



Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V.

Informe de los Auditores Independientes

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y a la Asamblea General de Socios de
Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de Responsabilidad Limitada de Capital Variable.

1

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, que se abrevia AMC, de R.L. de C.V., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el estado de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años que terminaron en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos **presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes**, la situación financiera de AMC, de R.L. de C.V., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dicha fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador y las regulaciones emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito; a razón de que se encuentra en un proceso de autorregulación tendiente a solicitar a dicha Superintendencia la autorización correspondiente para operar en el ambiente de entidades supervisadas, como se indica en la nota 2.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Colocación de créditos y estimaciones sobre incobrabilidad de préstamos.

La cantidad estimada para la incobrabilidad de préstamos, dependen de la política establecida para este fin “Política para constituir reservas de saneamiento”, de la valuación adecuada de los clientes



al momento de otorgarles un crédito y del juicio de la gerencia para aumentar o disminuir las provisiones de acuerdo al comportamiento del mercado de la entidad.

En nuestra opinión, el reconocimiento de lo adecuado de las estimaciones por préstamos es un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que, la Entidad podría reconocer inapropiadamente dichas estimaciones. Esto podría conducir a que los gastos y castigos de préstamos sean reconocidos de manera sobrevaluada o subvaluada. Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de estimación por incobrabilidad de préstamos, incluyeron:

1. Pruebas de controles, con la asistencia de nuestros asistentes durante todas nuestras visitas trimestrales se evaluaron, entre otros, lo apropiado a nuestro juicio de: la política establecida para el otorgamiento de crédito, el cumplimiento de dicha política, la documentación que ampara los expedientes de créditos selecciones para su inspección, la evaluación debidamente anticipada de un cliente potencial, los términos de los mutuos de préstamos, lo adecuado de las garantías existentes y su relación con los datos observados.
2. Análisis detallado en base a muestreo de la recuperación de los préstamos y el momento reconocido de los intereses.
3. Análisis de los reportes para la constitución de las reservas por incobrabilidad de préstamos y su cuadratura mensual y anual con la contabilidad.
4. Confirmación de saldos de carteras vigentes, como prueba alternativa se revisaron los pagos posteriores al 31 de diciembre de 2018

En la Nota 8 “Cartera de préstamos” se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre el reconocimiento de dichas reservas, lo que explica específicamente y con claridad lo adecuado a nuestro juicio de la provisión por posibles créditos no recuperados, incluso dichas reservas superan los porcentajes establecidos en la política lo cual demuestra una adecuada prudencia al respecto.

Operaciones Sospechosas Relacionadas a Lavado de Dinero y Activos.

La mitigación del riesgo de operaciones sospechosas relacionadas al lavado de dinero y activo dependen de los controles internos que la entidad ha establecido para detectar, corregir, mitigar con mayor eficacia el riesgo de lavado de dinero y activos para salvaguardar la solidez y estabilidad de la institución. Para la administración de la sociedad ha sido importante mantener la credibilidad de sus operaciones en el tiempo por lo que es su responsabilidad la salvaguarda y el cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.

En nuestra opinión la implementación de las medidas adecuadas sobre la vigilancia de las operaciones con los clientes para detectar operaciones sospechosas que indiquen el lavado de dinero o de activos es un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que la Entidad podría establecer inadecuadamente dichos controles generando así incumplimientos a la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos y generando además pérdida de confianza de sus clientes.

Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar el riesgo significativo en relación con el cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos, incluyeron:

1. Pruebas de controles, detectando las áreas vulnerables de la entidad con la asistencia de nuestro personal durante todas nuestras visitas trimestrales evaluando, entre otros, lo apropiado a nuestro juicio de: documentación de expedientes de créditos que contuvieran al menos los requisitos básicos que establece la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.
2. La existencia del manual de conozca a su cliente y su aplicación.



3. Verificación de la creación de la Oficialía de Cumplimiento, así como del cumplimiento de los requisitos mínimos con los que debe funcionar.
4. Se verifico además de forma selectiva la información contable relacionada para identificar que no existan sesgos, errores, fraudes, ocultamiento, malversación, sustracción de activos en efectivo o bienes que den lugar a lavado de dinero y activos

Creemos que nuestros procedimientos de verificación desarrollados, nos dan una certeza razonable sobre lo adecuado de la mitigación de este riesgo.

3

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados.

La administración es responsable de la otra información. La otra información que abarca toda la demás información presentada en la memoria de labores del período 2018. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario sí parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de AMC, de R.L. de C.V.
- 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 utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría

obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de AMC, de R.L. de C.V. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que AMC, de R.L. de C.V. deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y la realización de los procedimientos planificados y hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador y las regulaciones emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito; así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus



operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Base de la contabilidad

Sin calificar mi opinión, señalo la nota 2 a los estados financieros que describe la base de la contabilidad. Los estados financieros están preparados con un marco de referencia de propósito especial, en consecuencia, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro fin.



Licda. Celina Ivette Fuentes Monroy
Auditora Externa
Contador Público Autorizado
Ins. C.V.P.C.P.A. 3095

Calle Principal, N°142
Colonia La Floresta
San Miguel

San Miguel, 28 de enero de dos mil diecinueve.



SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos de intermediación:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,660,547	2,234,062
Cartera de préstamos - neto	8	<u>27,045,475</u>	<u>24,473,365</u>
Total de activos de intermediación		29,706,022	26,707,427
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago - neto	9	501,884	516,386
Existencias		2,563	5,279
Inversiones accionarias	10	433,951	466,904
Diversos	11	<u>883,626</u>	<u>1,055,647</u>
Total de otros activos		1,822,024	2,044,216
Activo fijo:			
Propiedad, planta y equipo - neto	12	<u>1,488,302</u>	<u>1,460,883</u>
Total del activo	US\$	<u>33,016,348</u>	US\$ <u>30,212,526</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de socios	13	6,939,952	5,670,126
Préstamos bancarios por pagar	14	18,851,423	17,648,172
Diversos	15	<u>278,959</u>	<u>337,342</u>
Total del pasivo corriente		26,070,334	23,655,640
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar	16	684,851	741,635
Provisiones	17	<u>105,651</u>	<u>91,905</u>
Total del pasivo	US\$	<u>26,860,836</u>	US\$ <u>24,489,180</u>
Patrimonio			
Capital social neto	18	4,860,036	4,680,920
Reserva legal		358,261	295,273
Provisión para bienes adjudicados		193,719	120,073
Reservas genéricas		124,046	124,046
Resultado por Aplicar		72,642	72,642
Utilidades Netas del Ejercicio		<u>546,808</u>	<u>430,392</u>
Total del patrimonio		<u>6,155,512</u>	<u>5,723,346</u>
Total pasivo y patrimonio	US\$	<u>33,016,348</u>	US\$ <u>30,212,526</u>

Las políticas contables y notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de operación			
Intereses	19	6,897,018	6,308,650
Intereses sobre depósitos		94,525	85,717
Ingresos de otras operaciones		<u>1,007,822</u>	<u>847,922</u>
Total ingresos		7,999,365	7,242,289
Menos:			
Costo de operación sobre préstamos			
Intereses sobre préstamos y depósitos de socios	20	1,995,168	1,820,000
Comisiones sobre préstamos		79,394	82,655
Saneamiento de préstamos e intereses		<u>345,000</u>	<u>302,000</u>
Utilidad antes de gastos		5,579,803	5,037,634
Menos:			
Gastos de operación:			
Gastos de funcionarios y empleados	21	2,482,459	2,268,156
Gastos generales (nota 22)		1,997,929	1,869,034
Depreciaciones y amortizables		<u>215,953</u>	<u>231,324</u>
Utilidad de operación		883,462	669,120
Mas:			
Otros ingresos			
Otros ingresos y gastos	23	<u>16,358</u>	<u>45,948</u>
Utilidad antes de reserva e impuesto		899,820	715,068
Menos:			
Reserva legal		62,987	50,054
Impuesto sobre la renta		<u>290,024</u>	<u>234,622</u>
Utilidad neta del ejercicio	US\$	<u><u>546,808</u></u>	<u><u>430,392</u></u>

Las políticas contables y notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCREDITO DE R.L. DE C.V.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Saldo al 31/12/2016	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2018
Patrimonio							
Capital social	US\$ 4,527,000	161033	0	US\$ 4,688,033	172,153	0	US\$ 4,860,186
Capital social suscrito y no pagado	(14,489)	7376	-	(7,113)	0	-6,963	(150)
Reserva legal	245,219	50,055	0	295,274	-	0	295,274
Utilidades acumuladas	427,199	480,446	(477,253)	430,392	609,796	430,392	609,796
Reservas por bienes adjudicados	79,062	81058	-40,047	120,073	90,510	16,864	193,719
Reservas genéricas	124,045	0	0	124,045	0	0	124,045
Resultado de ejercicios anteriores	72,642	0	-	72,642	430,392	430,392	72,642
Total	US\$ 5,460,678	779,968	(517,300)	US\$ 5,723,346	1,302,850	870,684	US\$ 6,155,512
Número de acciones	4,527,000			4,688,033			4,860,186
Valor contable de las acciones	US\$ 1.21			US\$ 1.22			US\$ 1.27

Las políticas contables y notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Calle Principal, N°142, Colonia La Floresta, San Miguel. Tel 2669-0135

ivette_fm@yahoo.com

fuentesmonroyauditores@gmail.com



SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCREDITO DE R.L. DE C.V.
FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	US\$ 546,808	US\$ 430,392
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Reserva de saneamiento de activos	345,000	302,000
Depreciaciones de activos	(81,885)	(100,406)
Sub-total	809,923	631,986
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cartera de prestamos	(2,572,110)	(2,297,108)
Aumento en diversos	172,021	(172,442)
Disminución /Aumento en existencias	2,716	2,750
Aumento en depósitos	1,269,826	1,085,637
Aumento en otros diversos	(58,383)	62,101
Aumento de cuentas por pagar	(56,784)	248,485
Aumento de provisiones	13,746	43,196
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(419,044)	(395,395)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Disminución de bienes recibidos en pago	14,502	101,906
Aumento en inversiones accionarias	32,953	(38,667)
Aumento de activos y terrenos	(307,122)	(375,042)
Retiros de activo fijo	(197,818)	(161,585)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(457,485)	(473,388)
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Aumento de préstamos bancarios por pagar (neta)	1,203,250	1,957,496
Disminución por Dividendos decretados	(215,986)	(205,216)
Aumento de capital social pagado	179,116	168,409
Aumento de reserva legal	62,988	50,054
Aumento de Reserva Genérica	-	-
Aumento de provisión para activos en pago	73,646	41,012
Aumento de Utilidades por aplicar	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1,303,014	2,011,754
Aumento neto en el efectivo	426,485	1,142,971
Efectivo al inicio del año	2,234,062	1,091,091
Efectivo al final del año	US\$ 2,660,547	US\$ 2,234,062

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

1. Operaciones

Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., es una sociedad salvadoreña constituida de conformidad con las leyes mercantiles de la República de El Salvador, cuya finalidad es la intermediación financiera, la cual comprende recibir ahorros y depósitos a plazo de sus asociados, contratar créditos con instituciones financieras, conceder todo tipo de préstamos, efectuar cobros y pagos por cuenta ajena, efectuar inversiones en títulos valores, así como también Otras operaciones activas y pasivas de crédito y otros servicios financieros. Fundada el diecinueve de diciembre de dos mil, la escritura de constitución fue inscrita en el Registro de Comercio al número diez, libro número mil quinientos ochenta y cinco del Registro de Sociedades, folios del sesenta al cien con fecha veintidós de diciembre de dos mil.

La Fundación ADEL Morazán su principal socio fundador, es una entidad privada sin fines de lucro, apolítica, que fue creada en 1993, nace en el marco de la concertación de actores locales interesados en el desarrollo económico de Morazán, y con la contribución inicial del Programa Centroamericano PRODERE-PNUD. Esta fundación, se ha convertido en una entidad que promueve programas de financiamiento, fortalecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas, elaboración de estudios económicos y sociales para la pre inversión, capacitación, organización de los productores locales, educación ambiental y gestión de recursos externos para beneficio de la población y el fomento al desarrollo del departamento de Morazán.

En la actualidad la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., es un intermediario financiero especializado en micro finanzas, que cuenta con una cobertura geográfica que abarca 11 departamentos en El Salvador, y con un importante posicionamiento en el mercado local, su crecimiento es fondeado por diversas instituciones privadas, bancos nacionales e internacionales, y tiene dentro de sus planes convertirse en una entidad regulada por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Sus oficinas administrativas están ubicadas en 8ª Calle Oriente y 4ª Avenida Norte No. 203 San Miguel, El Salvador; adicionalmente, cuenta con 14 sucursales, ubicadas en 11 departamentos de la República de El Salvador, y 4 puntos de servicios ubicados estratégicamente; lo que permite dar cobertura a 11 de los 14 departamentos del país.

2. Base Contable y Estados Financieros

La Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., prepara sus estados financieros con base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en El Salvador y las regulaciones emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero para los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito; a razón de que se encuentra en un proceso de autorregulación tendiente a solicitar a dicha Superintendencia la autorización correspondiente para operar en el ambiente de entidades supervisadas.

Los estados financieros preparados por la administración de la sociedad, son los siguientes:

- a) Balance General al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- b) Estado de Resultados por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- d) Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

3. Unidad monetaria

Con la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria, a partir del 1 de enero del 2001, se establece que, a partir de la fecha de su vigencia el cambio entre el Colón de El Salvador y el Dólar de los Estados Unidos de América es fijo a una tasa de ¢ 8.75 por US\$ 1.00, dando curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones del dólar de los Estados Unidos de América en todo el territorio nacional y autorizando a todos los comerciantes obligados a llevar contabilidad, a efectuar sus registros contables en colones de El Salvador o dólares de los Estados Unidos de América.

Los libros de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados con el símbolo US\$, en los estados financieros adjuntos.

4. Principales políticas contables

A continuación se resumen las políticas contables más importantes adoptados por la compañía, para el registro de las operaciones y preparación de los estados financieros.

a) Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

b) Activo fijo

Los activos fijos adquiridos por la Sociedad se valúan al costo de adquisición y/o construcción. Los bienes donados por las entidades cooperantes se valúan al costo de compra o al asignado por el donante; excepto cuando su valor se desconoce, se valúan a precios razonables de mercado, establecidos por la administración sobre la base de criterios técnicos del tipo o características del bien. El revalúo de inmuebles es hecho por un perito valuador independiente que debe estar registrado en la Superintendencia del Sistema Financiero, los revalúos o devalúos se reflejan como reservas en la cuenta de patrimonio. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta aplicado sobre la vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación por tipo de bien son los siguientes:

Edificio	5% anual
Equipo de computación	20-50% anual
Equipo de oficina	20-50% anual
Mobiliario	33-50% anual
Vehículos	20% anual
Maquinaria y herramientas	50% anual

Las ganancias y pérdidas provenientes de retiro o venta de activos se incluyen en los resultados del ejercicio, así como las erogaciones por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil o producción adicional de los activos.

c) Indemnizaciones y retiro voluntario

La Sociedad Cooperativa ha establecido un contrato con la sociedad El Diamante, de R.L., registrado en el Ministerio de Trabajo y Previsión Social, donde se transfiere la obligación por el pasivo laboral en concepto de indemnización para los empleados, los cuales Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., provisionaba mensualmente y luego se transfiere a ésta para que sean aplicadas a la cuenta de sus empleados asociados, los contratos individuales de trabajo firmados entre AMC y sus empleados incorporan esta cláusula especial, puesto que esta prestación sumada con las

aportaciones de cada empleado constituye una prestación social.

Dicho convenio concluyó el 31 de mayo de 2014, sin que fuese renovado, por consiguiente las obligaciones del pasivo laboral con los empleados, a partir de dicha fecha corresponde pagarlas a AMC de R.L de C.V. de conformidad a lo establecido con las Leyes Laborales vigentes, la Sociedad El Diamante de R.L. es responsable de pagar a los empleados las indemnizaciones por despido o retiro voluntario por el periodo comprendido en el contrato que finalizó, y según la cuantía de los fondos dados en administración por la Sociedad AMC de R.L. de C.V. para el pago de cada uno de los empleados.

d) Reservas de saneamiento

La provisión para incobrabilidad de los préstamos está determinada según lo establecido en sus políticas institucionales, basado la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y sus normas prudenciales, puesto que la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., está adoptando normas de entidades reguladas; para enfrentar la exposición de la cartera al riesgo crediticio de sus operaciones de cartera.

La determinación de la estimación de las cuentas incobrables para la cartera e intereses se hace con base a las categorías de riesgo: A1, A2, B, C1, C2, D1, D2 y E, aplicando el criterio de antigüedad de saldos y el porcentaje de estimación para operaciones de consumo, empresas y vivienda. También se pueden hacer provisiones voluntarias con el propósito de aumentar la cobertura del riesgo de las operaciones de cartera, y para cumplir con los estándares internacionales de entidades microfinancieras (IMFs).

e) Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada.

f) Inversiones accionarias

La inversión en acciones comunes, cuya participación en el capital social de la emisora es arriba del 20%, se valúa por el método de participación.

Cuando la inversión se efectúa con intenciones de mantenerla en el largo plazo, se utiliza igualmente el método de participación.

El exceso del costo sobre el valor en libros de acciones de asociadas a la fecha de adquisición, en caso de existir, se amortiza por el método de línea recta en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

Todas aquellas inversiones que no presenten esas características, son valuadas bajo el método del costo o mercado, el que sea más bajo.

g) Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

Por los activos que han permanecido más de dos años y sus prórrogas, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento del Art. 72 de la Ley de Bancos.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

h) Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

i) Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

j) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

La Sociedad Cooperativa reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- i. Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- ii. Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- iii. Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- iv. Los saldos a los que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo;
- v. Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- vi. Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- vii. Cuando a juicio de la Sociedad no exista posibilidad de recuperación.

k) Ejercicio contable

El ejercicio contable y económico de la Institución, es del uno de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

l) Fondos de proyectos en administración

Los fondos de proyectos en administración se registran en los resultados del período en que son utilizados, excepto los fondos destinados al otorgamiento de créditos o compra de bienes en administración, que se reconocen como ingresos al percibir de la entidad cooperante el título de propiedad sobre la cartera por cobrar y bienes adquiridos. Las donaciones son contabilizadas en resultados cuando son libres y utilizadas para efectuar los gastos de operación, se contabilizan directamente al patrimonio cuando están restringidas al incremento de la cartera de préstamos o cuando constituyen fondos para la adquisición de activos fijos.

m) Reserva legal

El fondo de reserva legal se constituye con el porcentaje sobre los excedentes de cada ejercicio que

establezcan los estatutos, que en ningún caso el porcentaje aplicable a la reserva legal será menor del 7% de los excedentes; sin embargo, la reserva legal nunca podrá ser mayor del 20% del capital pagado por los asociados, y con las deducciones sobre las aportaciones en el caso de pérdida de la calidad de asociado por exclusión las que serán reguladas por los Estatutos, no pudiendo ser mayores del 20% de dichas aportaciones.

n) Castigos de Préstamo

La entidad tiene como política en su normativa interna castigar todos los préstamos que presentan una morosidad mayor de 365 días, este castigo es autorizado por Junta Directiva a propuesta de la Gerencia, y luego de finalizado el proceso de cobranza judicial, promovido por la entidad o por empresas contratadas para esta tarea.

o) Renegociación o refinanciamientos de préstamos.

La entidad tiene como política efectuar renegociaciones o refinanciamientos de préstamos en mora, cuando la causa del incumplimiento de las obligaciones de pago del prestatario sean atribuidas a razones extraordinarias o fenómenos naturales con efectos adversos en la actividad económica, estos casos son autorizados únicamente por la Junta Directiva, y el prestatario debe estar al día con el pago de los intereses para solicitar este trámite.

5. Impuestos y leyes vigentes

La sociedad está sujeta a las siguientes leyes y sus respectivos reglamentos:

- a) Código Tributario
- b) Ley de Impuesto Sobre la Renta
- c) Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios
- d) Ley de Superintendencia de Obligaciones Mercantiles
- e) Ley del Registro de Comercio
- f) Ley General Tributaria Municipal
- g) Ley del Instituto Salvadoreño del Seguro Social
- h) Código de Comercio
- i) Ley de Fondo de Pensiones
- j) Convenios y tratados
- k) Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.
- l) Ley contra la Usura
- m) Ley contra el Lavado de Dinero y activos
- n) Ley de protección al Consumidor.

(En la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., no está obligada legalmente a adoptarla, puesto que no es un intermediario supervisado; sin embargo, como parte de su proceso de autorregulación adopta voluntariamente las disposiciones aplicables)

6. Ley de Lavado de Dinero

En atención al comunicado emitido por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, referente al cumplimiento y aplicación de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Activos y sus reformas, como sujeto obligado a dicha ley, AMC de R.L. de C.V. cuenta con los controles para la prevención y detección de operaciones irregulares o poco habituales, con el propósito de minimizar el riesgo legal, riesgo reputacional, y riesgo de que se presenten operaciones ilícitas; cumpliendo el propósito de evitar el ingreso de dinero o activos de origen ilícito al sistema financiero, y dando así

cumplimiento sustantivo a lo establecido en dicha Ley, así mismo; actualmente la institución se encuentra Certificada ante la Unidad de Investigación Financiera (UIF).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está integrado según detalle:

<u>Efectivo y Equivalentes</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Caja	US\$	198,568	US\$	176,247
Depósitos en cuentas corrientes		1,959,009		1,053,919
Depósitos en cuentas de ahorro		2,970		3,896
Depósitos a Plazo		500,000		1,000,000
Total	US\$	<u>2,660,547</u>	US\$	<u>2,234,062</u>

Los Depósitos en cuentas corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están registrados en cuentas de instituciones financieras siguientes:

<u>Depósitos en Cuentas Corrientes</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Banco HSBC Salvadoreño, S.A.	US\$	983,366	US\$	361,558
Banco Citibank de El Salvador, S.A.		241,319		147,743
Banco Scotiabank, S.A.		26,907		31,355
Banco Agrícola, S.A.		25,986		34,369
Banco Promerica, S.A.		299,148		230,883
Banco Hipotecario, S.A.		72,621		32,350
Banco G&T Continental El Salvador		16,028		14,028
Banco de América Central		278,112		173,857
Banco Azul		15,522		27,776
Total	US\$	<u>1,959,009</u>	US\$	<u>1,053,919</u>

Los depósitos en cuentas de ahorro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están registrados en cuentas de instituciones financieras siguientes:

<u>Depósitos en cuentas de ahorro</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Banco Davivienda Salvadoreño	US\$	303		303
Banco Scotiabank, S.A.		790	US\$	790
Banco Agrícola, S.A.		1,877		2,803
	US\$	<u>2,970</u>	US\$	<u>3,896</u>

8. Cartera de préstamos (neto)

La información sobre la cartera de préstamos por cobrar (neta) al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

<u>Prestamos</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Préstamos a empresas privadas (1 año)	US\$	3,865,114	US\$	2,972,513

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

<u>Prestamos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a empresas privadas (más de un 1 año)	21,581,019	19,966,558
Préstamos a particulares	810,005	717,479
Préstamos vencidos	711,174	777,889
Sub total	<u>26,967,312</u>	<u>24,434,439</u>
Intereses y otros por cobrar	620,675	618,515
Provisión por incobrabilidad de préstamos	-542,512	-579,589
Total	US\$ <u>27,045,475</u>	US\$ <u>24,473,365</u>
	27,587,987	25,052,954

16

La cartera bruta de préstamos al 31 de diciembre de 2018 presenta un aumento de saldo bruto por monto de US\$ 2, 532,873, comparativamente con saldo al 31 de diciembre de 2017, reflejando un crecimiento del 10.37% anual. La Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., al 31 de diciembre de 2018 atendió un total de 12,973 prestatarios con 15,937 créditos activos.

Composición por productos

La cartera bruta de préstamos clasificados por tipo de productos de crédito, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta de la siguiente manera:

Productos	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Cartera	%	Cartera	%
Microempresa	US\$ 14,813,772	54.93	US\$ 12,560,406	51.40
Pequeña Empresa	3,431,845	12.73	3,040,284	12.44
Vivienda - Mejoras	3,011,017	11.17	3,186,882	13.04
Vivienda - Adquisición	405,019	1.50	597,656	2.45
Préstamos Consumo	1,107,220	4.11	1,206,210	4.94
Agropecuario	2,878,452	10.67	2,569,725	10.52
Grupo Solidario	305,948	1.13	337,803	1.38
Tarjeta de Crédito	744,298	2.76	653,074	2.67
Crédito Estacional	269,740	1.00	282,399	1.16
Total cartera vigente	US\$ <u>26,967,312</u>	<u>100.00</u>	US\$ <u>24,434,439</u>	<u>100.00</u>

La cartera de préstamos de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se concentra en un 67.66% y 63.84%, respectivamente en los productos financieros para Microempresas y Pequeña Empresa, como el principal segmento de mercado, el resto se orienta a financiar necesidades de vivienda, agropecuario y en una pequeña proporción consumo.

Comparativa por Plazos

La cartera bruta de préstamos, clasificada por plazos de otorgamiento, se presenta comparativamente de la siguiente forma.

Plazos de otorgamiento de Préstamos	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Cartera	%	Cartera	%
Hasta un año plazo	2,116,606	7.85	2,294,682	9.39
Más de un año plazo	12,608,585	46.76	12,476,098	51.06
Más de cinco años	12,242,121	45.40	9,663,659	39.55
Total	<u>26,967,312</u>	<u>100.00</u>	<u>24,434,439</u>	<u>100.00</u>

La cartera bruta de préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se concentra el 54.61% y 60.45% en operaciones a plazos menores a cinco años, el plazo promedio de toda la cartera de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V. es de 28 meses.

Composición por Actividad Económica

La cartera de préstamos bruta clasificada por actividad económica financiada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta de la siguiente manera:

<u>Actividad Económica</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		<u>Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Cartera</u>	<u>%</u>
Comercio y Servicios	US\$	16,114,127	59.75	US\$ 13,949,508	57.09
Agropecuario		3,489,589	12.94	3,177,880	13.01
Industria		1,268,755	4.70	1,154,220	4.72
Construcción		2,916,107	10.81	3,053,022	12.49
Adquisición viviendas		382,523	1.42	557,628	2.28
Transporte/almacenamientos		942,331	3.49	706,850	2.89
Consumo		1,853,881	6.87	1,835,331	7.51
Total cartera vigente	US\$	<u>26,967,312</u>	<u>100.00</u>	US\$ <u>24,434,439</u>	<u>100.00</u>

La cartera de préstamos de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., clasificada por actividad económica, presenta una concentración en financiamiento de actividades del sector comercio y servicios en un 59.75% y 57.09%, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Provisión para Incobrabilidad de préstamos

La provisión para incobrabilidad de los préstamos está determinada según lo establecido en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, puesto que la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V. a la fecha está adoptando voluntariamente normas de entidades reguladas; se reserva según lo que establece la referida ley, como medida de enfrentar la exposición de la cartera al riesgo crediticio de sus operaciones de cartera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se tiene una cobertura de reserva del riesgo mayor a 30 días de 82.05% y 80.04% respectivamente considerando las reservas voluntarias.

Un detalle de la determinación de la reserva al 31 de diciembre de 2018 y 2017, basado en categorías de riesgo, es el siguiente:

<u>Categorías</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Cartera de Prestamos</u>	<u>Reservas Constituidas</u>	<u>Cartera de Prestamos</u>	<u>Reservas Constituidas</u>
Categoría A1	US\$ 25,358,684	0.00	US\$ 22,778,969	0.00
Categoría A2	654,497	4,673	562,565	5,498
Categoría B	146,709	4,104	158,259	5,698
Categoría C1	71,406	7,717	123,273	14,431
Categoría C2	51,771	10,222	39,472	8,376
Categoría D1	39,263	17,602	28,396	12,073

Categorías	2018		2017	
	Cartera de Prestamos	Reservas Constituidas	Cartera de Prestamos	Reservas Constituidas
Categoría D2	45,168	29,083	35,896	20,589
Categoría E	599,814	469,111	707,609	512,924
Sub total	26,967,312	542,512	24,434,439	579,589
Reservas Voluntarias	0	124,046	0	124,046
Total	US\$ 26,967,312	666,558	US\$ 24,434,439	703,635

Castigos de préstamos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., efectuó castigos a su cartera de préstamos según se detalla:

Castigos de préstamos		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Monto de los castigos a cartera	US\$	382,044	US\$	363,828
Número de préstamos castigados		570		572
Cartera bruta %		1.42%		1.49%

9. Bienes recibidos en pago - Activos extraordinarios

Los bienes adjudicados al 31 de diciembre 2018 y 2017, están integrados por bienes rústicos y bienes muebles por monto de US\$ 501,884 y US\$ 516,386, respectivamente. Del cual se ha constituido una provisión por perdida para aquellos activos extraordinarios que presentan antigüedad de permanencia en Sociedad Cooperativa, tal reserva es por monto de US\$ 193,719 y US\$ 120,072 para el año 2018 y 2017 y los activos extraordinarios netos presentan un monto de US\$ 308,165 Y US\$ 396,314.

Conciliación de movimientos en activos extraordinarios		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Saldos iniciales	US\$	516,386	US\$	618,292
(+) Adquisición de bienes		105,274		188,524
(-) Retiros de bienes		-119,776		-290,430
Saldos Finales 2015 y 2014		501,884		516,386
Menos: Reservas acumuladas		-193,719		-120,072
Saldo Neto de activos extraordinarios	US\$	308,165	US\$	396,314

10. Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de otras compañías al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan A continuación:

Inversiones Accionarias		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Internacional AMC Corporation	US\$	388,900	US\$	332,394
Etimos, SC		346		17,100
Fondos de Garantía Internacional		7,990		7,990
SICSA		5,000		5,000

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Inversiones Accionarias	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones Alterfin, C.V. B.A	642	642
Inversiones el Diamante	1,310	1310
Utilidades por Inversión Accionaria	29,763	102,468
Total	US\$ <u>433,951</u>	US\$ <u>466,904</u>

Las inversiones en acciones con el Fondo Internacional de Garantía (FIG), Étimos S.C., ALTERFIN Y SICSA, están relacionadas con la concesión de préstamos para la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., y no tienen como finalidad efectuar operaciones en el mercado de capital.

Las inversiones en acciones International AMC Corporation, está relacionada al plan de expansión de operaciones de AMC de R.L. de C.V., y con expectativa futura de venderse a otra Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., posee la siguiente participación en el capital social de estas sociedades y cooperativas.

Sociedad	2018			2017		
	No. Acciones/ participación	Valor Unitario	Participación en el capital social %	No. Acciones/ participación	Valor Unitario	Participación en el capital social %
International AMC Corporation	7,778	50.00	86.42%	7,778	50.00	86.42%
SICSA	5	1,000	0.14%	5	1,000	0.14%
ÉTIMOS S.C.	16	21.63	ND	56	305.36	ND
Fondo Internacional de Garantía (FIG)	10	799	ND	10	799	ND
ATERFIN C.V.B	2	362.50	ND	2	362.50	ND
Inversiones El Diamante	140	10.00		140	10.00	

11. Diversos

El detalle de las cuentas diversas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Pagos por cuenta ajena	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos por cuenta ajena	US\$ 113,425	US\$ 105,295
Depósito en garantía Fonavipo	312,411	312,411
AMC Honduras S.A. de C.V. (Gastos)	27,884	27,884
Alerta Total, S.A. (Gastos)	2,825	2,004
Cuentas por Cobrar El Diamante de R.L. de C.V.	7,509	5,990
Cuentas por cobrar Nicaragua	30,119	30,119
Tarjetas de Crédito pagada en otras Instituciones	0	0
Depósitos ALTERFIN	0	122,558
Tigo Money	6,743	8,454

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos por cuenta ajena		
Remesas Western Union	79,365	173,989
Garantías MEGA	25,637	8,716
Sub total	<u>605,918</u>	<u>797,420</u>
Otras		
Faltantes de cajeros	113	242
Crédito fiscal IVA	688	69
Retenciones bancarias	8,848	8,113
Cuenta por cobrar a Empleados	1,450	475
Cuentas por cobrar Inversiones Confianza S.C. de R.L.	83,119	81,594
Otras Cuentas por Cobrar Micromanos	313	313
Depósitos en garantía (alquiler)	4,746	2,871
Otras Cuentas por Cobrar	115	255
Sub total	<u>99,392</u>	<u>93,932</u>
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos		
Seguros	791	791
Alquileres	6,592	6,592
Intangibles	7,213	7,900
Diferencias temporarias de Impuestos	21,855	19,113
Pago a cuenta/Impuesto sobre la Renta	141,865	128,879
Otros cargos diferidos	0	1,020
Sub total	<u>178,316</u>	<u>164,295</u>
Total	US\$ <u>883,626</u>	US\$ <u>1,055,647</u>

12. Propiedad, planta y equipo - neto

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

<u>Propiedad Planta y Equipo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	US\$ 606,908	US\$ 606,908
Revaluación de terrenos	196,807	196,807
Edificaciones	813,376	797,911
Equipo de cómputo	54,439	37,399
Equipo de oficina	4,425	4,001
Maquinaria, Equipo y Herramienta	597	0
Mobiliario	2,312	486
Vehículos	447,845	375,730
Amortizables	149,985	148,148
Depreciación acumulada	-788,392	-706,507
Total	US\$ <u>1,488,302</u>	US\$ <u>1,460,883</u>

Conciliación de movimientos de propiedad, planta y equipo

La conciliación de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

Conciliación de movimientos de propiedad, planta y equipo

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Saldos iniciales	US\$ 1,363,675	US\$	1,355,251
(+) Adquisición de bienes	307,122		170,009
(+) Reconocimiento de construcciones en proceso	0		0
(-) Retiros de bienes	-197,818		-161,585
Sub total	<u>1,472,979</u>		<u>1,363,675</u>
(+) Terrenos	606,908		606,908
(+) Revaluación de terrenos	196,807		196,807
(-) Depreciación acumulada	<u>788,392</u>		<u>706,507</u>
Total	US\$ <u><u>1,488,302</u></u>	US\$	<u><u>1,460,883</u></u>

13. Depósitos de socios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., realizó operaciones de captación en cuentas de ahorros y emitió certificados de depósitos a plazo fijo exclusivamente para socios, según del siguiente detalle:

<u>Certificados según plazos</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Hasta 30 días plazo	US\$	461,574	US\$	164,488
Hasta 60 días plazo		166,655		70,362
Hasta 90 días plazo		716,160		448,257
Hasta 120 días plazo		77,213		108,088
Hasta 150 días plazo		3,044		26
Hasta 180 días plazo		2,340,197		1,827,654
Hasta 360 días plazo		2,365,399		2,418,975
Depósitos restringidos e inactivos		<u>68,800</u>		<u>138,500</u>
<u>Sub total</u>		<u>6,199,042</u>		<u>5,176,350</u>
<u>Depósitos de ahorro</u>				
Depósito de ahorro corriente		<u>740,910</u>		<u>493,776</u>
Total	US\$	<u><u>6,939,952</u></u>	US\$	<u><u>5,670,126</u></u>

Los depósitos al 31 de diciembre de 2018 se registraron en US\$ 6,939,952 y US\$ 5,670,126 a diciembre 2017. El objetivo de la captación es sustituir fondos comerciales con captaciones de socios para obtener mejor margen de intermediación.

La tasa promedio ponderada para captaciones de depósitos a plazo fijo es de 6.08%, y para depósitos de ahorro es de 2%, el 39.21% de los depósitos se concentra en operaciones de 360 días. Los depósitos contabilizados como restringidos o inactivos se refieren a operaciones con socios que han pignorado sus certificados, a cambio de recibir préstamos comerciales.

14. Préstamos bancarios por pagar

Los préstamos por pagar están compuestos por los financiamientos en su mayoría de largo plazo, obtenidos por la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R. L. de C.V., con el propósito de incrementar la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según el plazo contractual se conforman de la siguiente manera:

<u>Plazos de vencimiento de los préstamos</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Contratados a menos de 12 meses	US\$ 1,668,655	8.85%	US\$ 1,686,483	9.56%
Contratados a más de 12 meses	12,453,260	66.06%	13,719,466	77.74%
Contratados a más de 60 meses	4,378,000	23.22%	1,961,870	11.12%
Intereses provisionados	351,508	1.86%	280,353	1.59%
Total	US\$ 18,851,423	100.00%	US\$ 17,648,172	100.00%

Condiciones generales de los préstamos:

La totalidad de los préstamos por pagar contratados tienen como destino el crecimiento de la cartera de préstamo, y algunos están garantizados con cesiones de cartera de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., las principales condiciones de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se describen a continuación:

a) Saldos de los préstamos a pagar

Los saldos de los préstamos que la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., ha contraído con bancos nacionales y otras entidades extranjeras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<u>Fondeadores</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Monto Contratado</u>	<u>Saldo Pendiente de capital</u>	<u>Monto Contratado</u>	<u>Saldo Pendiente de capital</u>
Bancos nacionales e internacionales				
BANDESAL - FIDEMYPE.	US\$ 500,000	US\$ 0	US\$ 500,000	US\$ 70,205
BANCO HIPOTECARIO	2,600,000	1,219,642	2,500,000	804,343
BANCO AZUL	500,000	0	500,000	177,704
BID-FOMIN.	2,448,057	2,000,000	2,448,058	1,029,870
	US\$ 6,048,057	US\$ 3,219,642	US\$ 5,948,058	US\$ 2,082,122
Préstamos con fondos privados internacionales y cooperativas.				
OIKOCREDIT	US\$ 3,500,000	US\$ 2,028,000	US\$ 1,500,000	US\$ 532,000
LOCFUND	2,350,000	766,667	2,350,000	1,872,222
SYMBIOTICS /FINETHIC.	2,250,000	875,000	2,250,000	2,000,000
ALTERFIN S.C.	600,000	0	600,000	530,000
DWM INCOME FUNDS S.C.A.-SICAV SIF/DWM	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Préstamos con fondos privados

Internacionales y cooperativas.

INCOFIN CVSO	2,500,000	2,500,000	1,000,000	1,000,000
Triple Jump B.V.	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Cordaid	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
CYRANO POOL	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
SICSA	400,000	350,000	400,000	400,000
Sub total	US\$ 19,600,000	US\$ 14,519,667	US\$ 16,100,000	US\$ 14,334,222

Otras entidades nacionales

FONAVIPO	US\$ 6,045,350	US\$ 668,655	US\$ 6,332,450	US\$ 686,483
FUNDACION SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL	500,000	91,951	500,000	264,992
Sub total	US\$ 6,545,350	760,606	US\$ 6,832,450	US\$ 951,475

Más:

Intereses provisionados		351,508		280,354
Total de préstamos por pagar	US\$ 32,193,407	US\$ 18,851,423	US\$ 28,880,508	US\$ 17,648,173

b) Condiciones de los préstamos a pagar

Entre las principales condiciones están: monto original, tipo de préstamo, destino, vencimiento y garantía de los préstamos vigentes que la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., tiene vigentes al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Fondeadores	Monto Contratado (US\$)	Tipo de Crédito	Destino	Vencimiento	Garantía Otorgada
LOCFUND LIMITED PARTNERSHIP	600,000.00	Comercial	Capital trabajo	27/04/2019	-
LOCFUND LIMITED PARTNERSHIP	500,000.00	Comercial	Capital trabajo	04/05/2020	-
LOCFUND LIMITED PARTNERSHIP (MILAC)	750,000.00	Comercial	Capital trabajo	31/05/2019	-
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	2,000,000.00	Comercial	Capital trabajo	30/03/2022	-
BANCO HIPOTECARIO	2,600,000.00	Comercial	Capital trabajo	30/08/2023	Cartera de Prestamos
SYMBIOTICS S.A.	1,750,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	24/07/2019	-
DWM ASSET MANAGEMENT, LLC.	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	21/06/2020	-
DWM ASSET MANAGEMENT, LLC.	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	31/07/2019	-
DWM ASSET MANAGEMENT, LLC.	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	20/12/2019	-
INCOFIN CVSO	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	06/01/2020	-
INCOFIN CVSO	1,500,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	16/01/2021	-
OIKOCREDIT	1,500,000.00	Comercial	Capital trabajo	19/09/2019	Cartera de Prestamos
OIKOCREDIT	2,000,000.00	Comercial	Capital trabajo	04/04/2023	-
FONAVIPO	6,045,350.00	Línea Rotativa	Capital trabajo	08/03/2019	Cartera de Prestamos
FUNDACION SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL	500,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	27/05/2019	Cartera de Prestamos

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Fondeadores	Monto Contratado (US\$)	Tipo de Crédito	Destino	Vencimiento	Garantía Otorgada
TRIPLE JUMP B.V.	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	15/06/2020	-
CORDAID	1,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	19/07/2021	-
SICSA	400,000.00	Línea Rotativa	Capital trabajo	24/04/2022	-
CYRANO	3,000,000.00	Al Vencimiento	Capital trabajo	08/09/2020	-

c) Tasa de interés del financiamiento:

La tasa promedio ponderada de los préstamos por pagar de Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de 7.76% y 7.74%, respectivamente. La tasa que reporta el sistema financiero para préstamos a empresas, a largo plazo es de 9.86% y 9.86% respectivamente, según publicaciones del Banco Central de Reserva de El Salvador.

d) Moneda de los préstamos a pagar:

La Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., ha contratado todos sus préstamos en dólares de los Estados Unidos de América US\$, minimizando el riesgo de cambio.

15. Diversos

Los saldos de la cuenta diversos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran integrados por:

Diversos	US\$	2018	US\$	2017
Obligaciones por Tarjetas de Crédito		40,348		36,652
Cobros por cuenta ajena		238,611		300,690
Total	US\$	278,659	US\$	337,342

16. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Cuentas por pagar		2018		2017
Dividendos y participaciones	US\$	8,778	US\$	7,899
Impuestos, servicios públicos y otras obligaciones		330,834		402,604
Impuesto sobre la renta		292,766		248,284
Otras		2,790		25,267
Retenciones		48,484		50,004
Créditos Diferidos		1,199		7,577
Total	US\$	684,851	US\$	741,635

17. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Provisiones	US\$	2018	US\$	2017
Vacaciones		16,235		17,659
Indemnizaciones		86,266		74,246
Otras Provisiones		3,150		0
Total	US\$	105,651	US\$	91,905

18. Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación.

Patrimonio		2018		2017
Capital social suscrito	US\$	4,860,186	US\$	4,688,033
Capital social suscrito no pagado		-150		-7,113
Total capital social pagado		4,860,036		4,680,920
Reserva legal		358,261		295,273
Provisión para bienes adjudicados		193,719		120,073
Reservas genéricas		124,046		124,046
Resultado por Aplicar		72,642		72,642
Utilidad del ejercicio		546,808		430,392
Total de patrimonio	US\$	6,155,512	US\$	5,723,346

Integración del Capital Social: Representa los derechos a favor de los socios por las acciones nominativas que poseen en la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito R.L. de C.V., el cual está integrado por 4,860,186 acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una dividido en 4,557,686 acciones comunes y 302,500 acciones preferentes, haciendo un capital social suscrito de US\$ 4,860,186.

Según la escritura constitutiva se divide en Capital Social Mínimo y en Capital Social Variable, del cual se tiene un capital suscrito no pagado al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 es de US\$150 y US\$ 7,113 respectivamente, disminuyendo el saldo contable; consecuentemente, el capital social pagado según los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 4,860,036 y US\$ 4,680,920 respectivamente

Incrementos al Capital Social

Los incrementos al capital social variable de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., hasta la fecha son los siguientes:

- Según Acuerdo de Asamblea General de Socios de fecha 28 de febrero de 2013, se aumenta el capital social en 1,879 acciones comunes a un valor nominal de \$50 cada una.
- Con fecha 23 de agosto de 2012 con base a clausula X, y IV de la escritura de constitución de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. de C.V., se reconoce una disminución en el capital social por un monto de US\$600.00 por el fallecimiento de accionista señor Maximiliano García, que corresponde a la suscripción de 12 acciones comunes a un valor nominal de US\$50.00 dólares cada una.
- Con Fecha 23 de febrero de 2012, la Asamblea General Ordinaria de Socios No. 27 acordó aumentar el capital social en su parte variable por US\$83,650 que corresponde a la suscripción de 1,673 acciones comunes a un valor nominal de US\$50.00 cada una.
- Con fecha 18 de febrero de 2011, la Asamblea General de Socios No. 25 acordó aumentar el capital social en su parte variable por US\$200,000, que corresponde a la suscripción de 4,000 acciones comunes a un valor nominal de US\$50,00 cada una.
- Con Fecha 14 de marzo de 2017, la Asamblea General Ordinaria de Socios No. 38 acordó aumentar

- el capital Social en su parte variable de US\$161,033 que corresponde a la suscripción de 161,033 acciones comunes a un valor nominal de US\$1.00 cada una.
- f) Con Fecha 13 de marzo de 2018, la Asamblea General Ordinaria de Socios No. 40 acordó aumentar Capital Social en su parte Variable de US\$ 172,153 que corresponde a la suscripción de 172,153 acciones comunes a un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Estructura de Propiedad

Al 31 de diciembre de 2018 la estructura de propiedad de Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., está determinada por la posesión de las acciones comunes y preferidas que integran su capital social, **CONFIANZA, S.A. DE C.V.** es la accionista mayoritaria con el 81.43%, **Asociación ADEL Morazán** posee el 14.42%, además figuran siete accionistas jurídicos como son: **Sociedad Apolo S.A.** que posee el 0.25%, **Sociedad Cooperativa Inversiones el Diamante de R.L.** posee 2.62%, acciones comunes y **el Fondo Internacional de Garantía (FIG)** que posee 0.01% **Alerta Total, S.A.** que posee 0.001%, **ASOMI** que posee 0.001%, **Infored, S.A. de C.V.** 0.0004%, **Primera Iglesia Bautista**, 0.0006%; e **Inmobiliaria Santa Cristina S.A. de C.V.**, 0.0008% estas seis últimas poseen acciones preferidas y un grupo de accionistas minoritarios en calidad de personas naturales representan el (1.26%) de participación accionaria.

Las acciones que componen el capital social según el Registro de Accionistas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Accionistas	2018		2017	
	Número de	Número de	Número de	Número de
	Acciones Preferidas	Acciones Comunes	Acciones Preferidas	Acciones Comunes
PERSONAS JURÍDICAS				
Confianza S.A. de C.V.	55,960	3,901,866	55,680	3,747,749
Asociación de Desarrollo Económico Local de Morazán (ADEL MORAZÁN).	218,185	482,787	220,770	464,551
Sociedad Apolo, S.A.	0	12,061	0	11,605
Sociedad Cooperativa de Inversiones El Diamante	0	127,401	0	122,589
FIG	500	0	500	0
ALERTA TOTAL, SA DE CV	50	0	50	0
ASOMI	50	0	50	0
INFORED, SA DE CV	20	0	20	0
Primera Iglesia Bautista	30	0	30	0
INMOBILIARIA SANTA CRISTINA, S.A. DE C.V.	40	0	40	0
PERSONAS NATURALES	27,665	33,571	25,360	39,039
Total de Acciones	302,500	4,557,686	302,500	4,385,533

Reserva legal

La reserva legal según la cláusula vigésima tercera de la escritura de constitución de la Sociedad, se incrementa calculando el 7% sobre las utilidades netas del ejercicio; sin embargo, la reserva legal nunca podrá ser mayor del 20% del capital pagado por los asociados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la reserva legal presenta un valor de US\$ 358,261 y US\$ 295,274 respectivamente la cual representa el 7.37% y 6.31% del capital social de la Sociedad, respectivamente.

19. Ingresos de operación

Los ingresos de operación de intermediación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran según el siguiente detalle:

<u>Ingresos de operación</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Intereses	US\$	6,847,685	US\$	6,258,801
Comisiones y Recargos por Tarjetas de Crédito		49,333		49,849
Intereses sobre depósitos		94,525		85,717
Ingreso de otras operaciones		1,007,822		847,922
Total	US\$	<u>7,999,365</u>	US\$	<u>7,242,289</u>

20. Costos de operación sobre préstamos

Los costos de operación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran según el siguiente detalle:

<u>Costos de operación sobre préstamos</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Intereses sobre préstamos	US\$	1,609,481	US\$	1,523,735
Intereses sobre depósitos		385,687		296,265
Comisiones sobre préstamos		79,394		82,655
Saneamiento de préstamos e intereses		345,000		302,000
Total	US\$	<u>2,419,562</u>	US\$	<u>2,204,655</u>

21. Gastos de funcionarios y empleados

Los gastos de funcionarios y empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se desglosan de la siguiente manera:

<u>Gastos de funcionarios y empleados</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Remuneraciones	US\$	1,396,333	US\$	1,274,736
Prestaciones al personal		744,298		682,299
Indemnizaciones al personal		45,787		42,273
Gastos del directorio		49,035		47,864
Otros gastos del personal		247,006		220,984
Total	US\$	<u>2,482,459</u>	US\$	<u>2,268,156</u>

22. Gastos generales

Los gastos generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

<u>Gastos generales</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Consumo de materiales	US\$	94,498	US\$	83,732

SOCIEDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y MICROCRÉDITO DE R.L. DE C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Reparaciones y mantenimiento de activos	34,025	44,594
Servicios públicos e impuestos	480,303	445,167
Publicidad y promoción	30,212	32,135
Arrendamiento y mantenimiento	381,860	331,912
Seguros sobre bienes	42,760	44,317
Honorarios profesionales	426,237	433,676
Servicios técnicos	31,879	31,045
Otros	476,155	422,456
Total	US\$ 1,997,929	US\$ 1,869,034

23. Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran según el siguiente detalle:

Otros ingresos y gastos	2018	2017
Ingresos de ejercicios anteriores	US\$ 56,214	US\$ 54,662
Utilidad en ventas de activos	27,300	41,532
Subvenciones	57,010	31,794
Dividendos	342	37,440
Otros	31,639	775
Perdidas en venta de activo fijo	-400	-1,584
Gasto no operacionales	-3,009	-538
Castigo de Bienes Recibidos en Pago Adjudicados	-94,729	-81,058
Otros	-58,009	-37,075
Total	US\$ 16,358	US\$ 45,948

24. Impuestos

- Con fecha 25 de mayo de 2001, la Dirección General de Impuestos Internos emitió una resolución a favor de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. de C.V., ahora Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., calificando que por las operaciones de depósito, de otras formas de captación y de préstamos de dinero realizados por la sociedad, en lo que se refiere al pago o devengo de intereses, éstas gozan de la exención contenida en el artículo 46 literal f) de la Ley del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA).
- La Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por la actividad económica que realiza dedicada a la concesión de financiamiento y con base al artículo 46 literal f) de la Ley del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), en relación a esta prestación de servicios es exenta del Impuesto IVA, en lo que se refiere al pago o devengos de intereses por operaciones de depósitos y de otras formas de captación y de préstamos de dinero.

25. Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2018 se tienen financiamientos con garantía de cartera de préstamos, por monto total de US\$ 2.3 millones que representa el 8.86% de la cartera total, para diciembre de 2017 la cartera

pignorada fue de US\$ 3.2 millones que representaba el 13.25% de la cartera. Los acreedores son los siguientes: (a) Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO), (b) OIKOCREDIT, (c) ALTERFIN C.V.B.A., (d) BANDESAL, (e) Banco Hipotecario de El Salvador, S.A, y (f) FUSAI.

26. Requerimiento de fondo patrimonial

Con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los intermediarios financieros deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 14.5% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 6% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones totales con terceros, incluyendo contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado que establece la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedad de Ahorro y Créditos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, AMC de R.L. de C.V. presenta los siguientes indicadores:

<u>Indicadores</u>	2018	2017
Fondo patrimonial a activos ponderados >14.5%	16.47%	17.23%
Fondo patrimonial a pasivos >6%	19.10%	19.59%
Fondo patrimonial a capital pagado >100%	105.56%	102.48%
Fondo patrimonial a capital pagado	105.56%	102.48%

27. Calificación de riesgo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., tiene la siguiente calificación de riesgo:

Calificación de Riesgo	2018	2017
Calificadora de Riesgos	S.C. Riesgo	S.C. Riesgo
Calificación otorgada	BB +	BB +
Perspectiva	Positiva	Positiva
Fecha de referencia	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Informe emitido	12 de Junio 2018	12 de Junio 2017

Descripción de la calificación

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

Perspectiva Positiva: Se percibe una alta probabilidad de que la clasificación mejore en el mediano plazo.

28. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V. le corresponde preparar sus estados financieros con base a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en El Salvador, sin embargo presenta sus estados financieros conforme a lo dispuesto en nota 2.

Según RESOLUCIÓN No.113/2009 del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, de fecha 7 de octubre de 2009, resuelve: Aprobar la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, versión oficial en idioma español emitida por el Organismo Internacional Accounting Standards Board (IASB), como requerimiento en la preparación de estados financieros con propósito general y otra información financiera, para todas aquellas entidades que no cotizan en el mercado de valores o que no tienen obligación pública de rendir cuentas, exceptuando aquellas que de forma voluntaria hayan adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera en su versión completa. Debiendo presentar sus primeros estados financieros con base a este marco normativo, por el ejercicio que se inicia el 1 de enero de 2011.

Al 31 de diciembre de 2006 la Sociedad cambió de Catálogo de Cuentas y Manual de Aplicación para el registro de sus transacciones. Al 31 de diciembre de 2005 todas las transacciones realizadas fueron registradas en el catálogo de cuentas vigente a esa fecha. El cambio de catálogo es debido a que la Sociedad Cooperativa tiene en sus planes entrar a un proceso de convertirse a Intermediario Financiero Supervisado, por lo cual fue necesario el cambio de catálogo de cuentas al modelo utilizado por los Intermediarios Financieros No Bancario, para eso se contrató la firma de auditoría Sol, Elías y Asociados para realizar el estudio el cambio, según consta en resolución del sistema contable de fecha treinta de diciembre de 2005. Finalmente con fecha 29 de abril de 2010, se acordó modificar la escritura de constitución, con el objetivo de adecuar la escritura a las disposiciones del Código de Comercio vigente. Esta modificación fue inscrita en el Registro al número 90 del libro 2562 del Registro de Sociedades, con fecha 15 de junio de 2010.

Por lo antes expuestos los estados financieros están preparados con un marco de referencia de propósito especial definido en el catálogo y manual de cuentas autorizado aprobadas por la administración y principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador, para el registro, medición, presentación y revelación de la información financiera de sus operaciones y actividad económica, para informar a usuarios internos consistentes en sus asociados y para usuarios externos consistentes en proveedores y entidades fiscalizadoras. A la fecha no se ha iniciado el trámite ante la

Superintendencia del Sistema Financiero para convertirse en intermediario financiero supervisado por la referida Superintendencia.

Por acuerdo de junta directiva se decidió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera en su edición completa, éste proceso será iniciado en 2019, y se reexpresarán los estados financiero iniciales al 01 de enero de ese año.

29. Hechos relevantes y posteriores

Hechos Relevantes 2018

- a) Según acuerdo de Asamblea General de Socios de ACM de R.L. de C.V. celebrada el 13 de marzo de 2018 se acuerda capitalizar US\$ 172,153, ascendiendo el capital social a 4,860,186 a un valor nominal de US\$1.00 cada una.
- b) La junta directiva acordó la emisión de deuda por medio de la Bolsa de Valores de El Salvador, al cierre del ejercicio 2018 la entidad está preparando toda la información y requisitos necesarios para ser admitida como institución participante en el mercado de valores salvadoreño al partir de 2019.

Hechos Relevantes 2017

- a) Según Acuerdo de Asamblea General de Socios de AMC de R.L. de C.V. celebrada en fecha 14 de Marzo de 2017 se acuerda capitalizar \$161,033, ascendiendo el capital social a \$4,688,033 a un valor nominal de \$1.00 cada una.
