continuidad del negocio. Incluye nuevos canales de distribución o entrega del servicio y/o producto a sus clientes.
3. Requerimientos de capital de trabajo debido a las limitantes en la cadena de abastecimiento de los productos, debiendo en algunos casos abastecerse con mayores volúmenes para cubrir los riesgos por desabastecimiento, impactando en el costo financiero.
4. Gastos adicionales necesarios para implementar medidas de bioseguridad y atención a clientes.
5. Manejo del personal clave para la operación y continuidad del negocio.

La administración de la Sociedad ha implementado medidas administrativas, financieras y de operación por medio de los acuerdos de su Junta Directiva. Las acciones a implementadas fueron las siguientes:

1. Autorización para la atención de medidas remediales para clientes afectados por el Covid.
2. Identificación de clientes que han requerido algún tipo de alivio para el pago de sus créditos, bajo la categorización de “Cartera COVID”.
3. Seguimiento a la evolución de la cartera COVID.
4. Solicitud y autorización a la SSF para la constitución gradual de las reservas de la cartera Covid, con forme lo establece la Norma Técnica para Aplicación en la Constitución de Reservas de Saneamientos de Créditos afectados por Covid-19 (NRP-25).
5. Reconocimiento gradual de las de las reservas de saneamiento a un plazo de 38 meses para la cartera Covid.

Nota (33) Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de junio de 2023, fueron a probados por Junta Directiva el 19 de julio del 2023 en sesión de Junta Directiva Ordinaria número ciento cincuenta y cuatro.