

**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)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activos de intermediación</b>			
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	<u>140,433.2</u>	<u>115,662.7</u>
		<u>170,220.1</u>	<u>143,700.3</u>
<b>Otros activos:</b>			
Bienes recibidos en pago	9	958.1	466.6
Diversos, neto de provisión		<u>6,282.1</u>	<u>4,329.3</u>
		<u>7,240.2</u>	<u>4,795.9</u>
<b>Activo fijo:</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto	11	<u>1,521.6</u>	<u>1,440.3</u>
<b>Total activos</b>		<u>178,981.9</u>	<u>149,936.5</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos de intermediación:</b>			
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		<u>1,192.6</u>	<u>1,526.6</u>
		<u>150,266.1</u>	<u>123,534.1</u>
<b>Otros pasivos:</b>			
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>
<b>Total pasivos</b>		<u>152,746.7</u>	<u>125,462.1</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social pagado		18,200.0	18,200.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	24	<u>8,035.2</u>	<u>6,274.4</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>26,235.2</u>	<u>24,474.4</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>178,981.9</u>	<u>149,936.5</u>

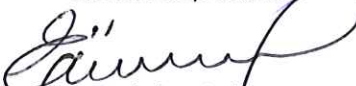
Firmados por:

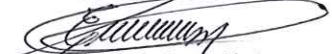
  
 Alfredo Mauricio Frech Simán  
 Director Presidente

  
 Ana Marina Menjivar de Carazo  
 Directora Vicepresidente

  
 René Armando Fernández  
 Director Secretario

  
 Roger Martín Avilés Herdocia  
 Gerente General

  
 Edwin René López Gutiérrez  
 Gerente de Finanzas

  
 Efraín Alexander Meléndez  
 Contador General

**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>
<b>Ingresos de operación:</b>		<u>26,196.9</u>	<u>20,184.2</u>
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		<u>666.5</u>	<u>588.8</u>
<b>Costos de operación:</b>			
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		<u>1,163.1</u>	<u>488.2</u>
		7,470.7	5,381.6
Reservas de saneamiento	7	<u>5,241.0</u>	<u>2,414.8</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>13,485.2</u>	<u>12,387.8</u>
<b>Gastos de operación</b>	26		
De funcionarios y empleados		6,789.0	6,148.3
Generales		4,062.0	3,537.7
Depreciaciones y amortizaciones		<u>727.2</u>	<u>486.4</u>
<b>Utilidad de operación</b>		1,907.0	2,215.4
Otros ingresos y gastos (neto)	27	<u>1,264.2</u>	<u>315.4</u>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		3,171.2	2,530.8
Provisión de impuesto sobre la renta	25	<u>(838.6)</u>	<u>(804.7)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u><u>2,332.6</u></u>	<u><u>1,726.1</u></u>

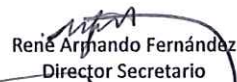
Firmados por:




Alfredo Mauricio Frech Simán  
Director Presidente



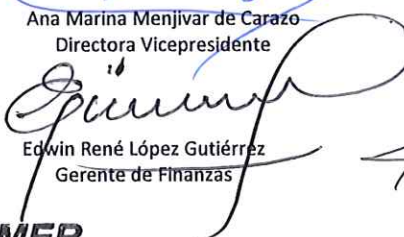
Ana Marina Menjivar de Carazo  
Directora Vicepresidente



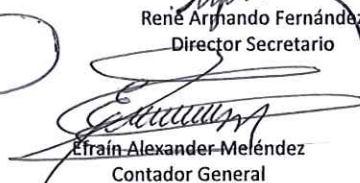
René Armando Fernández  
Director Secretario



Roger Martín Aviléz Herdocia  
Gerente General



Edwin René López Gutiérrez  
Gerente de Finanzas



Efraín Alexander Meléndez  
Contador General



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

**SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**  
 (Entidad Salvadoreña)  
 (San Salvador, República de El Salvador)  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

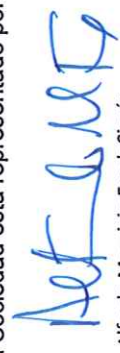
Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

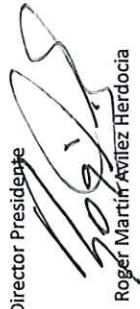
(Expresados en MILES de Dólares de los Estados Unidos de América)

	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
<b>PATRIMONIO</b>								
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 distribuible	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
<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>								
Utilidad no distribuible	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
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>19,116.4</u>	<u>6,489.5</u>	<u>(1,131.5)</u>	<u>24,474.4</u>	<u>3,138.0</u>	<u>(1,377.2)</u>	<u>26,235.2</u>
<b>VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES</b>								
(En Dólares de los Estados Unidos de América)		<u>1.31</u>			<u>1.34</u>			<u>1.44</u>

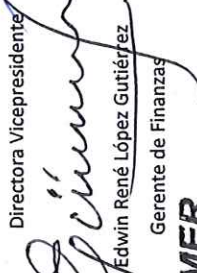
(1) El capital social de la Sociedad está representado por 18,200,000 acciones comunes y nominativas de un dólar cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Firmados por:

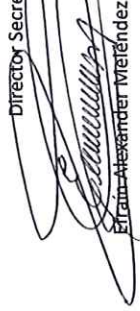
  
 Alfredo Mauricio Frech Simán  
 Director Presidente

  
 Roger Martín Avilés Herdocia  
 Gerente General

  
 Ana Marina Menjivar de Carazo  
 Directora Vicepresidente

  
 Edwin René López Gutiérrez  
 Gerente de Finanzas

  
 René Armando Fernández  
 Director Secretario

  
 Efraín Alexander Virellé  
 Contador General

**CREDICOMER**

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

**SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**

(Entidad Salvadoreña)

(San Salvador, República de El Salvador)


**Estados de Flujos de Efectivo**

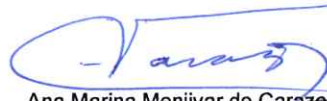
Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		2,332.6	1,726.1
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación</b>			
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)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>		<u>(12,139.0)</u>	<u>(18,050.4)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Inversiones en instrumentos financieros		0.0	3,500.0
Adquisición de activos fijos	7	(481.2)	(787.5)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión</b>		<u>(481.2)</u>	<u>2,712.5</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
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)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<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
<b>Efectivo al final del período</b>	3	<u>28,286.9</u>	<u>26,537.6</u>

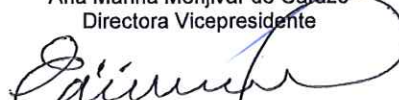
Firmado por

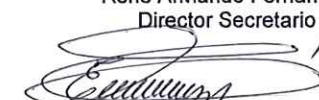
  
Alfredo Mauricio Frech Simán  
Director Presidente

  
Ana Marina Menjivar de Carazo  
Directora Vicepresidente

  
René Arrhando Fernández  
Director Secretario

  
Roger Martín Avílez Herdocia  
Gerente General

  
Edwin René López Gutiérrez  
Gerente de Finanzas

  
Efraín Alexander Meléndez  
Contador General



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

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.

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.

##### Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- 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.

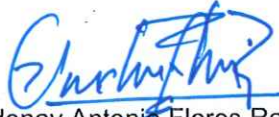
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. 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)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activos de intermediación:</b>			
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>
<b>Otros activos:</b>			
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>
<b>Activo fijo:</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto	11	1,521.6	1,440.3
<b>Total activos</b>		<u>178,981.9</u>	<u>149,936.5</u>
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos de intermediación:</b>			
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>
<b>Otros pasivos:</b>			
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>
<b>Total pasivos</b>		<u>152,746.7</u>	<u>125,462.1</u>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social pagado		18,200.0	18,200.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	24	8,035.2	6,274.4
<b>Total patrimonio</b>		<u>26,235.2</u>	<u>24,474.4</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>178,981.9</u>	<u>149,936.5</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>
<b>Ingresos de operación:</b>		<u>26,196.9</u>	<u>20,184.2</u>
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		<u>666.5</u>	<u>588.8</u>
<b>Costos de operación:</b>			
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		<u>1,163.1</u>	<u>488.2</u>
		7,470.7	5,381.6
Reservas de saneamiento	7	<u>5,241.0</u>	<u>2,414.8</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>13,485.2</u>	<u>12,387.8</u>
<b>Gastos de operación</b>	26		
De funcionarios y empleados		6,789.0	6,148.3
Generales		4,062.0	3,537.7
Depreciaciones y amortizaciones		<u>727.2</u>	<u>486.4</u>
<b>Utilidad de operación</b>		1,907.0	2,215.4
Otros ingresos y gastos (neto)	27	<u>1,264.2</u>	<u>315.4</u>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		3,171.2	2,530.8
Provisión de impuesto sobre la renta	25	<u>(838.6)</u>	<u>(804.7)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>2,332.6</u>	<u>1,726.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

*Am!*

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

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

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, excepto información sobre acciones y su valor contable)

	<u>Nota</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2022</u>
<b>PATRIMONIO</b>								
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
<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>								
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
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		19,116.4	6,489.5	(1,131.5)	24,474.4	3,138.0	(1,377.2)	26,235.2
<b>VALOR CONTABLE DE LAS ACCIONES</b>								
(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)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>		<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)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión</b>		<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)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<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		<u>26,537.6</u>	<u>23,821.2</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	3	<u>28,286.9</u>	<u>26,537.6</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.

**SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

**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**

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



*Am.*



**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.

**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.





**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.



**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>
<b>Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento:</b>		
Emitidos por el Estado	1,500.0	1,500.0

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>
<b>Préstamos vigentes:</b>		
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	10,897.3	10,941.8
	<u>126,003.3</u>	<u>105,695.9</u>
<b>Préstamos refinanciados o reprogramados:</b>		
Préstamos a empresas privadas	6,636.2	5,360.0
Préstamos para el consumo	5,041.4	1,487.7
	<u>11,677.6</u>	<u>6,847.7</u>
<b>Préstamos vencidos:</b>		
Préstamos a empresas privadas	1,909.7	1,614.4
Préstamos para el consumo	3,954.1	3,286.7
	<u>5,863.8</u>	<u>4,901.1</u>
<b>Intereses sobre préstamos</b>	<u>2,789.4</u>	<u>3,163.2</u>
	146,334.1	120,607.9
<b>Menos: reservas de saneamiento</b>	<u>(5,900.9)</u>	<u>(4,945.2)</u>
<b>Cartera neta</b>	<u>140,433.2</u>	<u>118,062.7</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	<u>(19.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,758.9
Más: Constitución de reservas	1,807.8
Menos: Reclasificación por saneamiento	<u>(1,790.6)</u>
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.



**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>3,888.5</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>236.3</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>



**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).

**SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.**

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

**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>	





**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>
<b>Activos</b>							
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>
<b>Total de activos</b>	<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>
<b>Pasivos</b>							
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>
<b>Total de pasivos</b>	<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>
<b>Activos</b>							
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>
<b>Total de activos</b>	<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>
<b>Pasivos</b>							
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>
<b>Total de pasivos</b>	<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>
<b>Monto neto</b>	<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>

AUDITORES-KPMG  
INSCRIPCIÓN S.A.  
No. 422  
CVPCPA

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.



**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.



## 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.





**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.

# SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO CREDICOMER, S.A.

(Entidad Salvadoreña)

San Salvador, República de El Salvador

## 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 Emisor Perspectiva	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>
	EA- Estable	EA- Estable	EBBB+.sv Estable	EBBB+.sv 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.



**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:

<u>2022</u>	<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	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>
<u>2021</u>	<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	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.



**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 Credicomer, S.A. de "A-" con perspectiva estable. Asimismo, el 28 de abril de 2021 la Calificadora 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).



REPUBLICA DE  
EL SALVADOR