

AMC de R.L. de C.V.
(Sociedad cooperativa salvadoreña)

**Informe de los auditores independientes y
estados financieros 31 de diciembre de 2024**

AMC de R.L. de C.V.
(Sociedad cooperativa salvadoreña)

31 de diciembre de 2024

Contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 24

Informe de los auditores independientes

A los Socios de AMC de R.L. de C.V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de AMC de R.L. de C.V. ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2024, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2024 y por el año finalizado en esta fecha, han sido preparados, en todos sus aspectos materiales o importantes, de conformidad con la base contable descrita en la nota (2) a los estados financieros.

Base de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Sociedad 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), con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Base de contabilidad: Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros están preparados para ayudar a AMC de R.L. de C.V. en brindar información general a sus socios y cumplir con requerimientos legales en El Salvador. Consecuentemente estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Asunto clave de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. En ese sentido hemos determinado el asunto siguiente:

Reservas de saneamiento por cartera de préstamos (véanse las notas a los estados financieros relacionados con la cartera de préstamos y reservas de saneamiento)

Resumen del asunto clave

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de \$45,222,185 y una reserva de saneamiento de \$985,933. Estos saldos son importantes para los estados financieros.

La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con base a una norma contable que requiere cierta clasificación de riesgo de los activos correspondientes, por lo que, en caso de existir errores en dichas clasificaciones, puede tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron significativos en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Pruebas de control sobre los cálculos de morosidad, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de préstamos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes.
- Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera de préstamos, pruebas sobre los expedientes de crédito, y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento.
- Evaluamos el cumplimiento de los supuestos relevantes definidos por la política contable.
- Efectuamos pruebas sobre los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la política contable.

Otro Asunto

Los estados financieros de La Sociedad al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros, en fecha 9 de febrero de 2024.

Otra información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores 2024 de la Sociedad, la cual se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En conexión con nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada en los párrafos previos, cuando esté disponible para nosotros, y así, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros, o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si de otra forma parece tener errores materiales.

Cuando leamos la memoria de labores 2024, en caso concluyamos que la misma contiene inconsistencias materiales, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

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

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la base contable descrita en Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad 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 entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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 materiales, debido a fraude o error, 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 materiales cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 materiales 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 errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error, 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por La Sociedad.
- Concluimos sobre la apropiada utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, 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 Sociedad deje de ser un negocio en marcha.



Comunicamos a los encargados del gobierno de La Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de AMC de R.L. de C.V., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Arévalo Segovia y Asociados, S.A. de C.V.
Registro N° 5495



Raúl César Arévalo Segovia
Socio encargado de la auditoría
Registro N° 3710

San Salvador, El Salvador
18 de febrero de 2025

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:		52,145,277	46,356,733
Caja y bancos	3	6,955,590	5,992,522
Cartera de préstamos por cobrar, neto	4	45,189,687	40,364,211
Otros activos:		1,303,475	1,247,578
Bienes recibidos en pago, neto	5	189,863	164,085
Derechos y participaciones		13,978	13,978
Diversos, neto	6	1,099,634	1,069,515
Activo fijo y amortizables, neto	7	677,550	1,493,306
Total activos		54,126,302	49,097,617
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:		42,528,747	38,926,514
Depósitos de socios	8	29,560,175	28,146,528
Préstamos por pagar	9	9,089,508	6,056,218
Títulos de emisión propia	10	3,393,520	4,381,920
Diversos		485,544	341,848
Otros pasivos:		1,853,786	1,790,998
Cuentas por pagar	11	1,426,285	1,471,478
Provisiones		362,755	257,610
Diversos		64,746	61,910
Total pasivos		44,382,533	40,717,512
Patrimonio:		9,743,769	8,380,105
Capital social pagado	12	6,499,022	6,067,611
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	12	3,244,747	2,312,494
Total pasivos y patrimonio		54,126,302	49,097,617

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos de operación:		10,975,399	10,146,238
Intereses de préstamos		9,891,702	9,145,747
Comisiones y otros ingresos de préstamos		39,328	43,773
Intereses sobre depósitos		163,611	118,618
Otros servicios		880,758	838,100
Costos de operación:		2,792,492	2,557,490
Intereses de depósitos de socios		1,808,908	1,669,547
Intereses sobre préstamos		581,491	408,951
Intereses sobre emisión de obligaciones		349,059	419,737
Otros servicios		53,034	59,255
Menos: reservas de saneamiento		585,000	480,000
Utilidad antes de gastos		7,597,907	7,108,748
Gastos de operación:	14	5,804,978	5,457,094
De funcionarios y empleados		3,266,503	2,967,897
Generales		2,277,610	2,266,874
Depreciaciones y amortizaciones		260,865	222,323
Utilidad de operación		1,792,929	1,651,654
Otros ingresos y gastos (neto)		970,031	244,400
Utilidad antes de reservas e impuesto		2,762,960	1,896,054
Impuesto sobre la renta	15	(594,578)	(530,727)
Utilidad neta		2,168,382	1,365,327

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2024
Patrimonio								
Capital social pagado	12	5,724,541	343,046	- 24	6,067,611	431,411	-	6,499,022
Reserva legal	12	661,583	132,724	-	794,307	193,407	-	987,714
Resultados acumulados	12	1,052,775	1,365,327	1,112,858	1,305,244	2,168,382	1,426,010	2,047,616
		7,438,899	1,841,097	1,112,834	8,167,162	2,793,200	1,426,010	9,534,352
Patrimonio restringido								
Reserva por bienes adjudicados	12	273,605	-	184,708	88,897	-	3,526	85,371
Reserva generica		124,046	-	-	124,046	-	-	124,046
		397,651	-	184,708	212,943	-	3,526	209,417
Total patrimonio		7,836,550	1,841,097	1,297,542	8,380,105	2,793,200	1,429,536	9,743,769
Valor contable de las acciones		1.37			1.38			1.50
Cantidad de acciones		5,724,565			6,067,611			6,499,022
Valor nominal por acción		1.00			1.00			1.00

Véanse notas que acompañan a los estados.

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del año	2,168,382	1,365,327
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto:		
Depreciaciones y amortizaciones	260,865	98,515
Reserva de saneamiento	585,000	480,000
Retiros netos de activo fijo	919,387	-
Reservas para activos extraordinarios	(3,526)	(184,708)
Venta de activos extraordinarios	(25,778)	206,813
Sub total	<u>3,904,330</u>	<u>1,965,947</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cartera de préstamos	(5,410,476)	(3,252,849)
Aumento en otros activos	(30,119)	(42,856)
Aumento en depósitos de socios	1,413,647	2,457,416
Aumento en otros pasivos	206,484	704,294
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>83,866</u>	<u>1,831,952</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de activo fijo y amortizables	(364,496)	(248,600)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(364,496)</u>	<u>(248,600)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos netos obtenidos	3,033,290	1,954,639
Dividendos pagados	(801,192)	(637,064)
Pago de títulos de emisión propia	(988,400)	(967,234)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>1,243,698</u>	<u>350,341</u>
Aumento neto en el efectivo	963,068	1,933,693
Efectivo al inicio del año	<u>5,992,522</u>	<u>4,058,829</u>
Efectivo al final del año	<u>6,955,590</u>	<u>5,992,522</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)

(Expresadas de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

AMC de R.L. de C.V. ("la Sociedad"), 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 exclusivamente de sus socios, 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. La Sociedad fue fundada el 19 de diciembre de 2000, la escritura de constitución fue inscrita en el Registro de Comercio al número 10, libro número 1,585 del Registro de Sociedades, folios del 60 al 100 con fecha 22 de diciembre de 2000.

La Sociedad es un intermediario financiero especializado en micro finanzas, que cuenta con una cobertura geográfica que abarca 14 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, en el Distrito de San Miguel, Municipio de San Miguel Centro, del Departamento de San Miguel, El Salvador; adicionalmente, cuenta con 16 sucursales, ubicadas en 13 Departamentos de la República de El Salvador, y 4 puntos de pagos ubicados estratégicamente; lo que permite dar cobertura a los 14 departamentos del país.

Los estados financieros de la Sociedad están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (\$), moneda oficial en la República de El Salvador.

Nota (2) Principales políticas contables

De manera voluntaria, la Administración de la Sociedad utiliza como base de referencia para la preparación de estos estados financieros, las normas contables para bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, anterior a la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero. A la fecha de presentación de los estados financieros la Sociedad está implementando el "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadores de Depósitos y Sociedad Controladora" (NCF-01) emitido por el Comité de Normas de Banco Central de Reserva de El Salvador. La Administración de la Sociedad estima que no existen cambios sustanciales entre la normativa contable utilizada y la NCF-01 que afecten significativamente las cifras de los estados financieros presentados, salvo reclasificaciones y conceptos que no impactaría en las decisiones que los usuarios puedan tomar con base a estos.

A continuación, un resumen de las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros:

(a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de la Sociedad, con base de referencia las Normas Contables antes mencionadas y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando existe conflicto entre ambas.

Notas a los estados financieros

Asimismo, la normativa contable regulatoria requiere que cuando las Normas Internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (18) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF. Estas normas requieren 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.

(b) *Provisión de intereses y suspensión de la provisión*

Los intereses sobre las carteras de préstamos se provisionan con base al método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se registran diariamente con base en los saldos adeudados.

De acuerdo con el criterio indicado en el literal (k), los intereses sobre saldos con mora superior a 90 días son calculados mensualmente, pero se registran como cuentas de orden, y conforme se perciben se registran como ingreso. Los criterios adoptados para el registro contable y suspensión de intereses sobre operaciones activas son los establecidos por la normativa contable regulatoria.

(c) *Activo fijo*

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las mejoras y reparaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan, mientras que las reparaciones menores y mantenimiento se cargan contra los resultados del año.

Las depreciaciones se han calculado por el método de línea recta, aplicando tasas dentro de los límites legales del país. Para efectos fiscales, se está deduciendo la depreciación bajo los porcentajes aceptados por la administración tributaria así: a) edificaciones 5%; b) mobiliario y equipo 20%-50%; c) vehículos 20% y d) maquinaria 50%.

(d) *Indemnización y renuncia voluntaria*

De conformidad con el Código de Trabajo de la República de El Salvador, las compañías tienen la obligación de pagar indemnización sobre la base de un mes de sueldo, hasta un sueldo máximo de cuatro veces el salario mínimo de trabajo, por cada año laborado más la parte proporcional del aguinaldo a los empleados que son despedidos sin causa justificada.

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, vigente a partir del 1 de enero de 2015, establece una prestación económica por renuncia a partir de los dos años, equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

La política de la Sociedad es constituir una provisión con cargos a resultados del período para cubrir las obligaciones laborales antes mencionadas, y la utiliza cuando el empleado es despedido o renuncia voluntariamente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 esta provisión es de \$317,049 y \$228,113, respectivamente.

(e) *Reservas de saneamiento*

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo considerando de referencia la normativa regulatoria vigente. Dichas Normas requieren evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Notas a los estados financieros

El procedimiento consiste en aplicar los siguientes porcentajes a los saldos adeudados dependiendo de su categoría de riesgo y con prioridad en el criterio de morosidad:

<u>Categoría de riesgo del crédito</u>	<u>Porcentaje</u>
"A1"	0%
"A2"	1%
"B"	5%
"C1"	15%
"C2"	25%
"D1"	50%
"D2"	75%
"E"	100%

Los incrementos de estas reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular. Las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica contra gastos del año.

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).

(f) Préstamos e intereses 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 Sociedad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

(g) 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 el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Sociedad traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

(h) Bienes recibidos en pago (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 del Sistema Financiero de El Salvador.

Los activos adquiridos deberán ser liquidados dentro de un plazo de cinco años, debiendo aplicarles como pérdida durante los primeros cuatro años, provisiones mensuales uniformes. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

(i) Transacciones en moneda extranjera

A partir del primero de enero de 2001, los registros contables de las compañías constituidas en la República de El Salvador se expresan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponde.

Notas a los estados financieros

(j) *Intereses y comisiones por pagar*

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

(k) *Reconocimiento de ingresos*

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos con plazo de hasta treinta días se reconocen como ingreso y las mayores a este plazo se realizan periódicamente según la forma de pago establecida originalmente, utilizando el método del interés efectivo.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos, y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

(l) *Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar*

La Sociedad 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 Sociedad o por empresas contratadas para esta tarea.

(m) *Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros*

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Nota (3) Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 este rubro se integra así:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caja	202,631	263,189
Depósitos de ahorro en bancos locales	6,252,959	4,629,333
Depósitos a plazo en bancos locales	500,000	1,100,000
	<u>6,955,590</u>	<u>5,992,522</u>

Notas a los estados financieros

Nota (4) Cartera de préstamos por cobrar, neta

La cartera de préstamos por cobrar neta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Préstamos vigentes</u>		
Préstamos pactados hasta un año plazo		
Préstamos a empresas privadas	6,811,706	6,573,020
Préstamos a particulares	0	17,781
	<u>6,811,706</u>	<u>6,590,801</u>
Préstamos pactados a más de un año plazo		
Préstamos a empresas privadas	36,759,972	31,990,221
Préstamos a particulares	510,303	643,956
	<u>37,270,275</u>	<u>32,634,177</u>
<u>Préstamos vencidos</u>		
Préstamos a empresas privadas	1,095,024	1,065,564
Préstamos a particulares	45,180	54,378
	<u>1,140,204</u>	<u>1,119,942</u>
Cartera bruta	<u>45,222,185</u>	<u>40,344,920</u>
Intereses y otros por cobrar	953,435	958,468
Provisión para incobrabilidad de préstamo	<u>(985,933)</u>	<u>(939,177)</u>
	<u>45,189,687</u>	<u>40,364,211</u>

Una porción de la cartera de préstamos por cobrar se encuentra garantizando préstamos por pagar de la Sociedad como se menciona en las notas (9 y 13) a los estados financieros auditados.

a) Composición por productos

La cartera bruta de préstamos clasificados por tipo de productos de crédito, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está compuesta de la siguiente manera:

<u>Productos</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Cartera</u>	<u>%</u>
Microempresa	28,219,628	62.40	26,028,256	64.51
Pequeña empresa	6,619,129	14.64	4,452,461	11.04
Vivienda - mejoras	5,058,145	11.19	4,357,397	10.80
Vivienda - adquisición	406,148	0.90	573,440	1.42
Préstamos consumo	2,114,047	4.67	1,938,896	4.81
Agropecuario	2,699,203	5.97	2,845,706	7.05
Grupo solidario	105,885	0.23	148,764	0.37
Cartera bruta	<u>45,222,185</u>	<u>100.00</u>	<u>40,344,920</u>	<u>100.00</u>

Notas a los estados financieros

b) Comparación por plazos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la cartera bruta de préstamos, clasificada por plazos de otorgamiento, se presenta comparativamente de la siguiente forma:

<u>Plazos de préstamos</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Cartera</u>	<u>%</u>
Hasta un año plazo	1,651,042	3.65	882,305	2.19
Más de un año plazo	15,872,880	35.10	14,651,716	36.32
Más de cinco años	27,698,263	61.25	24,810,899	61.50
Cartera bruta	45,222,185	100.00	40,344,920	100.00

c) Composición por actividad económica

La cartera de préstamos bruta clasificada por actividad económica financiada al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está compuesta de la siguiente manera:

<u>Actividad económica</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>%</u>	<u>Cartera</u>	<u>%</u>
Comercio y servicios	29,839,725	65.98	26,001,439	64.45
Agropecuario	3,324,818	7.35	3,474,590	8.61
Industria	2,921,237	6.46	2,519,359	6.24
Construcción	4,776,699	10.56	4,211,298	10.44
Adquisición viviendas	430,199	0.95	600,817	1.49
Transporte/almacenamientos	1,999,165	4.42	1,613,602	4.00
Consumo	1,930,342	4.27	1,923,815	4.77
Cartera bruta	45,222,185	100.00	40,344,920	100.00

d) Provisión para incobrabilidad de préstamos

Al 31 de diciembre de 2024, se tiene una cobertura de reserva del riesgo mayor a 90 días de 95.14% (94.19% en 2023). Un detalle de la determinación de la reserva al 31 de diciembre de 2024 y 2023, basado en categorías de riesgo, es el siguiente:

<u>Categorías</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Cartera de Préstamos</u>	<u>Reservas Constituidas</u>	<u>Cartera de Préstamos</u>	<u>Reservas Constituidas</u>
Categoría A1	42,020,136	0.00	37,196,661	0.00
Categoría A2	1,034,537	7,128	938,573	5,487
Categoría B	586,675	12,482	367,974	9,791
Categoría C1	166,163	15,993	373,193	26,740
Categoría C2	100,638	20,493	130,261	24,831
Categoría D1	70,574	28,634	93,171	34,901
Categoría D2	93,771	57,284	184,809	75,893
Categoría E	1,149,691	843,919	1,060,278	761,534
Sub-Total	45,222,185	985,933	40,344,920	939,177
Reservas voluntarias	0	124,046	0	124,046
	45,222,185	1,109,979	40,344,920	1,063,223

La tasa de rendimiento promedio fue de 23.57 % (23.52 % en 2023).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Notas a los estados financieros

Nota (5) Bienes recibidos en pago o adjuntados, neto (activos extraordinarios)

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está integrado así:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Bienes recibidos en pago o adjudicado</u>		
Bienes inmuebles	116,655	90,877
Bienes muebles	73,208	73,208
	<u>189,863</u>	<u>164,085</u>

Los bienes recibidos en pago o adjudicados al 31 de diciembre 2024 y 2023, están integrados por bienes rústicos y bienes muebles por monto de \$189,863 y \$164,085, respectivamente por los cuales se ha constituido una reserva patrimonial para aquellos activos extraordinarios que presenten antigüedad de permanencia en la Sociedad, tal reserva es por \$85,371 y \$88,897 respectivamente y los activos extraordinarios netos presentan un monto de \$104,492 y \$75,188. A continuación, se presenta el movimiento correspondiente a los periodos reportados:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos iniciales	164,085	370,898
(+) Adquisición de bienes	29,304	30,971
(-) Retiros de bienes	(3,526)	(237,784)
Saldos finales	189,863	164,085
(-) Reserva patrimonial acumulada	(85,371)	(88,897)
Saldo neto de activos extraordinarios	<u>104,492</u>	<u>75,188</u>

Nota (6) Diversos neto (otros activos)

El Saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está integrado así:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Existencias</u>		
Bienes para la venta	7,458	14,916
Bienes para consumo	196	1,374
	<u>7,654</u>	<u>16,290</u>
<u>Gastos pagados por anticipados</u>		
Seguros	1,055	1,055
Alquileres	7,467	7,219
Intangibles	19,590	21,341
Diferencias temporarias por impuestos	74,410	44,168
Otros pagos anticipados	206,250	179,854
Otros cargos diferidos	37,802	57,264
	<u>346,574</u>	<u>310,901</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Pagos por cuenta ajena	337,042	398,535
Otras	408,364	343,789
	<u>745,406</u>	<u>742,324</u>
	<u>1,099,634</u>	<u>1,069,515</u>

Notas a los estados financieros

Nota (7) Activo fijo y amortizables, neto

El resumen de los bienes muebles e inmuebles, así como los amortizables al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>No depreciables</u>		
Terrenos		
Terrenos valor de adquisición	62,898	606,908
Terrenos valor de revalúo	0	196,807
	<u>62,898</u>	<u>803,715</u>
<u>Depreciables</u>		
Edificaciones	87,489	849,128
Equipo de computación	168,568	127,147
Equipo de oficina	7,982	7,145
Mobiliario	9,639	3,944
Vehículos	839,475	733,839
Maquinaria, equipo y herramienta	2,160	2,047
	<u>1,115,313</u>	<u>1,723,250</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Edificaciones	(43,745)	(626,814)
Equipo de computación	(123,340)	(103,048)
Equipo de oficina	(7,135)	(6,208)
Mobiliario	(3,586)	(2,992)
Vehículos	(426,992)	(386,298)
Maquinaria, equipo y herramienta	(1,601)	(1,296)
	<u>(606,399)</u>	<u>(1,126,656)</u>
	<u>571,812</u>	<u>1,400,309</u>
<u>Amortizables</u>		
Remodelaciones y readecuaciones	5,814	8,533
Otros	99,924	84,464
	<u>105,738</u>	<u>92,997</u>
	<u>677,550</u>	<u>1,493,306</u>

En fecha 27 de diciembre de 2024 se vendieron a Confianza, S.A. de C.V., accionista mayoritario de la Sociedad, dos inmuebles ubicados en la ciudad y distrito de San Miguel, municipio de San Miguel Centro, departamento de San Miguel, Conforme a acuerdo de Junta Directiva de fecha 19 de diciembre de 2024. Venta realizada a través de financiamiento.

El movimiento de activos fijos y amortizables registrados durante los periodos reportados se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos iniciales	1,816,247	1,571,460
(+) Adquisición de bienes	385,335	351,003
(-) Retiros de bienes	(980,531)	(106,216)
Sub total	<u>1,221,051</u>	<u>1,816,247</u>
(+) Terrenos	62,898	606,908
(+) Revaluación de terrenos	0	196,807
(-) Depreciación acumulada	<u>606,399</u>	<u>1,126,656</u>
	<u>677,550</u>	<u>1,493,306</u>

Notas a los estados financieros

Nota (8) Depósitos de socios

La cartera de depósitos de socios de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encontraba distribuida de la siguiente forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos a la vista	3,263,885	3,172,882
Depósitos de plazos	25,773,025	24,372,796
Depósitos restringidos e inactivos	523,265	600,850
	<u>29,560,175</u>	<u>28,146,528</u>

Costo promedio de la cartera de depósitos

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Intereses y costos de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos. La tasa promedio ponderada para captaciones de depósitos a plazo fijo es de 6.90% (6.67% para 2023), y para depósitos de ahorro es de 2% para ambos años. Los depósitos contabilizados como restringidos o inactivos se refieren a operaciones con socios que han pignorado sus certificados, a cambio de recibir préstamos comerciales.

Nota (9) Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los préstamos por pagar de la Sociedad se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos pactados hasta un año plazo		
Adeudado a entidades del Estado	972,034	14,413
Intereses y otros por pagar	8,361	60
	<u>980,395</u>	<u>14,473</u>
Préstamos pactados a más de un año plazo		
Adeudado a otras entidades del Sistema Financiero	685,741	1,394,224
Adeudado a entidades internacionales	7,349,704	4,608,051
Intereses y otros por pagar	73,668	39,470
	<u>8,109,113</u>	<u>6,041,745</u>
	<u>9,089,508</u>	<u>6,056,218</u>

La totalidad de los préstamos por pagar contratados tienen como destino el crecimiento de la cartera de préstamo (capital de trabajo), y algunos están garantizados con cesiones de cartera de préstamos por cobrar de la Sociedad (notas 4 y 13). Todos los préstamos han sido contratados en dólares de los Estados Unidos de América minimizando el riesgo cambiario.

La tasa promedio ponderada de los préstamos por pagar de la Sociedad, 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 7.97% y 7.47%, respectivamente. La tasa que reporta el sistema financiero para préstamos a empresas, en el corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 7.72% y 8.33% respectivamente, a largo es de 10.61% y 10.07% respectivamente, según publicaciones del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los Fondeadores de la Sociedad y las condiciones de los préstamos tomados se detallan a continuación:

Notas a los estados financieros

<u>Fondeador</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Monto Contratado</u>	<u>Saldo Pendiente</u>	<u>Monto Contratado</u>	<u>Saldo Pendiente</u>
Entidades del Estado				
BANDESAL-FIDEMYPE	0	0	500,000	0
BANCO HIPOTECARIO	1,900,000	685,741	1,900,000	1,394,223
FONAVIPO	7,748,025	972,034	7,593,075	14,413
	<u>9,648,025</u>	<u>1,657,775</u>	<u>9,993,075</u>	<u>1,408,636</u>
Préstamos con fondos privados internacionales y cooperativos				
OIKOCREDIT	3,500,000	91,750	3,500,000	468,750
LOCFUND	286,000	0	286,000	107,250
LOCFUND NEXT	1,350,000	1,023,504	1,350,000	1,215,385
DWM	4,000,000	4,000,000	2,000,000	1,500,000
INCOFIN	1,584,450	1,584,450	0	0
	<u>9,136,000</u>	<u>6,699,704</u>	<u>7,136,000</u>	<u>3,291,385</u>
Otras entidades internacionales				
SICSA	800,000	50,000	800,000	116,667
KIVA	1,500,000	600,000	1,500,000	1,200,000
	<u>2,300,000</u>	<u>650,000</u>	<u>2,300,000</u>	<u>1,316,667</u>
Más:				
Intereses provisionados	0	82,029	0	39,530
	<u>21,084,025</u>	<u>9,089,508</u>	<u>19,429,075</u>	<u>6,056,218</u>

<u>Fondeador</u>	<u>Monto Contratado</u>	<u>Tipo de Crédito</u>	<u>Destino</u>	<u>Vencimiento</u>
LOCFUND NEXT	1,350,000	Senior	Capital trabajo	11/10/2026
BANCO HIPOTECARIO	1,900,000	*	Capital trabajo	04/06/2025
DWM ASSET MANAGEMENT, LLC	2,500,000	Senior	Capital trabajo	28/12/2026
OIKOCREDIT	4,000,000	Senior	Capital trabajo	23/03/2025
FONAVIPO	7,748,025	Línea rotativa	Capital trabajo	14/01/2028
SICSA	800,000	Senior	Capital trabajo	30/06/2025
KIVA	1,500,000	Senior	Capital trabajo	16/12/2025
INCOFIN	1,584,450	Senior	Capital trabajo	09/12/2027

*: Línea de crédito no rotativa

Nota (10) Títulos de emisión propia

El saldo revelado en la cuenta de títulos de emisión propia al 31 de diciembre de 2024, corresponde a la colocación en mercado primario del Fondo de titularización el cual se ha desarrollado en cuatro tramos duraderos a siete años, por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se encuentran integrado como se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pactados a cinco o más años plazo		
Títulos Valores sin garantía Hipotecaria	3,384,967	4,371,330
Intereses por Títulos valores	8,553	10,590
	<u>3,393,520</u>	<u>4,381,920</u>

Notas a los estados financieros

Nota (11) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Concepto		
Dividendos y participaciones	6,865	4,808
Impuestos servicios públicos y otras obligaciones	786,900	927,369
Impuesto sobre la renta	624,819	534,815
Otras	7,701	4,486
	<u>1,426,285</u>	<u>1,471,478</u>

Nota (12) Capital social, reservas y resultados acumulados

El capital social, reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio restringido al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Capital social (a)		
Capital social fijo	1,000,000	1,000,000
Capital social variable	5,499,022	5,067,611
	<u>6,499,022</u>	<u>6,067,611</u>
Reservas de capital (b)	<u>987,714</u>	<u>794,307</u>
Resultados acumulados (c)		
Resultados por aplicar	72,642	72,641
Resultados del ejercicio	1,974,974	1,232,603
	<u>2,047,616</u>	<u>1,305,244</u>
Patrimonio restringido (d)		
Provisiones	209,417	212,943
	<u>209,417</u>	<u>212,943</u>
	<u>9,743,769</u>	<u>8,380,105</u>

- a) *Capital social:* Al 31 de diciembre de 2024 este se divide en fijo y variable, representando los derechos a favor de los socios por las acciones nominativas que poseen en AMC de R.L. de C.V., el cual está integrado por 6,499,022 (y de 6,067,611 en diciembre 2023) con un valor nominal de \$1 cada una dividido en 6,196,522 (y 5,765,111.00 en diciembre 2023) acciones comunes y 302,500 en ambos años de acciones preferentes, haciendo un capital social suscrito y pagado de \$6,499,022 (y de \$6,067,611 en 2023).

Según el Registro de Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de sus accionistas es el siguiente:

Notas a los estados financieros

Accionista	2024		2023	
	# acciones preferidas	# acciones comunes	# acciones preferidas	# acciones comunes
Confianza S.A. de C.V.	250,625	3,194,661	256,695	5,546,243
Asociación de Desarrollo Económico Local de Morazán (ADEL MORAZAN)	20	1,299,805	20	0
Sociedad Cooperativa de Inversiones El Diamante	10	0	0	161,152
Sociedad Apolo, S.A.	10	619,804	0	15,257
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
PERSONAS NATURALES *	51,185	1,082,252	48,135	42,459
	302,500	6,196,522	302,500	5,765,111

*: Corresponde a las personas naturales que poseen acciones de la Sociedad y que por ende son socios accionistas cuya calidad le permite a la Sociedad recibir depósitos de ahorro.

- b) *Reserva de capital:* corresponde a la reserva legal la cual, conforme al Código de Comercio, de las utilidades antes de impuesto de cada ejercicio debe separarse un siete por ciento para constituirla y el límite mínimo legal de dicha reserva es el 20% del capital social. Las dos terceras partes de la reserva legal debe tenerse disponible o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte puede invertirse de acuerdo con la finalidad de la Sociedad. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de \$987,714 y \$794,307, representando el 15% y 13% del capital social, respectivamente.
- c) *Resultados acumulados:* las utilidades acumuladas al 31 de diciembre 2024 y 2023 ascienden a \$2,047,616 y \$1,305,244, respectivamente. No existe un período legal definido para la distribución de utilidades a los accionistas. Las utilidades que se distribuyen, sea en efectivo o en acciones, y que corresponde a aquellas obtenidas hasta el 31 de diciembre 2010, constituyen rentas no gravadas de impuesto sobre la renta para el socio o accionista que las recibe, siempre que la sociedad que distribuye haya pagado el impuesto correspondiente. Las utilidades que se distribuyan correspondientes a las obtenidas en el año fiscal 2011 en adelante, serán sujetas 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.
- d) *Patrimonio restringido:* Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a \$209,417 y \$212,943, respectivamente, y corresponde a reservas voluntarias para el año 2024 se tiene una reserva voluntaria de \$124,046 y una reserva por bienes adjudicados en pago por \$85,371 y de igual manera para 2023 la reserva voluntaria es de \$124,046 y la reserva para bienes adjudicado en pago de \$88,897.

Notas a los estados financieros

Nota (13) Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2024 se tienen financiamientos por pagar con garantía de cartera de préstamos por cobrar (notas 4 y 9), por un total de \$1,8 millones que representa el 4.04% de la cartera total, para diciembre de 2023 la cartera pignorada fue de \$2,0 millones que representaba el 5.00% de la cartera. Los acreedores son los siguientes: Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO), BANDESAL-FIDEMYPE y Banco Hipotecario de El Salvador, S.A

Nota (14) Gastos de operación

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad incurrió en los siguientes gastos de operación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	1,866,097	1,732,472
Prestaciones al personal	996,179	946,494
Indemnizaciones al personal	149,569	54,754
Gastos del directorio	51,849	54,892
Otros gastos del personal	202,809	179,285
	<u>3,266,503</u>	<u>2,967,897</u>
Gastos generales (a)	2,277,610	2,266,874
Depreciaciones y amortizaciones	260,865	222,323
	<u>5,804,978</u>	<u>5,457,094</u>

a) El detalle de los gastos generales antes referidos es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Consumo de materiales	109,043	112,354
Reparación y mantenimiento de activo fijo	37,834	55,206
Servicios públicos e impuestos	556,733	498,831
Publicidad y promoción	9,101	135,564
Arrendamientos y mantenimientos	477,454	428,867
Seguros sobre bienes	53,734	51,405
Honorarios profesionales	330,757	307,710
Superintendencia del sistema financiero	36,431	37,360
Otros	666,523	639,577
	<u>2,277,610</u>	<u>2,266,874</u>

Nota (15) Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 del 18 de diciembre de 1991 y en vigencia desde el 1 de enero de 1992 a la fecha.

Notas a los estados financieros

Con base en el cálculo del impuesto preparado por la Administración de la Sociedad, durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el estado de resultados reporta \$594,578 y \$530,727, respectivamente, en concepto de gasto por impuesto sobre la renta corriente, la tasa impositiva es del 30% respectivamente. El pago a cuenta del impuesto sobre la renta a esas fechas es de \$206.250 y \$179,854, respectivamente. Los períodos fiscales abiertos y sujetos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias son los años 2021, 2022 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2024 la Sociedad calcula impuesto sobre la renta diferido por \$53,072 y \$ 23,724.

Nota (16) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Con el objeto de mantener constantemente su solvencia, la Sociedad sigue el criterio de 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 o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado que establece la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

A continuación, se detallan las relaciones de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Fondo patrimonial a activos ponderados	17%	16%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	19%	19%
Fondo patrimonial a capital social pagado	131%	124%

Nota (17) Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, AMC de R.L. de C.V., tiene la siguiente calificación de riesgo:

Calificación de Riesgo	2024	2023
Calificadora de Riesgos	S.C. Riesgo	S.C. Riesgo
Calificación otorgada	BBB -	BBB -
Perspectiva	Estable	Estable
Fecha de referencia	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2022
Informe emitido	21 de junio de 2023	21 de junio de 2023

a) Descripción de la calificación:

Corresponde a aquellas “entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.”

Perspectiva estable: se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Notas a los estados financieros

Nota (18) Sumario de diferencias entre las normas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera

Las Sociedad de manera voluntaria ha adoptado la base contable como se menciona en la nota (2) a los estados financieros, a continuación, se presentan las principales diferencias identificadas por la Administración entre las normas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las NIIF:

1. Las reservas de saneamiento sobre las carteras de préstamos de consumo y vivienda se calculan en función de la mora. Para los activos financieros clasificados como cuentas por cobrar o préstamos por cobrar las NIIF requieren que se establezca una política para el reconocimiento de pérdidas por incobrabilidad y una política para el reconocimiento de deterioro, basado en diferentes criterios que indiquen un deterioro; además, establece la determinación de flujos futuros descontados como método para establecer los montos de deterioro esperados.
2. Las NIIF requieren divulgaciones sobre los objetivos y políticas en relación a los riesgos financieros, incluyendo información sobre la naturaleza de los riesgos administrados tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y tasa de interés.
3. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulgue los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
4. Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan a valor razonable. Para efecto del valor razonable, se considera el valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, la base contable utilizada requiere aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.
5. La elaboración y presentación de los estados financieros y las notas no proporcionan toda la información requerida por las NIIF, para suministrar información general acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo.

Nota (19) Hechos relevantes

- a) Según Acuerdo de Asamblea General de Socios de fecha 29 de febrero de 2024 se capitaliza \$431,411 y se distribuye, ascendiendo el capital social a \$6,499,022 a un valor nominal de \$1.00 cada una. Se distribuyó una utilidad de \$17,995 para acciones preferidas y \$783,197 para acciones comunes, haciendo un total distribuido de \$801,192.
- b) Según Acuerdo de Asamblea General de Socios de fecha 09 de marzo de 2023 se capitaliza \$343,046 ascendiendo el capital social a US\$ 6,067,611 a un valor nominal de \$1 cada una. Se distribuyó una utilidad de \$17,983 para acciones preferidas y \$619,105 para acciones comunes, haciendo un total distribuido de \$637,088.
- c) En enero de 2025 la Asamblea Legislativa de El Salvador realizado modificaciones a la Ley Bitcoin, donde el Bitcoin deja de ser moneda de curso legal. Artículo 1 dicta que las transacciones con Bitcoin deberán ser “con aceptación voluntaria por las personas naturales o jurídicas con total participación privada únicamente”. El artículo 7 que originalmente establecía que “todo agente económico deberá aceptar Bitcoin como forma de pago cuando así le sea ofrecido”.

AMC de R.L. de C.V.

(Sociedad cooperativa salvadoreña)

Notas a los estados financieros

- d) En noviembre de 2024 la Asamblea Legislativa de El Salvador, aprobó una serie de leyes tendientes a regular el sector cooperativo de ahorro y crédito, entre otros, así: a) Ley de Bancos Cooperativos, b) Ley Especial de Sociedades de Ahorro y Crédito, c) Ley de Federaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito y d) la Ley de Disolución, Liquidación y Traslado de Funciones del Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo (INSAFOCOOP). A la fecha de aprobación de los estados financieros dichas leyes se encuentran pendientes de sanción por parte del presidente de la Republica de El Salvador para su publicación y vigencia. Tales regulaciones tendrán un impacto importante en las operaciones de la Sociedad. El efecto de tales impactos no ha sido cuantificado por la Administración de la Sociedad.