


MEMORIA

de
Labores
2023

Un año
Positivo
Vamos
por 

 **BAC**



Contenido

Pág.

4 Mensaje de Presidencia

6 Gobierno Corporativo

18 Informe del Auditor Externo



Mensaje del presidente

Lic. Fernando González

Estimados amigos,

En Credomatic vivimos y actuamos con base a un propósito común de reimaginar la banca para generar prosperidad en las comunidades que servimos. El haber trabajado bajo una propuesta de triple valor nos permite decir que 2023 ha sido un año positivo.

Para materializar nuestro propósito, tomamos acciones enmarcadas en nuestros 12 objetivos estratégicos con los que estamos impactando positivamente en la sociedad. Comparto algunos resultados y acciones implementadas este año.

Dentro de las novedades, lanzamos Apple Pay que al cierre de diciembre se posiciona como la billetera digital más utilizada en BAC, con un total de 537,963 usuarios, generando una facturación total de \$14.5 MM.

Nuestra nueva tarjeta de crédito Visa EconoMía ha generado un impacto positivo al estar enfocado en un esquema de acumulación de Cash BAC en gastos de primera necesidad, como: supermercados, gasolineras y pago de servicios básicos. Otra ventaja de este programa de lealtad es que el cliente puede redimir desde la Banca en Línea o APP Banca Móvil y transferir a su propia cuenta o tarjeta de crédito desde su celular. Visa EconoMía cuenta con una colocación de 5,526 tarjetas, con un total de \$6MM en límites aprobados.



“ Estamos
reimaginando
la banca para generar
**prosperidad en las
comunidades que servimos**
a través de nuestra
estrategia de triple valor

Seguimos innovando con soluciones tecnológicas para nuestros clientes empresariales con AMEX Business Link, una plataforma que permite gestionar la facturación entre clientes y comercios de una forma más rápida y eficiente, a través de una tarjeta de crédito exclusiva para uso en la plataforma; esto la convierte en una solución integral para que nuestros clientes empresariales obtengan mayor liquidez para la realización de sus proyectos. Con este producto se estima un aporte de \$2.5 MM de dólares en facturación para el año 2024.

MediCare BAC, se suma como un nuevo servicio de asistencia que amplía nuestra oferta de asistencias y seguros, brindando beneficios como consultas presenciales, oftalmológicas, médico general a domicilio, asistencia dental, acompañamiento en casos de hospitalización, telemedicina y muchos más, protegiendo a la familia de manera integral. Durante el primer mes de comercialización se generaron 322 ventas.

Como parte de nuestra estrategia de triple valor, el chatbot de aumento de límite se suma como una iniciativa en la dimensión económica, brindando soluciones simples y digitales; esto permite a nuestros clientes de tarjeta de crédito autoservirse de una manera simple y rápida, optimizando nuestros costos de llamadas salientes. Durante 2023, se lograron completar 320 solicitudes a través de este nuevo canal, equivalentes a \$1.1MM en límites aprobados.

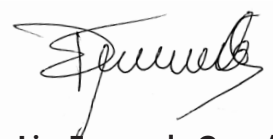
Este año fue de crecimiento para Kash app, en el que se incorporó a 87 mil usuarios nuevos registrados en la aplicación, que movilizaron \$11.4 MM. Además, pusimos a disposición la nueva funcionalidad de envíos de dinero a Centroamérica para apoyar la conexión entre los clientes con sus familiares y amigos, este servicio ha permitido movilizar con inmediatez un total de 641 mil dólares.

Trabajamos para la automatización del workflow de colocación de Extrafinanciamiento (OLE) en los canales de agencia y televenta por medio del sistema Pega, permitiendo un flujo más ágil con la aplicación automática del desembolso en cuenta de ahorro.

Los resultados han sido positivos y queremos que 2024 sea aún mejor, sabemos que esto nos trae más exigencias para mantener y superar las metas, pero estoy seguro de que si trabajamos en equipo con integridad, pasión y excelencia lograremos todo lo que nos propongamos.

Muchas gracias.

Atentamente,



Lic. Fernando González
Presidente Credomatic El Salvador



Informe Gobierno Corporativo

Año 2023

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2023

CREDOMATIC DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece

CONGLOMERADO FINANCIERO GRUPO FINANCIERO BAC CREDOMATIC

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal negocio.

Entidad miembro	Principal negocio
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva "Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A."	<ul style="list-style-type: none"> • Invertir en más del cincuenta por ciento (50%) del capital de un banco constituido en el país y una o más entidades del sector financiero, tales como sociedades de seguros, instituciones administradoras de fondos de pensiones, casas de corredores de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores, emisoras de tarjetas de crédito, casas de cambio de moneda extranjera, sociedades de arrendamiento financiero, almacenes generales de depósito, incluyendo a sus subsidiarias.
Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V.	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer relaciones contractuales con una o más Empresas de Transferencia de Dinero, que realizan operaciones de envío o recepción de dinero, sistemática o sustancialmente, por cualquier medio, a nivel nacional e internacional. • Operar tarjetas de crédito. • Promover y prestar al público servicios relacionados con tarjetas de crédito. • Prestar el servicio de afiliación a terceros que posean negocios comerciales y que deseen aceptar en sus establecimientos tarjetas de crédito. • Actuar como representante de las compañías propietarias de marcas internacionales, marcas privadas o marcas propietarias de tarjetas de crédito.
Banco de América Central, S.A.	<ul style="list-style-type: none"> • Actuar como intermediaria en el Sistema Financiero, a través de actuaciones habituales en el mercado financiero, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito. • Emitir tarjetas de crédito.

3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece

BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP ("BHI")

4. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad.

Principal accionista	Porcentaje de acciones
"Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A." Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva	99.9997181%

II. ACCIONISTAS

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.

Juntas Generales celebradas	Fecha	Acta No.	Quórum
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	• 20 de febrero de 2023	• 65	Ambas sesiones fueron celebradas con la representación del 100% de las acciones
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas	• 19 de junio de 2023	• 66	La sesión fue celebrada con la representación del 100% de las acciones

2. Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.

Además de las dos (2) sesiones relacionadas en el ítem anterior, no se celebraron otras sesiones de Junta General Extraordinaria de Accionistas o Juntas donde se hayan tocado puntos de carácter extraordinario en el período informado.

III. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

JUNTA DIRECTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (1)	
Nombre	Cargo
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente
Rodolfo Tabash Espinach	Director Vicepresidente
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Secretario
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario
Daniel Pérez Umaña	Director Propietario
Juan José Borja Papini	Director Suplente
Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente
Herbert Mauricio Blandón Tevez	Director Suplente
Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente
Vacante	Director Suplente

Cambios en el período:

- (1) Uno de los cargos de Director Suplente se encuentra vacante, por renuncia presentada por la señora Ana Guissella Sánchez Maroto a partir del 13 de octubre de 2023, la cual se encuentra debidamente inscrito en el Registro de Comercio.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado, detallando la fecha de las mismas.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
17 sesiones de Junta Directiva celebradas durante el año 2023	16 de enero
	08 de febrero
	23 de febrero
	13 de marzo
	18 de abril
	24 de abril
	15 de mayo
	12 de junio
	19 de junio
	10 de julio
	18 de julio
	16 de agosto
	11 de septiembre
	09 de octubre
17 de octubre	
15 de noviembre	
11 de diciembre	

3. Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.

La política de la organización sobre el nombramiento de los miembros de Junta Directiva se encuentra regulada de acuerdo a lo que establece el Pacto Social vigente de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., su Código de Gobierno Corporativo, así como de conformidad a lo establecido en la legislación y normativa vigentes aplicables. Particularmente, los miembros de Junta Directiva son nombrados por la Junta General de Accionistas, teniendo siempre presente que los Directores tanto propietarios como suplentes, deberán ser personas de reconocida honorabilidad, con amplios conocimientos y experiencia en materia administrativa y en los negocios de la sociedad, contar con disponibilidad de tiempo para ejercer su cargo y no estar comprendidos dentro de las inhabilidades que señalan las Leyes vigentes.

4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo al marco legal aplicable a la entidad.

De conformidad con las operaciones de negocio que ejecuta la entidad, no se poseen “operaciones vinculadas” que reflejarse.

5. Descripción de la política sobre la rotación o permanencia de miembros.

Los aspectos relacionados a la permanencia, rotación y modo de proveer las vacantes de miembros de Junta Directiva, se encuentran regulados de acuerdo al Pacto Social vigente de Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., Código de Gobierno Corporativo, así como de conformidad a lo establecido en la legislación y normativa vigente aplicable. En ese sentido, el Pacto Social establece, entre otros aspectos, los siguientes:

- Es obligación de la Junta General de Accionistas nombrar y remover a los administradores de la entidad.
- Los miembros de Junta Directiva Propietarios y Suplentes serán electos oportunamente por la Junta General de Accionistas, permanecerán en sus funciones por un período de cinco años y podrán ser reelectos en sus cargos.
- La Junta Directiva está integrada por un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario y dos Directores Propietarios.
- Habrá cinco Directores Suplentes para llenar las vacantes de los Propietarios. En caso de ausencia temporal o definitiva de cualquiera de los Directores Propietarios, la Junta Directiva designará, de entre cualquiera de sus miembros Suplentes, quien deba sustituirlo en el cargo durante la ausencia temporal o definitiva.

6. Informe de las capacitaciones recibida en temas de gobierno corporativo o en materias afines.

- a. En sesión de Junta Directiva celebrada el día diez de julio de dos mil veintitrés, la Junta Directiva recibió por parte de la Gerente de Riesgo Integral de la organización, una capacitación sobre la Gestión Integral de Riesgos, con el objetivo de reforzar el conocimiento de las responsabilidades legales y normativas de la Junta Directiva sobre la materia, así como la forma de implementación y administración de la gestión de riesgos en la entidad, explicando el ciclo de la gestión de riesgos que consiste en identificación, medición, control, mitigación y monitoreo de los riesgos. La capacitación incluyó los siguientes aspectos: 1. Estructura de la Gerencia de Riesgo Integral-GRI; 2. Marco Regulatorio Corporativo; 3. Metodología de Administración de Riesgos; 4. Gobierno de la Gestión de Riesgos; 5. Funciones de la Junta Directiva en la Gestión Integral de Riesgos; 6. Indicadores de la Gestión de Riesgos; 7. Enfoque a la Mejora Continua.
- b. En sesión de Junta Directiva celebrada el día once de septiembre de dos mil veintitrés, la Junta Directiva recibió por parte del Gerente de Gobernanza de la organización, una capacitación sobre la Gestión de Gobierno Corporativo, con el propósito de reforzar la adopción de sanas prácticas de gobierno corporativo y la adopción de un marco adecuado de transparencia y protección de los intereses de los accionistas, clientes de la entidad y demás partes interesadas, de conformidad con las leyes aplicables y las mejores prácticas internacionales en la materia.
- c. En sesión de Junta Directiva celebrada el día 15 de noviembre de dos mil veintitrés los miembros de la Junta Directiva recibieron una Capacitación y Actualización en el tema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y para la proliferación de armas de destrucción masiva por parte del expositor externo David Schwartz – CEO de FIBA (Financial & International Business Association). En la capacitación se expuso la visión de las autoridades americanas y la corresponsalía en nuestra región, actualización del proceso de de-risking, riesgos de AMLA, y los riesgos que ve el sector en Latinoamérica, entre otros. Se hizo mención de que los reguladores de todos los países vienen exigiendo cada vez más responsabilidad de los directores, altos ejecutivos y dueños de las empresas reguladas en las obligaciones normativas asociadas al combate del lavado de dinero, la financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva. También, se hizo una exposición sobre los principios internacionales que enmarcan la lucha contra el lavado de activos, financiación al terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, así también se hicieron comentarios a los principales temas regulatorios nacionales, enmarcados en la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, su Reglamento, y el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera para Prevenir el Lavado de Dinero y de Activos, así como los derivados de las normas NRP-36 emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.
- d. En sesión de Junta Directiva celebrada el día quince de noviembre de dos mil veintitrés, los miembros de la Junta Directiva recibieron una capacitación sobre ciberseguridad y la función de ciberseguridad dentro de la organización, la cual cubrió los siguientes aspectos: 1. El contexto mundial del Riesgo de Ciberseguridad; 2. Principales tipos de ataques; 3. Ciberseguridad en BAC, modelo de defensa: 3 líneas de defensa, capas de seguridad, fortalezas de los equipos, y otros factores importantes. Tipos de controles implementados de última generación. Preventivos, detectivos y correctivos; asimismo, se abordaron temas sobre el Gobierno de riesgos cibernéticos.

7. Política de remuneración de la Junta Directiva.

Se cuenta con una política de remuneración para los miembros de la Junta Directiva, la cual consiste en el pago de dietas únicamente a los Directores independientes que no se encuentran bajo una relación laboral con Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. o cualquiera de las sociedades miembros del Conglomerado Financiero o del Grupo Regional. Las dietas son el único componente retributivo aprobado para los miembros, y su pago aplica solamente para las sesiones en las que el Director participe.

IV. ALTA GERENCIA Y MIEMBROS DE SUS EQUIPOS

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.

En atención a las actividades de negocio que desarrolla la entidad y en conformidad a lo establecido en las Normas de Actuación Conjunta dispuestas en el artículo 133 de la Ley de Bancos, la mayoría de las funciones y/o actividades que desarrolla Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., son realizadas por personal que le comparte Banco de América Central, Sociedad Anónima, entidad que también es miembro del CONGLOMERADO FINANCIERO GRUPO FINANCIERO BAC CREDOMATIC al que pertenece la sociedad. En

ese sentido, a continuación se detalla los miembros de la Alta Gerencia involucrados en las operaciones de negocio que lleva a cabo la entidad:

Presidencia	
Presidente	Raúl Luis Fernando González Paz
Vicepresidente de Personas	Carlos Humberto Artiga López
Gerente de Negocios de Tarjeta de Crédito	Italo José Bardi Porras
Gerente Operaciones Tarjeta	Walter Adonay Solís Ramírez
Gerente de Kash	José Manuel Ayala

Vale la pena indicar que otras funciones conexas y de control como lo son funciones Legales, de Auditoría Interna, de Recurso Humano (Talento y Cultura), Contabilidad, entre otras, son realizadas por personal que como se indicó antes, le comparte Banco de America Central, S.A., sociedad que también es miembro del mismo conglomerado financiero al que pertenece Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V. en virtud de las facultades que establece la regulación vigente.

2. Política de selección de la Alta Gerencia.

En conformidad con lo que establece el Pacto Social y Código de Gobierno Corporativo de la organización, el nombramiento y/o ratificación de la Alta Gerencia es atribución de la Junta Directiva. Los Gerentes deben de cumplir con los requisitos de idoneidad y capacidad que para cada posición se requiera, y los que establecen las Leyes y regulaciones vigentes.

3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva

Credomatic de El Salvador, permanentemente, da efectivo cumplimiento a sus políticas y controles internos. Los informes rendidos por la Administración a la Junta Directiva durante el periodo 2023, se presentan a continuación:

Fecha de sesión de Junta Directiva (año 2023)	Informe presentado
16 de enero	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe Trimestral de Cambios Regulatorios
08 de febrero	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de los Estados Financieros e Informe Financiero Trimestral y recomendación del Comité de Auditoría sobre el nombramiento de Auditor Externo Financiero y Fiscal. Informe anual de Gobierno Corporativo del año 2022
23 de febrero	<ul style="list-style-type: none"> Informe semestral del Comité de Prevención del LDAFTFPADM Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 4to trimestre de 2022 Informe anual sobre la Gestión de Conflictos de interés del año 2022 Informe semestral de Gestión de la Política Corporativa ABAC - 2do semestre 2022 Informe anual de labores de Órganos de Gobierno Corporativo Informe semestral del Comité de Gestión Integral de Riesgos Informe anual de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos 2022 Informe anual de Evaluación Técnica de la Gestión de Riesgo Operacional 2022 Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe de Litigios materiales Informe de los Requerimientos Regulatorios (RRG)
13 de marzo	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares
18 de abril	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros
24 de abril	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe Trimestral de Cambios Regulatorios
15 de mayo	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría - noviembre 2022 a enero 2023 Informe semestral del Comité de Compensación y Nombramientos Aprobación Matriz de los Riesgos relevantes de la entidad

12 de junio	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría - febrero a abril 2023
10 de julio	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Capacitación a Junta Directiva en Gestión Integral de Riesgos
18 de julio	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros
16 de agosto	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento – 2do trimestre de 2023 Informe semestral del Comité de Prevención del LDAFTFPADM Informe semestral Gestión de la Política Corporativa ABAC -1er semestre 2023 Informe semestral del Comité de Gestión Integral de Riesgos Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – 2do trimestre 2023
11 de septiembre	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Capacitación en Gobierno Corporativo Informe de los principales temas abordados en Comité de Auditoría - mayo a julio 2023
09 de octubre	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares
17 de octubre	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación de Estados Financieros
15 de noviembre	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe de actividades de la oficina de Cumplimiento - 3er trimestre de 2023 Capacitación anual sobre Riesgos de Prevención de Lavado de Dinero y Activos Principales indicadores de la Gestión de Riesgos – 3er trimestre 2023 Informe de evaluación de Riesgos a la gestión prevención blanqueo de capitales / financiación del terrorismo y otros aspectos. Informe semestral del Comité de Compensación y Nombramientos Capacitación en Ciberseguridad
11 de diciembre	<ul style="list-style-type: none"> Informe de resultados del negocio de remesas familiares Informe del Comité de Auditoría Aprobación del Plan de trabajo (2024) de Auditoría Interna Aprobación Plan Estratégico y Presupuesto anual año 2024

V. COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Nombre del Funcionario	Cargo en la entidad	Cargo en el Comité de Auditoría
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Presidente del Comité
Evelyn Hildaaura Portillo de Aguiñada	Auditor Interno	Secretaria del Comité
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Secretario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente	Miembro del Comité
Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité

Cambios en el periodo:

No se reportan cambios durante el 2023.

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
10 sesiones del Comité de Auditoría celebradas durante el año 2023	08 de febrero
	27 de febrero
	17 de abril
	30 de mayo
	19 de junio
	18 de julio
	30 de agosto
	17 de octubre
	27 de noviembre
	04 de diciembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Conocer y evaluar los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la entidad
- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de Junta General, Junta Directiva, y las disposiciones de SSF y BCR.
- Revisar el seguimiento a los informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa, y de las Superintendencia del Sistema Financiero, para corregir las observaciones y recomendaciones que formulen, e informar con regularidad a la Junta Directiva.
- Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- Revisar, entender y aprobar el Plan de Trabajo Anual de la Auditoría Interna, así como cualquier modificación que se le haga durante el ejercicio vigente.
- Opinar ante la Junta Directiva sobre cualquier diferencia entre la Gerencia y los Auditores Externos, respecto a políticas y prácticas contables (durante 2023 no se presentaron diferencias); el informe final de Auditoría Externa; el análisis realizado desde el punto de vista técnico para contratar al auditor externo.
- Evaluar la calidad de la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su plan de trabajo.
- Conocer y evaluar el plan de trabajo de los Auditores externos, avances, y resumen de Cartas de Gerencia
- Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal.
- Presentar Trimestralmente a Junta Directiva, informe/resumen de los aspectos más importantes conocidos por el Comité.
- Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Informes de Auditoría Interna generados como resultado de evaluaciones de gestión de riesgo, financieras, y de cumplimiento regulatorio, realizadas durante el periodo.
- Seguimiento a los hallazgos reportados por Auditoría Interna, Auditoría Externa y Entes Reguladores.
- Resultados de investigación de denuncias por medio de la "Línea Ética".
- Principales comunicaciones con Reguladores registradas durante el período.
- Seguimiento sobre el avance del Plan de Trabajo Auditoría Interna 2023, y aprobación del Plan de Trabajo 2024.
- Evaluación del desempeño de Auditoría Interna y Autoevaluación Comité de Auditoría.
- Informes de Auditores Externos, avances al plan de trabajo, resultados de auditorías y resumen de Cartas de Gerencia.

VI. COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (COMITÉ DE RIESGOS)

1. Miembros del Comité de Gestión Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Nombre de Funcionario	Cargo en la entidad	Cargo en el Comité
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Presidente del Comité
Rocío Grisel Arriola de Menjivar	Gerente de Riesgo Integral	Secretaria del Comité
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Secretario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente	Miembro del Comité
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Vicepresidente Senior Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones	Miembro del Comité
Herbert Mauricio Blandón Tévez	Director Propietario, con calidad de Director Externo	Miembro del Comité
Daniel Fernando Bañados Maticorena	Director de Gobierno y Cumplimiento	Miembro del Comité

Cambios en el periodo:

No se reportan cambios durante el 2023.

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha de sesión (año 2023)
7 sesiones de Comité celebradas durante el año 2023	06 de febrero 25 de abril 20 de junio 26 de julio 23 de agosto 24 de octubre 12 de diciembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Reportar a la Junta Directiva al menos trimestralmente sobre la exposición de los riesgos asumidos por la entidad, los cambios sustanciales de tal exposición, su evolución en el tiempo, las principales medidas correctivas adoptadas, el cumplimiento de límites, los resultados de las pruebas de estrés y de cualquier otro aspecto relacionado con la gestión de riesgos.
- Velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.
- Supervisar e informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las estrategias y políticas aprobadas;
- Recomendar a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo;
- Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos; y
- Dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

a) Informes de Gestión:

- Resultados de revisiones efectuadas por Auditoría Interna sobre la gestión de riesgos.
- Resultados de principales indicadores de la Gestión de Riesgos del año 2023.
- Informe anual de Gestión Integral de Riesgos

b) Recomendaciones para aprobación

- Aprobación y/o ratificación de políticas de riesgo
- Plan de Capacitación de la Gestión de Riesgos
- Matriz de Riesgos Relevantes

VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

La versión actual del Código de Gobierno Corporativo fue aprobada en sesión de Junta Directiva de Inversiones Financieras Banco de America Central, S.A., sociedad controladora del Conglomerado Financiero al que pertenece Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V., celebrada en fecha 16 de diciembre de 2019, el cual cumple en todas sus partes con los requisitos y aspectos que establece las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo NRP-17, emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador. El Código es de aplicación a todas las sociedades miembros del conglomerado financiero en referencia, según se establece en su contenido.

Durante el año 2023 el Código de Gobierno Corporativo ha tenido tres modificaciones, no obstante, solamente una de ellas es de aplicación directa a la entidad, la cual se detalla a continuación:

- En sesión de Junta Directiva de fecha 23 de febrero de 2023 se autorizó la actualización del Código de Gobierno Corporativo en la sección c) Establecimiento de Comités de Gobierno Corporativo, en el sentido de incorporar al mismo que el Vicepresidente de Finanzas y Administración de la entidad, se incorpore como invitado permanente (sin voz ni voto) al Comité de Prevención de lavado del lavado de dinero y de activos, la financiación del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción Masiva, abreviadamente Comité de prevención del LDA/FT/FPADM o Comité de Prevención. La estructura del Comité en cuanto a sus miembros propietarios no se modifica.

2. Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2023 nuestro Código de Integridad y Ética, fue modificado en una ocasión, específicamente en la sesión de Junta Directiva del 15 de noviembre de 2023 se autorizó robustecer la sección de capacitaciones en el sentido que las mismas no solamente deban tener un enfoque en anticorrupción sino también en fortalecer otros tópicos que mitiguen cualquier otro aspecto que pueda ir en contra de la ética, integridad y de políticas claves; asimismo, el documento ha tenido una mejora en su redacción y ordenamiento en su estructura.

3. Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y Control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas.

Durante el periodo informado, se ha dado estricto cumplimiento a la Política de Gestión y Control de conflictos de interés, se ha mantenido el monitoreo de los empleados de la organización, miembros de los órganos de Gobierno Corporativo, a través de los procesos previamente establecidos; no existiendo a la fecha ningún tipo de evento que sea de preocupación para la administración.

VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

1. Atención de los clientes**Mecanismos para atención de clientes**

En BAC Credomatic continuamos construyendo mejores experiencias por medio de todos nuestros canales de atención, por ello, toda nuestra red de sucursales físicas sigue estando disponible a nivel nacional para atender consultas y/o solicitudes de nuestros clientes, adicional a nuestra amplia red de canales digitales.

Cuéntanos tu experiencia








- Felicitaciones - Consultas - Insatisfacciones - Sugerencias

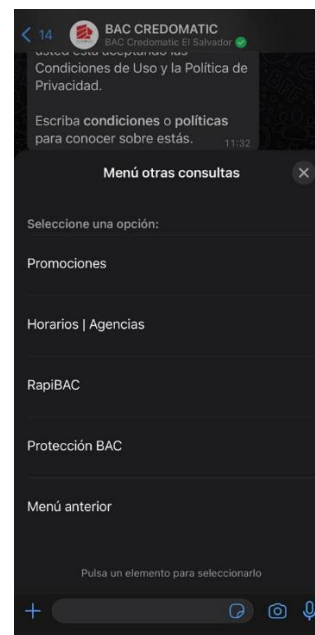
Recuerda que puedes contactarnos en nuestros canales, las 24 horas del día:

-  **Sitio web:**
<https://www.baccredomatic.com/es-sv/personas/landing/quejas-y-sugerencias>
-  **Banca en Línea:**
www.sucursalelectronica.com
-   @baccredomaticSV
-  **WhatsApp:** 7170-4222
-  **Oficinas de Protección al Consumidor BAC Credomatic:**
proteccionalconsumidorbac@baccredomatic.sv

Mecanismos para la atención de quejas y reclamos

Adicional a los canales detallados anteriormente, contamos con nuestra Oficina de Protección al Consumidor BACCredomatic, especialista en atención de quejas y reclamos. Durante el 2023 mantuvimos el servicio y atención de conformidad a las regulaciones locales en materia de Protección al Consumidor y buscando la mejor experiencia en nuestros clientes, a través de:

1	Oficina Presencial		55 avenida sur y avenida olímpica #2838, Centro de Experiencia Comercio Afiliados, San Salvador Lunes a viernes de 8:00am a 4pm
2	Sitio WEB		Oficina Protección al Consumidor BAC Credomatic BAC Credomatic
3	Canales físicos Agencia y bancas		Agencias BAC Credomatic a nivel nacional De lunes a viernes – 9:00am a 4:00pm Sábado de 9:00am a 12m
4	Teléfono y correo electrónico		2206-4478 proteccionalconsumidorbac@baccredomatic.sv
5	WhatsApp		7170-4022  



2. Detalle de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período del informe anual.

La señora Ana Guissella Sánchez Maroto, presentó carga de renuncia a su cargo de Director Suplente en la Junta Directiva de la entidad a partir del 13 de octubre de 2023, documento que finalmente fue inscrito en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registros, en fecha 14 de noviembre de 2023. Al cierre del año 2023 el cargo en comento aún se encuentra vacante.

IX. OTROS

1. Cualquier otra información o aclaración relacionada con sus prácticas de gobierno corporativo que considere relevante para la comprensión de su gobierno corporativo.

- A. En sesión de Junta General de Accionistas de fecha veinte de febrero de 2023, se aprobó el contenido de la Memoria de Labores del ejercicio 2022, así como también el contenido de los Estados Financieros auditados.

- B. Consideramos importante indicar que durante el año 2023 la Junta Directiva de la entidad recibió capacitaciones sobre diversos rubros que son de mucho valor para la gestión que permanente realiza la entidad a través de sus órganos de gobierno corporativo, las cuales han quedado relacionadas en el numeral 6 del romano III. JUNTA DIRECTIVA de este informe. Esta actividad además de ser un aspecto de cumplimiento regulatorio también pone de manifiesto el esmero de la organización en fortalecer constantemente sus estándares de buen Gobierno Corporativo.



Informe del **Auditor Externo**

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 2023 y 2022

(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 2023

	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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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.



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 sobre el control interno de la entidad.


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
13 de febrero de 2024

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 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activo</u>			
Activo corriente:		43,333.0	32,627.7
Efectivo	3, 5	11,338.6	10,699.7
Cuentas y documentos por cobrar (neto)	4	28,273.6	18,400.4
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	3,720.8	3,527.6
Activo no corriente:		14,209.0	13,381.7
Inversiones en acciones	6	247.5	247.5
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	11,504.7	10,961.8
Otros activos	8	2,456.8	2,172.4
Total de activos		<u>57,542.0</u>	<u>46,009.4</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:		36,750.1	25,204.8
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	18,483.1	979.4
Cuentas por pagar	9	18,267.0	24,225.4
Pasivo no corriente:		890.0	908.3
Provisión por renuncia voluntaria		133.0	60.6
Impuesto sobre la renta diferido	10	757.0	847.7
Total de pasivos		<u>37,640.1</u>	<u>26,113.1</u>
Patrimonio:		19,901.9	19,896.3
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	11,193.3	11,187.7
Total de pasivos y patrimonio		<u>57,542.0</u>	<u>46,009.4</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)

Estados del Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:		54,797.6	49,175.5
Ingresos de operación	12	47,152.9	45,054.6
Otros ingresos de operación	5, 13	7,644.7	4,120.9
Menos:			
Gastos de operación	5, 14	(53,568.1)	(46,004.0)
Utilidad antes de intereses e impuesto		1,229.5	3,171.5
Menos:			
Gastos financieros	15	(131.9)	(78.3)
Utilidad antes de impuesto		1,097.6	3,093.2
Menos:			
Provisión de impuesto sobre la renta	10	(1,041.2)	(1,000.5)
Utilidad neta		56.4	2,092.7
Otro resultado integral			
Remediación de beneficio a empleados	11	(50.8)	39.0
Total del resultado integral		<u>5.6</u>	<u>2,131.7</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 2023 y 2022

(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-Dic-2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-Dic-2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-Dic-2023
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	<u>9,456.0</u>	<u>4,254.9</u>	<u>2,523.2</u>	<u>11,187.7</u>	<u>2,549.1</u>	<u>2,543.5</u>	<u>11,193.3</u>
Utilidades de ejercicios anteriores		7,391.9	2,123.2	0.0	9,515.1	2,092.7	400.0	11,207.8
Utilidad del presente ejercicio		2,123.2	2,092.7	2,123.2	2,092.7	56.4	2,092.7	56.4
Pago de dividendos	20 (b)	0.0	0.0	400.0	(400.0)	400.0	0.0	0.0
Remediación de beneficios a empleados		<u>(59.1)</u>	<u>39.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(20.1)</u>	<u>0.0</u>	<u>50.8</u>	<u>(70.9)</u>
Total patrimonio		<u>18,164.6</u>	<u>4,254.9</u>	<u>2,523.2</u>	<u>19,896.3</u>	<u>2,549.1</u>	<u>2,543.5</u>	<u>19,901.9</u>
Valor contable de las acciones		<u>51.20</u>			<u>56.08</u>			<u>56.10</u>
Cantidad de acciones comunes		<u>354,764</u>			<u>354,764</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 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		56.4	2,092.7
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de mobiliario y equipo	7	2,480.5	2,045.9
Amortización de software y sistemas		518.0	501.8
Baja de mobiliario y equipo	7	49.1	124.7
Impuesto sobre la renta	10	<u>(1,041.2)</u>	<u>1,000.5</u>
Sub total		<u>2,062.8</u>	<u>5,765.6</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución en activos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(8,922.7)	(6,945.4)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(193.2)	(620.6)
Otros activos		(802.4)	(76.6)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		17,503.7	(628.4)
Cuentas por pagar y otros pasivos		(5,936.8)	10,319.1
Impuesto sobre la renta pagado		<u>0.0</u>	<u>(2,309.3)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>3,711.4</u>	<u>5,504.4</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo	7	<u>(3,072.5)</u>	<u>(2,020.9)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(3,072.5)</u>	<u>(2,020.9)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	20 (b)	<u>0.0</u>	<u>(400.0)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>0.0</u>	<u>(400.0)</u>
Aumento neto en el efectivo		638.9	3,083.5
Efectivo al inicio del año		<u>10,699.7</u>	<u>7,616.2</u>
Efectivo al final del año	3	<u>11,338.6</u>	<u>10,699.7</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 2023 y 2022

(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 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.

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

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 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023, dicha comisión se mantuvo entre el 0.50 % y 8.00 %, para el 2022 entre 0.84 % 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.

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

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 2023 y 2022 es US\$ 0.005 y US\$ 0.006 (cifras enteras) respectivamente, 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 2023 y 2022 el efectivo se integra de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos	<u>11,338.6</u>	<u>10,699.7</u>

Al 31 de diciembre de 2023, de los saldos en bancos, US\$ 7,923.6 (US\$ 2,742.7 en 2022) son en el Banco de América Central, S.A., empresa relacionada (véase nota 5). No hay saldos restringidos en bancos.

(4) Cuentas y Documentos por Cobrar – Neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intercambio local (posición neta)	17,809.0	12,454.0
Comisión comercialización MAFRE	465.6	497.3
Deudores varios	411.0	79.3
Crédito fiscal de IVA y retenciones	501.4	495.8
Intercambio Internacional (posición neta)	3,667.0	2,015.4
Pago a cuenta y retenciones (nota 10)	1,120.0	36.7
Empresas de remesas	201.3	154.0
Facturación tarjeta de débito por liquidar	3,431.1	2,652.4
Otros	<u>667.2</u>	<u>15.5</u>
Total	<u>28,273.6</u>	<u>18,400.4</u>

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.

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

(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. 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

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resumen a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Depósitos bancarios</u>		
Banco de América Central, S.A.	<u>7,923.6</u>	<u>2,742.7</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Sistemas Internacionales, S.A. de C.V.	0.0	130.0
Viajes Credomatic, S.A. de C.V.	0.5	0.0
Banco de América Central, S.A.	<u>3,720.3</u>	<u>3,397.6</u>
	<u>3,720.8</u>	<u>3,527.6</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Banco de América Central, S.A.	16,720.3	0.0
BAC International Bank, INC	5.2	0.0
Credomatic de Nicaragua, S.A.	1,564.0	965.8
BAC Programa de lealtad	56.8	13.6
BAC Latam SSC S.A.	<u>136.8</u>	<u>0.0</u>
	<u>18,483.1</u>	<u>979.4</u>

Al 31 de diciembre de 2023, 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 América 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 América 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses y comisiones (nota 13)	109.8	36.1
Ingreso por cesión de uso de marca (nota 13)	2,924.0	304.0
Ingreso por administración y embozo plásticos tarjeta débito y otros servicios (nota 13)	<u>1,929.2</u>	<u>1,510.1</u>
	<u>4,963.0</u>	<u>1,850.2</u>
Servicios contables administrativos y otros servicios (nota 14)	196.8	328.0
Costos por intereses y comisiones (nota 15)	131.9	78.3
Servicios corporativos regionales (nota 14)	2,662.9	1,052.9
Procesamiento de datos (nota 14)	<u>12,068.0</u>	<u>8,679.2</u>
	<u>15,059.6</u>	<u>10,138.4</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

(6) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022. El saldo de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a US\$ 247.5, y se lleva al costo de adquisición.

(7) Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 este rubro se integra por los siguientes activos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al costo:		
Mobiliario y equipo	27,919.2	26,568.6
Inmuebles	2,906.1	2,906.1
Instalaciones	48.1	48.1
Remodelaciones	710.3	696.5
Vehículos	<u>225.7</u>	<u>225.7</u>
	31,809.4	30,445.0
Menos depreciación acumulada	(22,403.6)	(21,614.3)
Más terrenos	<u>1,030.1</u>	<u>1,030.1</u>
Sub total costo menos depreciación	<u>10,435.9</u>	<u>9,860.8</u>
Más revaluaciones:		
Inmuebles	1,217.9	1,217.9
Menos depreciación acumulada	(864.2)	(832.0)
Terrenos	<u>715.1</u>	<u>715.1</u>
Sub total de revaluaciones menos depreciación	<u>1,068.8</u>	<u>1,101.0</u>
Total	<u>11,504.7</u>	<u>10,961.8</u>

El movimiento de inmuebles, mobiliario y equipo registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	10,961.8	11,111.5
Más: adiciones	3,072.5	2,020.9
Menos: Depreciación	(2,480.5)	(2,045.9)
Bienes dados de baja	<u>(49.1)</u>	<u>(124.7)</u>
Saldo al final del año	<u>11,504.7</u>	<u>10,961.8</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se realizaron revalúos sobre los activos fijos.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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><u>3,594.3</u></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.

(8) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta de otros activos está integrada por los siguientes rubros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inventarios	785.2	850.7
Tarjetas plásticas	1,148.8	886.4
Seguros no vencidos	0.0	4.9
Gastos pagados por anticipado	66.1	39.1
Software	275.9	347.0
Depósitos en garantía	20.9	20.9
Anticipos	<u>159.9</u>	<u>23.4</u>
Total	<u><u>2,456.8</u></u>	<u><u>2,172.4</u></u>

(9) Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta cuenta se integra por los siguientes rubros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar acreedores	1,764.3	2,152.1
Remesas familiares	2,040.5	2,313.3
Retenciones a empleados	689.0	405.1
Comercios afiliados	323.5	228.2
Programas de lealtad	2,683.5	2,788.9
Prima de seguro contra robo y fraude (PRF)	1,048.4	948.6
Percepción IVA a comercios afiliados y otros impuestos	6,330.6	5,749.2
Retiros en ATM de otras redes	0.0	7,090.8
Depósitos en garantía	305.0	305.0
Litigio – Caso Renta 2018 (nota 16)	950.0	0.0
Litigio – Caso IVA 2018 (nota 16)	450.0	150.0
Otras	<u>1,682.2</u>	<u>2,094.2</u>
Total	<u><u>18,267.0</u></u>	<u><u>24,225.4</u></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

(10) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta corriente y diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a US\$ 1,041.2 y US\$ 1,000.5 (una tasa efectiva de 94.9 % y 32.3 %, respectivamente), según el siguiente detalle:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	116.2	1,057.6
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(69.0)</u>	<u>(74.7)</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta	47.2	982.8
Ajuste de años anteriores	44.0	17.6
Más provisión litigio judicial (nota 9 y nota 16)	<u>950.0</u>	<u>0.0</u>
Total gasto de impuestos sobre la renta que incluye provisión	<u>1,041.2</u>	<u>1,000.5</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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	329.2	928.0
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles netos de ingresos exentos	<u>(213.0)</u>	<u>129.6</u>
Total gasto de impuesto sobre la renta corriente	116.2	1,057.6
Menos pago a cuenta, retenciones y ajustes	<u>(1,236.2)</u>	<u>(1,094.3)</u>
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>(1,120.0)</u>	<u>(36.7)</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 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 2023 y 2022 corresponde a un ingreso por US\$ 69.0 y US\$ 74.7, respectivamente. El pasivo neto por impuesto de renta diferido a esas fechas es de US\$ 757.0 y US\$ 847.7, respectivamente.

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

(11) Utilidades por Aplicar y Reserva Legal

Utilidades por aplicar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las utilidades por aplicar ascienden a US\$ 11,193.3 y US\$ 11,187.7, 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 2023 y 2022, el movimiento de las utilidades por aplicar presentan un efecto por (US\$ 50.8) y US\$ 39.0, correspondiente a una (pérdida) ganancia 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.

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 se generaron ingresos por los siguientes conceptos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones ganadas	41,595.4	40,114.7
Administración de cartera y cargos por servicios	11.1	7.4
Plan de protección	<u>5,546.4</u>	<u>4,932.5</u>
Total	<u>47,152.9</u>	<u>45,054.6</u>

(13) Otros Ingresos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se generaron otros ingresos de operación por los siguientes conceptos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros ingresos	589.9	929.3
Cargos por retiros de extranjeros en red ATM	4.8	92.8
Ingreso por admón. y embozo plásticos de tarjeta débito y otros servicios (nota 5)	1,929.2	1,510.1
Cesión de uso de marca – Royalty de marcas (nota 5)	2,924.0	304.0
Ingreso por recarga tiempo aire	179.7	116.2
Intereses ganados y otros (nota 5)	109.8	36.1
Ingresos por servicios de remesas familiares	337.5	329.1
Alquileres de POS	239.1	233.5
Comisión Sistema Seguridad Cardinal	251.9	552.9
Incentivo VISA	962.7	0.0
Liberación de reservas	<u>116.1</u>	<u>16.9</u>
Total	<u>7,644.7</u>	<u>4,120.9</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

(14) Gastos de Operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía incurrió en los siguientes gastos operativos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y prestaciones legales	1,583.7	3,782.6
Licencias	6,303.5	5,685.4
Alquileres	321.6	408.6
Litigios	300.0	150.0
Fotocopias y digitalización	35.6	71.1
Honorarios profesionales	166.3	334.0
Servicios corporativos regionales (nota 5)	2,662.9	1,052.9
Luz, agua y limpieza	665.8	650.9
Mantenimiento de edificios, equipos y sistemas	1,647.8	1,070.9
Papelería y útiles	601.3	501.4
Publicidad y promoción	1,879.2	1,419.1
Programas de lealtad	6,379.3	5,648.1
Seguridad	93.2	113.5
Tarjetas plásticas	911.7	1,274.8
Teléfono y fax	1,062.1	1,089.5
Servicios contables administrativos (nota 5)	196.8	328.0
Procesamientos de datos (nota 5)	12,068.0	8,679.2
Impuestos	64.0	89.9
Plan de protección robo y fraude	252.0	784.1
Otros regionales	19.7	29.7
Depreciaciones y amortizaciones	2,936.3	2,479.9
Comisiones de intercambio Outgoing	8,733.4	6,644.3
Comisiones de bancos y otros	1,065.2	936.1
Retenciones asumidas	2,912.3	2,063.3
Otros	706.4	716.7
Total	<u>53,568.1</u>	<u>46,004.0</u>

(15) Gastos Financieros

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía incurrió en los siguientes gastos financieros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones (nota 5)	<u>131.9</u>	<u>78.3</u>
Total	<u>131.9</u>	<u>78.3</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

(16) Litigios Pendientes

- Al 31 de diciembre de 2023, 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 sobre renta por la operatividad de reintegro de comisiones a comercios afiliados y gastos no deducibles. Dicho litigio es de US\$ 1,017.8 más una multa por evasión no intencional por un importe de US\$ 263.2. El Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y Aduanas emitió sentencia desfavorable el 23 de enero de 2023; 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.
- 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 incumplimientos 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.

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 2023 y 2022, 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 *Arrendamientos*, 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, 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.

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

(18) Gestión de Riesgos y Cumplimiento de Políticas

Durante el año 2023, la Compañía le ha dado continuidad a 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 (incluido el Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal), Riesgo Reputacional, Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Riesgo de seguridad de la información y Riesgo de Continuidad de Negocios. La Compañía se apegó 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 2023 y 2022, 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

(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 2023 y 2022, 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 2023, las personas relacionadas con cargo de Director o Gerente son las siguientes:

<u>Junta Directiva</u>		<u>Vicepresidencias y Gerentes de Área</u>	
Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz	Vicepresidente Senior de Experiencia del Cliente, Canales y Operaciones y Gerente General:	Gerardo Armando Ruiz Munguía
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach	Gerente Canales de Servicios y Operaciones:	Trinidad Miguel Ángel Córdova
Director Secretario:	Ricardo Damián Hill Arguello	Gerente de Contact Center y Transformación Digital:	Dora Alicia Ocampo Valdivieso
		Gerente de Excelencia Operacional y Experiencia del Cliente:	Dayana Yamileth Arias Gómez
Director Propietario:	Roberto Ángel José Soler Guirola	Gerente de Banca Privada:	José Benjamín Díaz Bonilla
Director Propietario:	Herbert Mauricio Blandón Tevez	Vicepresidente de Personas	Carlos Humberto Artiga López
Director Suplente:	Juan José Borja Papini	Gerente de Estrategia y Productos:	Ana Babi Santamaría Bolaños
Director Suplente:	Daniel Pérez Umaña	Gerente de Negocios de Tarjeta de Créditos:	Ítalo José Bardi Porras
Director Suplente:	Ana María Cuéllar de Jaramillo	Gerente de Banca de Personas:	Ericka Alexandra Guerra de Zuleta
Director Suplente:	Vacante	Gerente de Créditos y Cobros de Personas:	Yanira Lisette Escobar Quevedo
Director Suplente:	Álvaro de Jesús Velásquez Cock	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 Menjivar
		Gerente de Créditos Empresas:	José René Ramos Bonilla
		Vicepresidente de Finanzas y Administración	Christian Ricardo Tomasino Reyes
		Gerente de Tesorería e Inversiones:	Carolina Lisette Calderon de Montoya
		Gerente de Finanzas:	Walter Amilcar Martel
		Gerente de Administración:	José Leonel González Trujillo
		Gerencias de Control:	
		Gerente de Auditoría Interna:	Evelyn Hildaora Portillo de Aguiñada
		Director de Cumplimiento:	Julio César Kellman Rodríguez
		Gerente de Riesgo Integral:	Rocio Grisel Arriola de Menjivar
		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

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

(20) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

- (a) Durante el mes de diciembre 2023 se realizó un reajuste al contrato de subconcesión de derecho de emisión de tarjetas de marcas VISA, MASTERCARD, AMERICAN EXPRESS y DINERS CLUB entre Credomatic de El Salvador y Banco de América Central, el cual se acordó incrementó del cobro anual, quedando para el año 2023 un valor de US\$ 2,624.0 y en el año 2022 US\$ 4.0
- (b) En Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas N° 63 del 26 de abril de 2022, 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.
- (c) 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

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damian Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Alvaro de Jesús Velásquez Cock
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	Ana Guisella Sánchez Moroto

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:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	German Salazar Castro

Sin embargo, para el día 14 de noviembre de 2023 Ana Guisella Sanchez Maroto renunció a su cargo de director suplente, por lo cual la vacante se encuentra pendiente de ser ocupada, quedando de la siguiente manera.:

Nueva Junta Directiva

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damian Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Alvaro de Jesús Velásquez Cock
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	Vacante

Anterior Junta Directiva

Director Presidente:	Raúl Luis Fernando González Paz
Director Vicepresidente:	Rodolfo Tabash Espinach
Director Secretario:	Ricardo Damian Hill Arguello
Director Propietario:	Roberto Angel José Soler Guirola
Director Propietario:	Daniel Pérez Umaña
Director Suplente:	Juan José Borja Papini
Director Suplente:	Alvaro de Jesús Velásquez Cock
Director Suplente:	Herbert Mauricio Blandón Tevez
Director Suplente:	Ana María Cuellar de Jaramillo
Director Suplente:	Ana Guisella Sánchez Moroto



 **BAC**