CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2022

	Nº página
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros:	
Balances Generales	4
Estados del Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-20

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
Credomatic de El Salvador, S.A de C.V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. ("la Compañía"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2021 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Generales sobre Obligaciones Prudenciales y Contables de las Subsidiarias de Bancos o de Controladoras de Finalidad Exclusiva en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías 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 la Compañía 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.

Asuntos 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 Normas Generales sobre Obligaciones Prudenciales y Contables de las Subsidiarias de Bancos o de Controladoras de Finalidad Exclusiva en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros.

- Transacciones con compañías afiliadas y relacionadas: Llamamos la atención a la nota (5) a los estados financieros que describe que la Compañía es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se ejecutan esas transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.

KPMG, S.A., una Sociedad anónima salvadoreña y una firma miembro de la organización global KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada Inglesa limitada por garantía.

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 Normas Generales sobre Obligaciones Prudenciales y Contables de las Subsidiarias de Bancos o de Controladoras de Finalidad Exclusiva 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 la Compañía 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 la Compañía 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 la Compañía.

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 Compañía 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 Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los encargados del gobierno de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. 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.

Informe 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.

AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
INSCRIPCIÓN
No. 2234
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-KPMG, S.A.
INSCRIPCION
No. 422
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 2234

San Salvador, El Salvador
8 de febrero de 2023

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	Nota	2022	2021
Activo			
Activo corriente:		32,627.7	21,978.2
Efectivo	3, 5	10,699.7	7,616.2
Cuentas y documentos por cobrar (neto)	4	18,400.4	11,455.0
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	3,527.6	2,907.0
Activo no corriente:		13,381.7	13,956.6
Inversiones en acciones	6	247.5	247.5
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	10,961.8	11,111.5
Otros activos	8	2,172.4	2,597.6
Total de activos		46,009.4	35,934.8
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:		25,204.8	16,747.7
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	979.4	1,607.8
Impuestos por pagar	10	0.0	1,248.0
Cuentas por pagar	9	24,225.4	13,891.9
Pasivo no corriente:		908.3	1,022.5
Provisión por renuncia voluntaria		60.6	116.8
Impuesto sobre la renta diferido	10	847.7	905.7
Total de pasivos		26,113.1	17,770.2
Patrimonio:		19,896.3	18,164.6
Capital social		4,257.2	4,257.2
Reserva legal	11	851.4	851.4
Superávit por revaluación de activos	7	3,594.3	3,594.3
Superávit de inversión		5.7	5.7
Utilidades por aplicar	11	11,187.7	9,456.0
Total de pasivos y patrimonio		46,009.4	35,934.8

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados del Resultado Integral

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

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

	Nota	2022	2021
Ingresos:		49,175.5	45,666.9
Ingresos de operación	12	45,054.6	43,374.2
Otros ingresos de operación	5, 13	4,120.9	2,292.7
Menos:			
Gastos de operación	5, 14	(46,004.0)	(41,479.5)
Utilidad antes de intereses e impuesto		3,171.5	4,187.4
Menos:			
Gastos financieros	15	(78.3)	(60.2)
Utilidad antes de impuesto		3,093.2	4,127.2
Menos:			
Provisión de impuesto sobre la renta	10	(1,000.5)	(2,004.0)
Utilidad neta		2,092.7	2,123.2
Otro resultado integral			
Remedición beneficio a empleados	11	39.0	(11.9)
Total del resultado integral		2,131.7	2,111.3

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

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

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto la información sobre acciones que se presenta en cifras enteras)

	Nota	Saldos al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2022
Patrimonio								
Capital social pagado		4,257.2	0.0	0.0	4,257.2	0.0	0.0	4,257.2
Reserva legal	11	851.4	0.0	0.0	851.4	0.0	0.0	851.4
Superávit por revaluación de activos	7	3,594.3	0.0	0.0	3,594.3	0.0	0.0	3,594.3
Superávit de inversión		5.7	0.0	0.0	5.7	0.0	0.0	5.7
Utilidades por aplicar	11	7,344.7	6,785.9	4,674.6	9,456.0	4,254.9	2,523.2	11,187.7
Utilidades de ejercicios anteriores		2,729.2	4,662.7	0.0	7,391.9	2,123.2	0.0	9,515.1
Utilidad del presente ejercicio		4,662.7	2,123.2	4,662.7	2,123.2	2,092.7	2,123.2	2,092.7
Pago de dividendos	20 (a)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	400.0	(400.0)
Remedición beneficios a empleados		(47.2)	0.0	11.9	(59.1)	39.0	0.0	(20.1)
Total patrimonio		16,053.3	6,785.9	4,674.6	18,164.6	4,254.9	2,523.2	19,896.3
Valor contable de las acciones		45.25			51.20			56.08
Cantidad de acciones comunes		354,764			354,764			354,764
Valor nominal de las acciones		12.00			12.00			12.00

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

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

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

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		2,092.7	2,123.2
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de mobiliario y equipo	7	2,045.9	1,989.5
Amortización de software y sistemas		501.8	615.9
Baja de mobiliario y equipo	7	124.7	217.0
Impuesto sobre la renta	10	1,000.5	2,004.0
Sub total		5,765.6	6,949.6
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución en activos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(6,945.4)	1,061.3
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(620.6)	1,516.8
Otros activos		(76.6)	(657.2)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(628.4)	(293.5)
Cuentas por pagar y otros pasivos		10,319.1	(2,225.8)
Impuesto sobre la renta pagado		(2,309.3)	(2,760.0)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		5,504.4	3,591.2
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo	7	(2,020.9)	(1,999.1)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(2,020.9)	(1,999.1)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	20 (a)	(400.0)	0.0
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(400.0)	0.0
Aumento neto en el efectivo		3,083.5	1,592.1
Efectivo al inicio del año		7,616.2	6,024.1
Efectivo al final del año	3	10,699.7	7,616.2

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

(1) Operaciones

Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. (en adelante la "Compañía"), fue constituida y organizada de conformidad con las leyes de la República de El Salvador. Creada por tiempo indefinido, su personería jurídica se reconoció el 28 de septiembre de 1982. La finalidad principal de la Compañía consiste en la administración y operación de tarjetas de crédito, así como la afiliación de comercios y desarrollo de alianzas estratégicas con otras instituciones emisoras de tarjetas.

Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. opera con las marcas de tarjeta de crédito VISA, Mastercard, Diners Club y American Express, teniendo la exclusividad de emisión y uso de las últimas dos marcas.

La Compañía forma parte del Conglomerado Financiero cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A., y en consecuencia está sujeta a las regulaciones aplicables a entidades miembros de conglomerados financieros y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

(2) Políticas Contables Significativas

Un resumen de las políticas contables más importantes adoptadas por la Compañía se presenta a continuación:

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad
Los presentes estados financieros han sido preparados por Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., de acuerdo con las políticas contables descritas en esta nota y con la NSB-001 *Normas Generales sobre las Obligaciones Prudenciales y Contables de las Subsidiarias de Bancos o de Controladoras de Finalidad Exclusiva* en El Salvador. Algunas cifras de 2021 han sido reclasificadas para efectos comparativos.

(b) Sistema de cambio y unidad monetaria
Los estados financieros de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. se han expresado en dólares de los Estados Unidos de América, su moneda funcional y moneda de curso legal en la República de El Salvador.

(c) Inmuebles, mobiliario y equipo
Los inmuebles (terrenos y edificaciones) se llevan al valor revaluado, y los otros activos fijos y remodelaciones se llevan al costo de adquisición. Las mejoras y erogaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan. Las depreciaciones se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de los activos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, 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.

Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

Tipo de bien	Plazo
Mobiliario y equipo	10 años
Inmuebles en condominio	40 años
Instalaciones	20 años
Vehículos	4-5 años

(d) Indemnizaciones y renuncia voluntaria

Indemnizaciones: De conformidad con el Código de Trabajo de El Salvador las compañías tienen la obligación de pagar indemnización a los empleados que despidan sin causa justificada, sobre la base de un mes de salario (hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo vigente) por cada año de servicio, más la parte proporcional de aguinaldo. La Compañía tiene la política de pagar indemnización de acuerdo con lo estipulado por la ley y reconocer el gasto al momento que se conoce la obligación.

Renuncia voluntaria: Se ha realizado un estudio actuarial para el cálculo del pasivo laboral; dicho cálculo se ha realizado aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectada que consiste en adjudicar una unidad de crédito por cada año de servicio del trabajador; el método requiere proyectar los salarios a edad de retiro y contrastando los años de servicio de cada uno de los trabajadores; asimismo, tal como lo plantea la Norma Internacional de Contabilidad 19 *Beneficios a Empleados* (NIC 19) se utilizan diferentes hipótesis demográficas, económicas y financieras para establecer el valor de las obligaciones Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas en otros resultados integrales.

(e) Reconocimiento de ingresos por comisiones

Dentro de las principales comisiones que registra la Compañía se encuentran: a) Comisiones por renovación de tarjetas de crédito y membresías, b) Comisiones de comercios afiliados, y c) Otras comisiones cobradas a las tarjetas de créditos de cartera en administración.

La Compañía tiene la política de cobrar a los establecimientos locales afiliados una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúan en los mismos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, dicha comisión se mantuvo entre el 0.84 % y 8.00 %, para el 2021 entre 0.95 % y 8.00 %. Estas comisiones son reconocidas como ingresos cuando se devengan.

(f) Reconocimiento de impuesto sobre la renta

La Compañía registra el impuesto sobre la renta corriente de acuerdo con lo estipulado en la Ley de Impuesto sobre la Renta, atendiendo en lo medular lo regulado en el artículo 28 del citado cuerpo legal. Dicho impuesto se reconoce por regla general deduciendo de la renta obtenida los costos y gastos necesarios para la determinación del referido impuesto.

Asimismo, la Compañía registra el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 12 *Impuesto a las Ganancias*. Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros y sus respectivas bases fiscales.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran utilizando la tasa de impuesto establecida que se espera se aplique a los ingresos fiscales en los años en que se espera se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. Se reduce el monto del activo, basándose en la evidencia disponible, si es probable que alguna porción o todo el activo por impuesto diferido no sea recuperable.

(g) Provisión programa de lealtad
La Compañía registra mensualmente en concepto de provisiones por Programas de Lealtad, el importe correspondiente a los puntos y efectivo acumulados por los tarjetahabientes al cierre de cada mes, que se espera sean redimidos o utilizados en el futuro. Los puntos y efectivo son asignados a partir de los volúmenes de facturación que los tarjetahabientes presenten en un período; el factor de asignación promedio al 31 de diciembre 2022 y 2021 es US$ 0.006 por cada dólar utilizado en compras con tarjetas.

(h) Uso de estimados contables en la preparación de los estados financieros
La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiera presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

(3) Efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efectivo se integra de la siguiente manera:

	2022	2021
Bancos	10,699.7	7,616.2

Al 31 de diciembre de 2022, de los saldos en bancos, US$ 2,742.7 (US$ 2,614.2 en 2021) son en el Banco de América Central, S.A., empresa relacionada (véase nota 5). No hay saldos en bancos restringidos.

(4) Cuentas y Documentos por Cobrar – Neto

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2022	2021
Intercambio local (posición neta)	12,464.0	6,191.7
Comisión comercialización MAFRE	497.3	472.5
Deudores varios	79.3	377.6
Crédito fiscal de IVA y retenciones	495.8	381.2
Intercambio Internacional (posición neta)	2,005.4	1,776.3
Pago a cuenta y retenciones	36.7	0.0
Empresas de remesas	154.0	132.2
Facturación tarjeta de débito por liquidar	2,652.4	2,106.2
Otros	15.5	17.3
Total	18,400.4	11,455.0

Las cuentas por cobrar de intercambio local corresponden a operaciones de tarjetahabientes de otros emisores de tarjeta de crédito, cuyas transacciones son aceptadas en la red de POS de la Compañía. Los valores generados son liquidados a diario.

(5) Compañías Afiliadas y Relacionadas

La entidad es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas.

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen a continuación:

	2022	2021
Depósitos bancarios		
Banco de América Central, S.A.	2,742.7	2,614.2
Cuentas por cobrar:		
Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	130.0	0.0
Banco de América Central, S.A.	3,397.6	2,907.0
	3,527.6	2,907.0

	2022	2021
Cuentas por pagar:		
Banco de América Central, S.A.	0.0	1,286.4
Credomatic de Centroamérica, S.A.	0.0	5.2
Credomatic de Nicaragua, S.A.	965.8	192.9
BAC Programa de lealtad	13.6	0.0
COSIC, S.A.	0.0	123.3
	979.4	1,607.8

Al 31 de diciembre de 2022, Credomatic de El Salvador, S.A de C.V. mantiene contrato para el desarrollo del negocio de emisión de tarjetas de marcas con Banco de America Central, S.A., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece Credomatic. Dicho contrato regula las relaciones comerciales entre ambas entidades, de tal forma que el Banco pueda desarrollar el negocio de emisión, pudiendo emitir las tarjetas, comercializarlas y colocar las mismas en el mercado de El Salvador.

De igual forma, Credomatic posee contrato de servicios de procesamiento y liquidación de operaciones de tarjetas con Banco de America Central, S.A., una compañía miembro del conglomerado financiero al cual pertenece Credomatic.

Las cuentas por cobrar y por pagar entre empresas relacionadas no devengan intereses. Las principales transacciones con empresas relacionadas se resumen a continuación:

	2022	2021
Ingresos por intereses y comisiones (nota 13)	36.1	23.1
Ingreso por administración y embozo plásticos tarjeta débito y otros servicios (nota 13)	1,814.1	376.5
	1,850.2	399.6
Servicios contables administrativos y otros servicios (nota 14)	328.0	196.8
Costos por intereses y comisiones (nota 15)	78.3	60.2
Servicios corporativos regionales (nota 14)	1,052.9	1,251.9
Administración BAC flota (COINCA) (nota 14)	0.0	195.8
Procesamiento de datos (nota 14)	8,679.2	2,345.7
	10,138.4	4,050.4

(6) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía es propietaria de 22,500 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US$ 11.00 (Once dólares exactos) de la empresa Servicios Financieros, S.A. de C.V., las cuales representan el 7.1 % del capital pagado de dicha compañía para 2022 y 2021. El saldo de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a US$ 247.5, y se lleva al costo de adquisición.

(7) Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este rubro se integra por los siguientes activos:

	2022	2021
Al costo:		
Mobiliario y equipo	26,568.6	27,239.4
Inmuebles	2,906.1	2,906.1
Instalaciones	48.1	48.1
Remodelaciones	696.5	696.5
Vehículos	225.7	238.0
	30,445.0	31,128.1
Menos depreciación acumulada	(21,614.3)	(22,179.9)
Más terrenos	1,030.1	1,030.1
Sub total costo menos depreciación	9,860.8	9,978.3
Más revaluaciones:		
Inmuebles	1,217.9	1,217.9
Menos depreciación acumulada	(832.0)	(799.8)
Terrenos	715.1	715.1
Sub total de revaluaciones menos depreciación	1,101.0	1,133.2
Total	10,961.8	11,111.5

El movimiento de inmuebles, mobiliario y equipo registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	11,111.5	11,318.9
Más: adiciones	2,020.9	1,999.1
Menos: Depreciación	(2,045.9)	(1,989.5)
Bienes dados de baja	(124.7)	(217.0)
Saldo al final del año	10,961.8	11,111.5

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se realizaron revalúos sobre los activos fijos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el superávit por revaluación se encuentra compuesto de la siguiente forma:

Superávit no realizado:	
Inmuebles	1,217.9
Terrenos	715.0
Total superávit por revaluación no realizado	1,932.9
Más superávit por revaluación realizado	1,661.4
Total superávit por revaluación	3,594.3

El superávit por revaluación realizado corresponde al Edificio D que fue vendido en años anteriores a la empresa relacionada Banco de América Central, S.A.

(8) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cuenta de otros activos está integrada por los siguientes rubros:

	2022	2021
Inventarios	850.7	1,088.2
Tarjetas plásticas	886.4	977.5
Seguros no vencidos	4.9	5.5
Gastos pagados por anticipado	39.1	1.2
Software	347.0	387.7
Depósitos en garantía	20.9	20.9
Anticipos	23.4	116.6
Total	2,172.4	2,597.6

(9) Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 esta cuenta se integra por los siguientes rubros:

	2022	2021
Cuentas por pagar acreedores	2,152.1	1,522.2
Remesas familiares	2,313.3	2,063.3
Retenciones	405.1	387.6
Comercios afiliados	228.2	137.0
Programas de lealtad	2,788.9	2,234.1
Prima de seguro contra robo y fraude (PRF)	948.6	855.5
Percepción IVA a comercios afiliados y otros impuestos	5,749.2	4,473.7
Retiros en ATM de otras redes	7,090.8	209.0
Depósitos en garantía	305.0	305.0
Litigios	150.0	0.0
Otras	2,094.2	1,704.5
Total	24,225.4	13,891.9

(10) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta corriente y diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a US$ 1,000.5 y US$ 2,004.0 (una tasa efectiva de 32.3 % y 48.6 %, respectivamente), según el siguiente detalle:

	2022	2021
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	1,075.2	2,113.2
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(74.7)	(109.2)
Total gasto de impuesto sobre la renta	1,000.5	2,004.0

El impuesto sobre la renta corriente se calcula en base a la Ley de Impuesto sobre la Renta. El impuesto sobre la renta corriente se determina con la tasa impositiva del 30 % sobre la utilidad imponible, el cual difiere del impuesto que resultaría de aplicar esta tasa a la utilidad contable, según conciliación que se presenta a continuación:

	2022	2021
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	927.9	1,238.2
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles netos de ingresos exentos	129.6	869.0
Ajuste de años anteriores	17.7	6.1
Total gasto de impuesto sobre la renta corriente	1,075.2	2,113.3
Menos pago a cuenta, retenciones y ajustes	(1,094.0)	(865.3)
(Remanente) Impuesto sobre la renta por pagar	(18.8)	1,248.0

Los períodos fiscales abiertos y sujetos a fiscalización por parte de las autoridades fiscales son los tres últimos períodos anteriores al ejercicio correspondiente.

Asimismo, la Compañía ha registrado impuesto sobre renta diferido por diferencias temporarias derivadas de la provisión por renuncia voluntaria. Dicha provisión se origina para dar cumplimiento a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria. En adición se ha registrado impuesto diferido a raíz de la diferencia temporaria que existe entre las bases financieras y fiscales provenientes de los inmuebles, mobiliario y equipo que mantiene la Compañía. El efecto neto en resultados por impuesto sobre la renta diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a un ingreso por US$ 74.7 y US$ 109.2, respectivamente. El pasivo neto por impuesto de renta diferido a esas fechas es de US$ 847.7 y US$ 905.7, respectivamente.

(11) Utilidades por Aplicar y Reserva Legal

Utilidades por aplicar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las utilidades por aplicar ascienden a US$ 11,187.7 y US$ 9,456.0, respectivamente. No existe un período límite para la distribución de utilidades. La distribución de dividendos de las utilidades será sujeta a una retención de impuesto sobre la renta del 5 % que constituirá pago definitivo de impuesto sobre la renta para el accionista que recibe el dividendo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el movimiento de las utilidades por aplicar presentan un efecto por US$ 39.0 y (US$ 11.9), correspondiente a una ganancia (pérdida) actuarial neta del impuesto sobre la renta diferido, surgida de la remedición del pasivo para la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, producto de cambios en los supuestos actuariales relacionados a variables demográficas de mortalidad y rotación de empleados, así como también a variables económicas relativas a la tasa de inflación, tasa de incrementos salariales a la tasa de descuento.

Reserva Legal
Conforme con el Código de Comercio de la República de El Salvador, todas las sociedades mercantiles deben separar anualmente el 7 % de sus utilidades antes de impuesto para formar la reserva legal y el límite mínimo establecido es la quinta parte de su capital social. Las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 su saldo es US$ 851.4, respectivamente, por lo que el límite mínimo ha sido completado.

(12) Ingresos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se generaron ingresos por los siguientes conceptos:

	2022	2021
Comisiones ganadas	40,114.7	35,711.5
Administración de cartera y cargos por servicios	7.4	10.1
Renovación y emisión de tarjetas	0.0	3,174.5
Plan de protección	4,932.5	4,478.1
Total	45,054.6	43,374.2

(13) Otros Ingresos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se generaron otros ingresos de operación por los siguientes conceptos:

	2022	2021
Otros ingresos	904.5	551.8
Cargos por retiros de extranjeros en red ATM	92.8	60.1
Ingreso por admón. y embozo plásticos de tarjeta débito y otros servicios (nota 5)	1,814.1	376.5
Ingreso por recarga tiempo aire	116.2	93.8
Intereses ganados y otros (nota 5)	36.1	23.1
Ingresos por servicios de remesas familiares	329.1	329.2
Alquileres de POS	233.5	203.1
Comisión Sistema Seguridad Cardinal	552.9	497.5
Gestiones de cobro	24.8	151.9
Liberación de reservas	16.9	5.7
Total	4,120.9	2,292.7

(14) Gastos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía incurrió en los siguientes gastos operativos:

	2022	2021
Sueldos y prestaciones legales	3,782.6	4,142.5
Licencias	5,685.4	4,376.9
Alquileres	408.6	1,013.9
Correo, courier y traslado de valores	0.0	898.0
Fotocopias y digitalización	71.1	277.7
Honorarios profesionales	334.0	2,056.1
Servicios corporativos regionales (nota 5)	1,052.9	1,251.9
Luz, agua y limpieza	650.9	610.0
Mantenimiento de edificios, equipos y sistemas	1,070.9	1,587.8
Administración BAC flota (COINCA) (nota 5)	0.0	195.8
Papelería y útiles	501.4	335.3
Publicidad y promoción	5,849.3	5,704.5
Seguridad	113.5	112.2
Tarjetas plásticas	1,274.8	789.4
Teléfono y fax	1,089.5	1,247.3
Servicios contables administrativos (nota 5)	328	196.8
Procesamientos de datos (nota 5)	8,679.2	2,345.7
Impuestos	89.9	106.5
Plan de protección robo y fraude	784.1	363.4
Otros regionales	29.7	55.0
Depreciaciones y amortizaciones	2,479.9	2,605.4
Comisiones de intercambio Outgoing	6,644.3	7,519.5
Comisiones de bancos y otros	2,154.0	1,769.9
Retenciones asumidas	2,063.3	1,163.0
Otros	866.7	755.0
Total	46,004.0	41,479.5

(15) Gastos Financieros

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía incurrió en los siguientes gastos financieros:

	2022	2021
Comisiones (nota 5)	78.3	60.2
Total	78.3	60.2

(16) Litigios Pendientes

- Al 30 de noviembre de 2022 y 2021, la Compañía ha mantenido en su contra, un litigio pendiente originado del ejercicio fiscal de 2010, el cual es consecuencia de supuesta omisión en el pago de hechos generadores del impuesto IVA por la operatividad de los programas de lealtad. Dicho litigio es de US$ 603.9 más una multa por evasión intencional por un importe de US$ 302.0. El Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y Aduanas emitió sentencia desfavorable el 27 de agosto de 2015; no obstante, la Administración de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. ha presentado recurso ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia, para efectos de ventilar la controversia emitida por ese Tribunal.

  Con relación a este litigio de 2010, la Sala emitió resolución favorable para Credomatic de El Salvador en fecha 21 de septiembre de 2022, notificada el 14 de diciembre de 2022.

- Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía posee en su contra un litigio pendiente originado del ejercicio fiscal de 2018, el cual es consecuencia de supuesta omisión en el pago de hechos generadores del impuesto IVA por la operatividad de reintegro de comisiones a comercios afiliados. Dicho litigio es de US$ 122.0 más una multa por evasión no intencional por un importe de US$ 48.0, asimismo una multa por incumplimiento formales en la emisión de los documentos fiscales por US$ 648. El Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y Aduanas emitió sentencia desfavorable el 25 de marzo de 2022; no obstante, la Administración de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. ha presentado recurso ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia, para efectos de ventilar la controversia emitida por ese Tribunal. Con relación al recurso interpuesto se espera una resolución favorable, dado que el mencionado Tribunal no ha logrado demostrar de forma fáctica los supuestos hechos generadores omitidos de impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios vulnerando los principios de legalidad y congruencia en dicha resolución emitida a la Compañía.

Existen otros procesos administrativos, los cuales la Administración de la Compañía ha evaluado que no poseerán efectos importantes en los estados financieros.

(17) Principales Diferencias entre las Normas Contables Utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las principales diferencias determinadas entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son las siguientes:

i. Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al valor razonable. Para efecto del valor razonable, se considera el valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Además, se requiere aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo de conformidad a la Norma NCB-013 *Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos* emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Las NIIF requieren que los bienes recibidos en pago se valúen a valor justo, menos los costos para vender (valor realizable).

ii. Las NIIF requieren revelaciones adicionales sobre ciertos rubros de los estados financieros, incluyendo valor razonable de instrumentos financieros y otros.

iii. Las cuotas de contratos de arrendamientos, donde la Compañía es la arrendataria son registradas como gastos cuando se incurren. La NIIF 16 requiere registrar activos y pasivos por los derechos de usos surgidos en contratos si se cumplen ciertas condiciones.

Por medio de Circular 852 del 12 de diciembre de 2019, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, acuerda en Sesión Nº CN-19/2019, que la NIIF 16, *Arrendamientos*, no será de aplicación obligatoria en el año 2019 a los integrantes del Sistema Financiero, agregando la citada circular que se deberá continuar con el tratamiento contable vigente. Por lo tanto, la Compañía espera una nueva instrucción del BCR en lo que se refiere a la adopción de esta norma.

(18) Gestión de Riesgos y Cumplimiento de Políticas

Durante el año 2021, la Compañía continuó con la implementación de la Gestión Integral de Riesgos, cumpliendo con exigencias y normativa emitida por el ente regulador, así como adoptando recomendaciones sobre mejores prácticas de gestión de riesgos para entidades financieras emitidas por organismos internacionales, tales como el Comité de Basilea. Para ello, la Compañía delegó la función en una unidad corporativa especializada e independiente: Gerencia de Gestión Integral de Riesgo y Cumplimiento, siendo su función principal implementar un sistema de gestión integral de riesgos para la entidad y el resto de las compañías miembros del Conglomerado Financiero al que pertenecen, aplicando las regulaciones y mejores prácticas internacionales en dicha materia.

Los principios en que se fundamenta la Gestión Integral de Riesgos son:

- Proceso integral, formal y continuo.
- Independencia de la función de riesgos respecto a las unidades de negocio.
- Responsabilidad descentralizada de los riesgos por las unidades de negocio y responsabilidad final de la Alta Administración.
- Control y gestión centralizada de los riesgos mediante la coordinación y seguimiento general del proceso y propuesta de estándares por parte de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo y Cumplimiento.
- Supervisión de la ejecución del proceso por los órganos de Gobierno Corporativo (Comité de Administración Integral de Riesgos y Junta Directiva) y evaluación independiente por Auditoría Interna.
- Comunicación y escalamiento de gestión por parte de Comités de Apoyo que forman parte del Gobierno Corporativo, sobre el comportamiento de los riesgos.

Los riesgos específicos definidos por las compañías miembros del Conglomerado Financiero al que pertenece la entidad, para su gestión y control son: Riesgo de Crédito (incluido el Riesgo de Concentración), Riesgo de Mercado (incluido el Riesgo de Tasa de Interés y de Tipo de Cambio), Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo Tecnológico, Riesgo Reputacional, Riesgo Legal y Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. La Compañía se apega a las políticas corporativas definidas para cada uno de los riesgos anteriormente definidos, implementando lo aplicable dentro de su esquema de negocios, lo cual es supervisado por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo y Cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía dio cumplimiento al sistema de gestión integral de riesgos.

(19) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

Según la Ley de Bancos, que es aplicable para el caso de la Compañía por pertenecer a un Conglomerado Financiero, son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas de la Compañía. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones de la entidad. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la persona relacionada y a la vez accionista relevante es Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A., con el 99.9 % de participación para ambos períodos.

Al 31 de diciembre de 2022, las personas relacionadas con cargo de Director o Gerente son las siguientes:

Junta Directiva

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Director Suplente:	Ana Guissella Sánchez Maroto
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock

Vicepresidencias y Gerentes de Área

Vicepresidente Senior de Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones y Gerente General:	**Gerardo Armando Ruiz Munguía**
Gerente Canales de Servicios y Operaciones:	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Gerente de Contact Center y Transformación Digital:	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente:	Dayana Yamileth Arias Gómez
Gerente de Banca Privada:	José Benjamín Díaz Bonilla
Vicepresidente de Personas	**Carlos Humberto Artiga López**
Gerente de Estrategia y Productos:	Ana Babi Santamaría Bolaños
Gerente de Negocios de Tarjeta de Créditos:	Ítalo José Bardi Porras
Gerente de Banca de Personas:	Ericka Alexandra Guerra de Zuleta
Gerente de Créditos y Cobros de Personas:	Yanira Lissette Escobar Quevedo
Vicepresidente de Banca de Empresas:	**Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar**
Gerente de Banca Corporativa y Comercial:	Luis Carlos Parker López
Gerente de Servicios Empresariales:	María José Deleón Estévez
Gerente Propemi:	Miguel Ernesto Jacobo Menjívar
Gerente de Créditos Empresas:	José René Ramos Bonilla
Vicepresidente de Finanzas y Administración	**Christian Ricardo Tomasino Reyes**
Gerente de Tesorería e Inversiones:	Carolina Lissette Calderon de Montoya
Gerente de Finanzas:	Osmín Enrique Menéndez
Gerente de Administración:	José Leonel González Trujillo
Gerencias de Control:	
Gerente de Auditoría Interna:	Evelyn Hildaura Portillo de Aguiñada
Director de Cumplimiento:	Julio César Kellman Rodríguez
Gerente de Riesgo Integral:	Rocío Grisel Arriola de Menjívar
Gerencias Corporativas:	
Gerente Legal:	Javier Ernesto Aguilar Franco
Gerente de Mercadeo:	Martha Eugenia Bolaños de Bellegarrigue
Gerente Gobernanza:	Mario Antonio Orellana Martínez
Gerente de Recursos Humanos:	Wilfredo Antonio Discua Larios
Gerente de Tecnología e información:	Mario Antonio Martínez Zelaya

(20) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

(a) En Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas N° 63, se aprobó distribuir utilidades retenidas correspondiente al ejercicio 2016 por un monto de US$ 400.0, los cuales fueron pagados a los accionistas en el mes de abril 2022.

(b) En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de octubre de 2022, y según punto tercero del Acta número 64. El presidente de la sesión expuso que, la elección de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad para el período comprendido entre el día 3 de junio de 2021 al día 3 de junio de 2026 quedaría reestructurada de la siguiente manera:

Nueva Junta Directiva		**Anterior Junta Directiva**	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damian Hill Arguello	Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario	Daniel Pérez Umaña	Director Propietario	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Alvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez	Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	Ana Guissella Sánchez Moroto	Director Suplente:	German Salazar Castro

(c) Ley Bitcoin
El 8 de junio de 2021 la Asamblea Legislativa aprobó la Ley Bitcoin, por medio de la cual la criptomoneda Bitcoin se adopta como moneda de curso legal en El Salvador y se define al Dólar de los Estados Unidos de América como moneda de referencia para fines contables de los agentes económicos. Además, se estableció que el tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América será establecido libremente por el mercado. Esta ley fue publicada en el diario oficial número 110, tomo 431 de fecha 9 de junio de 2021 y entró en vigencia noventa días después de su publicación, es decir el 7 de septiembre de 2021.

(d) Reestructuración de Junta Directiva
En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2021, y según punto nueve del Acta número 60. El presidente de la sesión expuso que, el punto noveno es la elección de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad para el período comprendido entre el día 3 de junio de 2021 y 3 de junio de 2026 quedaría reestructurada de la siguiente manera:

Nueva Junta Directiva		**Anterior Junta Directiva**	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía	Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola	Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario	Daniel Pérez Umaña	Director Propietario	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello	Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez	Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	German Salazar Castro	Director Suplente:	German Salazar Castro