

**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 2020 y 2019

(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 2020

---

	Nº página
Informe de los Auditores Independientes	1-3
<b>Estados Financieros:</b>	
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	8-22



**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](http://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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 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 llevan a cabo las transacciones no sean las mismas que resultaría de ser éstas con entidades independientes.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.



### *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.

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

San Salvador, El Salvador  
12 de febrero de 2021

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

AUDITORES-KPMG, S.A.  
INSCRIPCIONES  
No. 422  
CVPCPA  
REPÚBLICA DE  
EL SALVADOR

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

AUDITOR-ADONAY ANTONIO FLORES RAMIREZ  
INSCRIPCIÓN  
No. 3360  
CVPCPA  
REPÚBLICA DE  
EL SALVADOR

**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 2020 y 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Activo</b>			
Activo corriente:			
Efectivo	3, 5	22,964.2	20,531.0
Cuentas y documentos por cobrar (neto)	4	6,024.1	4,112.4
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	10,868.8	5,978.6
		6,071.3	10,440.0
Activo no corriente:			
Inversiones en acciones	6	14,122.7	14,367.2
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	247.5	247.5
Otros activos	8	10,829.1	11,028.1
		3,046.1	3,091.6
<b>Total de activos</b>		<u><u>37,086.9</u></u>	<u><u>34,898.2</u></u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios por pagar	9	19,892.2	22,639.9
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	0.0	4,000.0
Impuestos por pagar		1,901.3	5,369.2
Cuentas por pagar	10	2,175.5	254.3
		15,815.4	13,016.4
Pasivo no corriente:			
Provisión por renuncia voluntaria		1,141.4	1,242.1
Impuesto sobre la renta diferido	11	121.4	113.5
		1,020.0	1,128.6
<b>Total de pasivos</b>		<u><u>21,033.6</u></u>	<u><u>23,882.0</u></u>
Patrimonio:			
Capital social	21(b)	16,053.3	11,016.2
Reserva legal	12	4,257.2	2,257.2
Superávit por revaluación de activos	7	851.4	471.5
Superávit de inversión		3,594.3	3,594.3
Utilidades por aplicar	12	5.7	5.7
		7,344.7	4,687.5
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>37,086.9</u></u>	<u><u>34,898.2</u></u>

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 2020 y 2019

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

---

	<u>Nota</u>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos de operación	13	<u>38,174.8</u>	<u>43,726.0</u>
Otros ingresos de operación	14	35,972.6	41,543.6
		2,202.2	2,182.4
<b>Menos:</b>			
Gastos de operación	15	<u>(30,176.9)</u>	<u>(41,915.8)</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>7,997.9</u>	<u>1,810.2</u>
<b>Menos:</b>			
Provisiones por incobrabilidad y de activos extraordinarios		<u>(24.2)</u>	<u>(37.4)</u>
<b>Utilidad antes de intereses e impuesto</b>		<u>7,973.7</u>	<u>1,772.8</u>
<b>Menos:</b>			
Gastos financieros	16	<u>(146.8)</u>	<u>(512.7)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto y contribución</b>		<u>7,826.9</u>	<u>1,260.1</u>
<b>Menos:</b>			
Provisión de impuesto sobre la renta	11	<u>(2,503.6)</u>	<u>(832.8)</u>
Contribución especial grandes contribuyentes		<u>(280.7)</u>	<u>(117.4)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>5,042.6</u>	<u>309.9</u>
<b>Otro resultado integral</b>			
Remedición beneficio a empleados	12	<u>(5.6)</u>	<u>(2.3)</u>
<b>Resultado integral</b>		<u>5,037.0</u>	<u>307.6</u>

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 2020 y 2019

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

	<b>Nota</b>	<b>Saldos al 12/31/2018</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 12/31/2019</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 12/31/2020</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado	21(b)	2,257.2	0.0	0.0	2,257.2	2,000.0	0.0	4,257.2
Reserva legal	12	471.5	0.0	0.0	471.5	379.9	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	12	<u>4,379.9</u>	<u>740.5</u>	<u>432.9</u>	<u>4,687.6</u>	<u>5,352.5</u>	<u>2,695.4</u>	<u>7,344.7</u>
Utilidades de ejercicios anteriores		<u>3,988.6</u>	<u>430.6</u>	<u>0.0</u>	<u>4,419.2</u>	<u>309.9</u>	<u>2,000.0</u>	<u>2,729.1</u>
Utilidad del presente ejercicio		<u>430.6</u>	<u>309.9</u>	<u>430.6</u>	<u>309.9</u>	<u>5,042.6</u>	<u>689.8</u>	<u>4,662.7</u>
Remedición beneficios a empleados		<u>(39.3)</u>	<u>0.0</u>	<u>2.3</u>	<u>(41.6)</u>	<u>0.0</u>	<u>5.6</u>	<u>(47.2)</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>10,708.6</u></b>	<b><u>740.5</u></b>	<b><u>432.9</u></b>	<b><u>11,016.3</u></b>	<b><u>7,732.4</u></b>	<b><u>2,695.4</u></b>	<b><u>16,053.3</u></b>
Valor contable de las acciones		<u>56.93</u>			<u>58.57</u>			<u>45.25</u>
Cantidad de acciones comunes		<u>188,097</u>			<u>188,097</u>			<u>354,764</u>
Valor nominal de las acciones		<u>12.00</u>			<u>12.00</u>			<u>12.00</u>

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 2020 y 2019

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

	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		5,042.6	309.9
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Provisión activos extraordinarios		0.0	7.7
Provisión de saneamiento de cuentas por cobrar		(30.1)	29.7
Depreciaciones	7	1,967.6	2,141.9
Amortización de software y sistemas		706.6	1,339.1
Otras amortizaciones		65.4	52.9
Baja de mobiliario y equipo	7	1.8	102.8
Impuesto sobre la renta y contribución especial por Ley		<u>2,784.3</u>	<u>950.2</u>
<b>Sub total</b>		<u>10,538.2</u>	<u>4,934.2</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación:</b>			
(Aumento) disminución en activos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(4,860.1)	7,597.0
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		4,368.7	(5,592.0)
Otros activos		(726.4)	(657.0)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(3,467.9)	2,531.5
Cuentas por pagar y otros pasivos		2,681.6	(1,670.6)
Impuesto sobre la renta pagado		<u>(852.0)</u>	<u>(1,127.3)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>7,682.1</u>	<u>6,015.8</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Adquisición de mobiliario y equipo	7	<u>(1,770.4)</u>	<u>(2,853.6)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<u>(1,770.4)</u>	<u>(2,853.6)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Pago de préstamos bancarios		(4,000.0)	(9,000.0)
Obtención de préstamos bancarios		0.0	4,000.0
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<u>(4,000.0)</u>	<u>(5,000.0)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		1,911.7	(1,837.8)
Efectivo al inicio del año		<u>4,112.4</u>	<u>5,950.2</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	3	<u>6,024.1</u>	<u>4,112.4</u>

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)

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

---

**(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.

*(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 a 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.

**Notas a los Estados Financieros**

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

---

Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Plazo</u>
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 a 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 actariales 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 2020 y 2019, dicha comisión se mantuvo entre el 1.00% 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 a 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 deduciéndo 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 a 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.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**

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

---

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) Bienes recibidos para la venta**

Los bienes recibidos para la venta provinieron de daciones de pago o adjudicaciones por no pago de saldos de tarjetahabientes de Banco de América Central, S.A., una empresa relacionada.

Estos activos se registran al valor de costo o valor de mercado el que sea más bajo. El valor de mercado se determina por medio de un valúo realizado por un perito valuador autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para tal efecto. Las provisiones por pérdidas en bienes recibidos se constituyen mediante cuotas mensuales uniformes en un plazo de cuatro años.

**(h) 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 2020 es US\$0.006 y US\$0.007 para el 2019 por cada dólar utilizado en compras con tarjetas.

**(i) 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 2020 y 2019 el efectivo se integra de la siguiente manera:

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Efectivo	0.0	0.3
Bancos	<u>6,024.1</u>	<u>4,112.1</u>
Total	<u>6,024.1</u>	<u>4,112.4</u>

Al 31 de diciembre de 2020, de los saldos en bancos, US\$4,386.7 (US\$3,486.0 en 2019) son en el Banco de América Central, S.A., empresa relacionada (véase nota 5). No hay saldos en bancos restringidos.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(4) Cuentas y Documentos por Cobrar – Neto**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Intercambio local	8,400.2	3,774.3
Deudores varios	1,956.2	527.6
Crédito fiscal de IVA y retenciones	288.0	264.4
Pagos en POS de comercios afiliados	0.0	139.6
Empresas remesadoras	125.1	105.7
Pagos en medios electrónicos	0.0	664.3
Pagos en ATM'S	68.0	118.8
Otros	<u>31.3</u>	<u>414.0</u>
	<u>10,868.8</u>	<u>6,008.7</u>
Menos estimación para cuentas incobrables	<u>(0.0)</u>	<u>(30.1)</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,868.8</u></b>	<b><u>5,978.6</u></b>

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.

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al inicio del año	30.1	0.7
Incrementos	91.4	29.7
Decrementos	<u>(121.5)</u>	<u>(0.3)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>0.0</u></b>	<b><u>30.1</u></b>

**(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 2020 y 2019 se resumen a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Depósitos bancarios</b>		
Banco de América Central, S.A.	<u>4,386.7</u>	<u>3,486.0</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	0.2	0.4
Banco de América Central, S.A.	3,758.2	3,581.2
Credomatic de Centroamérica, S.A.	2,083.4	6,858.4
BAC Latam SSC S.A.	<u>229.5</u>	<u>0.0</u>
	<b><u>6,071.3</u></b>	<b><u>10,440.0</u></b>

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Banco de América Central, S.A.	199.8	132.3
Credomatic de Centroamérica, S.A.	1,528.4	3,932.8
Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	0.0	677.1
Credomatic de Nicaragua	148.3	65.6
Credomatic de Costa Rica, S.A.	0.2	198.6
BAC Latam SSC S.A.	0.0	362.8
COINCA, S.A. de C.V.	<u>24.6</u>	<u>0.0</u>
	<u>1,901.3</u>	<u>5,369.2</u>

Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. ha suscrito contratos de concesión parcial de sus derechos sobre la marca "Mastercard" denominados "Contratos de Coemisión". A través de dichos contratos se administra la emisión y control de tarjetahabientes de otros emisores. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los contratos suscritos y vigentes con coemisores son con el Banco de América Central, S.A., una empresa relacionada.

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ingresos por intereses y comisiones (nota 14)	51.1	39.0
Ingreso por administración y embozo plásticos tarjeta débito (nota 14)	<u>331.0</u>	<u>436.2</u>
	<u>382.1</u>	<u>475.2</u>
Servicios administrativos	196.8	196.8
Concesiones y regalías (nota 15)	0.0	470.0
Costos por intereses y comisiones (nota 16)	39.7	6.2
Servicios Corporativos Regionales (nota 15)	1,577.3	2,890.4
Administración BAC flota (COINCA)	261.0	261.0
Procesamiento de datos	<u>1,823.6</u>	<u>2,319.4</u>
	<u>3,898.4</u>	<u>6,143.8</u>

Ciertas compañías relacionadas proporcionan a y reciben de la Compañía ciertos servicios operativos sin cargo.

**(6) Inversiones en Acciones**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía es propietaria de 22,500 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$11.00 de la empresa Servicios Financieros, S.A. de C.V., las cuales representan el 7.1% del capital pagado de dicha compañía para 2020 (11.11% para 2019). El saldo de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a US\$247.5, y se lleva al costo de adquisición.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(7) Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 este rubro se integra por los siguientes activos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Al costo:		
Mobiliario y equipo	26,861.0	25,105.7
Inmuebles	2,906.1	2,906.1
Instalaciones	48.1	52.7
Vehículos	<u>238.0</u>	<u>230.0</u>
	30,053.2	28,294.5
Menos depreciación acumulada	(21,419.6)	(19,494.1)
Más terrenos	<u>1,030.1</u>	<u>1,030.1</u>
Sub total costo menos depreciación	<u>9,663.7</u>	<u>9,830.5</u>
Más revaluaciones:		
Inmuebles	1,217.9	1,217.9
Menos depreciación acumulada	(767.6)	(735.3)
Terrenos	<u>715.1</u>	<u>715.0</u>
Sub total de revaluaciones menos depreciación	<u>1,165.4</u>	<u>1,197.6</u>
Total	<u>10,829.1</u>	<u>11,028.1</u>

El movimiento de inmuebles, mobiliario y equipo registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al inicio del año	11,028.1	10,419.2
Más: adiciones	1,770.4	2,853.6
Menos: Depreciación	(1,967.6)	(2,141.9)
Bienes dados de baja	<u>(1.8)</u>	<u>(102.8)</u>
Saldo al final del año	<u>10,829.1</u>	<u>11,028.1</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron revalúos sobre los activos fijos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el superávit por revaluación se encuentra compuesto de la siguiente forma:

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

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.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(8) Otros Activos**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta de otros activos está integrada por los siguientes rubros:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inventarios	965.8	330.2
Tarjetas plásticas	941.9	1,072.6
Seguros no vencidos	5.2	5.4
Remodelaciones e instalaciones, neto	489.8	291.5
Gastos pagados por anticipado	74.7	154.5
Software	493.5	577.5
Depósitos en garantía	29.2	32.0
Anticipos	<u>46.0</u>	<u>627.9</u>
Total	<u>3,046.1</u>	<u>3,091.6</u>

**(9) Préstamos Bancarios por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no posee préstamos bancarios por pagar.

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con bancos extranjeros relacionados en concepto de préstamos están conformadas de la siguiente manera:

Banco	Tasa interés	Vencimiento	Monto original	Saldo capital	Saldo intereses *	Total
Al 31 de diciembre 2019 BAC Florida Bank	5.30%	23 junio 2020	<u>4,000.0</u>	<u>4,000.0</u>	<u>.6</u>	<u>4,000.6</u>

\* Los saldos por intereses por pagar se registran en las cuentas por pagar (véase nota 10).

**(10) Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 esta cuenta se integra por los siguientes rubros:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cuentas por pagar acreedores	1,180.6	1,097.7
Remesas familiares	1,998.7	1,003.1
Retenciones	247.9	363.5
Comercios afiliados	293.1	123.0
Programas de lealtad	2,942.5	3,103.3
Percepción IVA a comercios afiliados y otros impuestos	3,819.5	3,413.9
Retiros en ATM's de otras redes	3,891.8	3,012.0
Depósitos en garantía	305.0	305.0
Intereses por pagar (nota 9)	0.0	0.6
Otras	<u>1,136.3</u>	<u>594.3</u>
Total	<u>15,815.4</u>	<u>13,016.4</u>

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(11) Impuesto sobre la Renta**

El gasto de impuesto sobre la renta corriente y diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a US\$2,503.6 y US\$832.8 (una tasa efectiva de 32.0% y 66.1%, respectivamente), según el siguiente detalle:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	2,609.8	929.3
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(106.2)</u>	<u>(96.5)</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta	<u><u>2,503.6</u></u>	<u><u>832.8</u></u>

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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	2,348.1	378.0
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles netos de ingresos exentos	239.1	551.3
Ajuste de años anteriores	<u>22.6</u>	<u>0.0</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta corriente	2,609.8	929.3
Menos pago a cuenta, retenciones y ajustes	<u>(715.0)</u>	<u>(792.3)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u><u>1,894.8</u></u>	<u><u>137.0</u></u>

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 temporal 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 2020 y 2019 corresponde a un ingreso por US\$106.2 y US\$96.5, respectivamente. El pasivo neto por impuesto de renta diferido a esas fechas es de US\$1,020.0 y US\$1,128.6, respectivamente.

**(12) Utilidades por Aplicar**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las utilidades por aplicar ascienden a US\$7,344.7 y US\$4,687.5, 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.

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento de las utilidades por aplicar presentan un efecto por US\$5.6 y US\$2.3, correspondiente a una pérdida actuarial neta del impuesto sobre la renta diferido, surgida de la remediación 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.

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 2020 y 2019 su saldo es US\$851.4 y US\$471.5, respectivamente, por lo que el límite mínimo ha sido completado.

**(13) Ingresos de Operación**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se generaron ingresos por los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Comisiones ganadas	26,696.5	33,614.4
Administración de cartera y cargos por servicios	28.3	30.0
Renovación y emisión de tarjetas	6,391.4	5,102.9
Plan de protección	<u>2,856.4</u>	<u>2,796.3</u>
Total	<u>35,972.6</u>	<u>41,543.6</u>

**(14) Otros Ingresos de Operación**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se generaron otros ingresos de operación por los siguientes conceptos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Otros ingresos	955.4	671.7
Cargos por retiros de extranjeros en red ATM	358.7	464.8
Ingreso por admón. y embozo plásticos de tarjeta débito (nota 5)	331.0	436.2
Ingreso por recarga tiempo aire	73.0	32.8
Intereses ganados y otros (nota 5)	51.1	39.0
Ingresos por servicios de remesas familiares	256.4	278.2
Alquileres de POS	143.1	81.7
Gestiones de cobro	26.1	36.7
Liberación de reservas	<u>7.4</u>	<u>141.3</u>
Total	<u>2,202.2</u>	<u>2,182.4</u>

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(15) Gastos de Operación**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía incurrió en los siguientes gastos operativos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y prestaciones legales	3,911.8	4,788.5
Licencias	3,154.2	3,326.7
Alquileres	1,292.8	1,319.0
Correo, courier y traslado de valores	710.9	1,190.8
Fotocopias y digitalización	272.7	194.2
Honorarios profesionales	1,395.6	1,989.1
Servicios corporativos regionales (nota 5)	1,577.3	2,890.4
Luz, agua y limpieza	628.1	678.5
Mantenimiento de edificios, equipos y sistemas	1,119.4	1,783.3
Papelería y útiles	297.5	561.7
Publicidad y promoción	3,627.4	6,713.0
Seguridad	35.9	107.7
Tarjetas plásticas	588.8	897.3
Teléfono y fax	1,632.6	1,399.8
Transmisión de transacciones	353.8	614.5
Procesamientos de datos	1,469.8	1,805.4
Concesiones y regalías (nota 5)	0.0	470.0
Impuestos	156.7	154.3
Plan de protección robo y fraude	109.2	55.4
Otros regionales	14.5	73.1
Depreciaciones y amortizaciones	2,739.5	3,533.9
Comisiones de intercambio	2,637.3	4,342.9
Comisiones de bancos y otros	1,675.2	1,683.1
Retenciones asumidas	507.6	617.7
Otros	268.3	725.5
Total	<u>30,176.9</u>	<u>41,915.8</u>

**(16) Gastos Financieros**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía incurrió en los siguientes gastos financieros:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses sobre préstamos bancarios	107.1	506.5
Comisiones (nota 5)	39.7	6.2
Total	<u>146.8</u>	<u>512.7</u>

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(17) Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene en 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 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 y judiciales, así como otros que están pendientes de ser admitidos por parte de las instancias judiciales correspondientes, los cuales la Administración de la Compañía ha evaluado que no poseerán efectos importantes en los estados financieros.

**(18) 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 2020 y 2019, 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 N° 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.

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**(19) Gestión de Riesgos y Cumplimiento de Políticas**

Durante el año 2020, 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 2020 y 2019, la Compañía dio cumplimiento al sistema de gestión integral de riesgos.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**  
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

**(20) 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 2020 y 2019, 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 2019, las personas relacionadas con cargo de Director o Gerente son las siguientes:

<b>Junta Directiva</b>		<b>Gerentes de Área</b>
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Vicepresidente Senior de Canales de Servicio, Operaciones y Experiencia del Cliente y Gerente General:
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Gerencia de Auditoría Interna:
Director Secretario:	Gérardo Armando Ruiz Munguía	Gerencia de Tecnología e Informática:
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Gerencia de Canales y Operaciones:
Director Propietario:	Daniel Pérez Umaña	Vicepresidente de Banca de Personas y Medios de Pago
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Gerencia Administrativa Financiera
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Arguello	Gerente de Tesorería e Inversiones:
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tévez	Gerencia de Mercadeo:
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo	Gerencia Legal:
Director Suplente:	German Salazar Castro	Vicepresidente de Banca de Empresas:
		Gerencia de Recursos Humanos
		Gerencia de Contact Center y Transformación Digital
		Gerencia de Banca Privada
		Gerencia de Crédito Empresa
		Gerencia de Riesgo Integral
		Gerencia de Cumplimiento
		Gerencia Gobernanza:
		Gerencia de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente

**(21) Hechos Relevantes y Subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

a) Impacto de la pandemia COVID-19

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la propagación del COVID-19 como una pandemia mundial. La operación de la Compañía no se vio afectada debido con un cierre temporal de marzo a julio de 2020, en atención a los decretos emitidos por el Gobierno de El Salvador, ante la actual crisis que el país está enfrentando del COVID19; sin embargo, la situación general que se generó en la economía tuvo como efecto la reducción de la demanda de los servicios de la Compañía, por lo que se presentó una reducción de los ingresos. Como respuesta, la Compañía revisó su presupuesto de gastos realizando recortes principalmente en el rubro de publicidad; asimismo, se observaron reducciones en los gastos directamente relacionados con la operación, como las comisiones de operaciones de intercambio.

**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)

**Notas a los Estados Financieros**

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

---

b) Registro de acuerdo de aumento de capital

En agosto de 2020 se inscribió en el Registro de Comercio el Acuerdo de Aumento de Capital por US\$2,000.0, correspondiente a la Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019. Véase Hecho Relevante y Subsecuente literal e).

c) Reestructuración de Junta Directiva

En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de enero de 2020, y según punto dos del Acta número 58. El presidente de la sesión expuso que, en virtud de la renuncia del Director Suplente de la Junta Directiva, señor Roberto Alan Hirs Cohen, era necesario reestructurar la actual Junta Directiva de la Sociedad. Seguidamente, el Presidente propuso como Director Suplente a Herbert Mauricio Blandon Tévez. Con dicho cambio, la Junta Directiva de la Sociedad electa para el período comprendido entre el día 3 de junio de 2019 y 3 de junio de 2021 quedaría reestructurada de la siguiente manera:

**Nueva Junta Directiva**

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello
Director Suplente:	Herber Mauricio Blandon Tévez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	German Salazar Castro

**Anterior Junta Directiva**

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello
Director Suplente:	Roberto Alan Hirst Cohen
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	German Salazar Castro

d) Reestructuración de Junta Directiva

En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019, y según punto dos del Acta número 57. El Presidente de la Junta General, expuso que en vista a que el día 18 de marzo de 2019 se inscribió el Testimonio de la Escritura Pública de Modificación al Pacto Social de la Compañía, en virtud de la cual se amplió la cantidad de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad, era oportuno la elección de los miembros de la Junta Directiva de la Sociedad para un nuevo período social de dos años, con vigencia comprendida a partir del 3 de junio de 2019 al 3 de junio de 2021, quedando integrada de la siguiente manera:

**Nueva Junta Directiva**

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Argüello
Director Suplente:	Roberto Alan Hirst Cohen
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	German Salazar Castro

**Anterior Junta Directiva**

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Secretario:	Roberto Ángel José Soler Guirola
Director Propietario:	Robert Alan Hirst Cohen
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Ricardo Damián Hill Arguello
Director Suplente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo

**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)

**Notas a los Estados Financieros**

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

---

e) Acuerdo de Aumento de capital

En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019, en Acta número 57 se acordó: Aumentar el capital social de la Sociedad en la cantidad de US\$2,000.00. Con tal aumento, el capital social pasaría de US\$2,257.2 a US\$4,257.2, representado y dividido en 354,764 acciones comunes y nominales, todas con iguales derechos y de un valor de US\$12.00.

Según acuerdo de los accionistas, el aumento de capital social se realizará mediante capitalización de las utilidades por aplicar de los ejercicios 2014, 2015 y 2016, quedando un remanente de las utilidades del ejercicio 2016 por US\$1,414.8. Al 31 de diciembre de 2019 este proceso se encontraba pendiente de autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero.