

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN MARTÍN, SOCIEDAD COOPERATIVA
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 1)

ACTIVOS	2020		2019	
ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	\$ 54,504,791.96	\$ 48,502,552.01	PASIVOS DE INTERMEDIACIÓN	
Fondos Disponibles (Nota 3)	\$ 7,740,853.00	\$ 5,635,307.73	Depósitos (Nota 9)	\$ 43,386,905.16
Caja y Bodega	512,919.19	397,447.86	Prestamos (Nota 10)	\$ 29,404,096.29
Depósitos en Bancos Locales	1,220,571.62	1,411,247.55	Obligaciones a la Vista	\$ 13,022,209.87
Depósitos en otras entidades del sistema	6,007,362.19	3,826,612.32	OTROS PASIVOS (Nota 11)	\$ 1,617,610.60
Prestamos (Nota 4)	\$ 48,763,938.95	\$ 42,867,244.28	Cuentas por Pagar	\$ 844,081.77
			Retenciones	\$ 11,144.77
			Provisiones	\$ 554,877.11
OTROS ACTIVOS (Nota 5)	\$ 2,677,126.16	\$ 2,442,219.20	Creditos Diferidos	\$ 207,506.95
Bienes recibidos en pago o adjudicados (Nota 7)	\$ 128,572.90	\$ 248,664.04	TOTAL PASIVO	\$ 46,004,516.76
Existencias	22,835.23	23,330.25		
Gastos pagados por anticipado	118,435.51	112,493.03	PATRIMONIO (Nota 12)	\$ 12,575,460.78
Cuentas por cobrar -Neto	287,909.52	161,060.88	Capital Social	\$ 6,395,099.00
Derechos y Participaciones	2,119,373.00	1,866,571.00	Reserva legal	\$ 4,866,620.21
			Reserva Voluntaria	\$ 15,081.22
			Utilidad del presente ejercicio	\$ 776,115.50
ACTIVO FIJO NETO (Nota 8)	\$ 398,058.43	\$ 415,145.26	Utilidades no distribuidas	\$ 189,747.71
No Depreciable	\$ 89,166.43	\$ 70,102.02	Revaluación de inmuebles del Activo Fijo	\$ 99,786.83
Depreciable	308,892.00	345,043.24	Recuperaciones de Activos Castigados	\$ 56,522.32
			Reserva de bienes recibidos en pago o adjudicados	\$ 93,487.99
TOTAL ACTIVOS	\$ 57,579,976.54	\$ 51,359,916.47	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 57,579,976.54
				\$ 51,359,916.47

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

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN MARTÍN, SOCIEDAD COOPERATIVA
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 1)**

	2020	2019
INGRESOS		
Ingresos de Operaciones de Intermediación (Nota 13)	\$ 7,789,247.52	\$ 7,680,906.39
Intereses de Préstamos	\$ 6,300,053.22	\$ 5,738,837.07
Comisiones por administración de Créditos	22,288.30	30,341.04
Comisiones y recargos por Tarjetas de Crédito	91,175.39	173,162.33
Comisiones por otorgamiento de Créditos	193,905.61	217,143.24
Intereses sobre Depósitos	14,176.60	16,339.38
Ingresos de otras operaciones	162,840.20	171,566.29
Recuperación de Capital Vencido	117,390.07	181,546.94
Liberación de Reservas de Saneamiento	887,418.13	1,151,970.10
Ingresos no Operacionales	\$ 218,860.85	\$ 221,264.85
Dividendos	170,502.00	139,204.00
Otros Ingresos	48,358.85	82,060.85
Total ingresos del ejercicio	\$ 8,008,108.37	\$ 7,902,171.24
Menos		
Costos de Operaciones de Intermediación (Nota 14)	\$ 4,546,000.99	\$ 4,088,087.20
Intereses sobre depósitos de ahorro	\$ 101,649.93	\$ 84,217.59
Intereses sobre depósitos a Plazo	1,140,501.07	983,393.47
Intereses sobre Financiamientos	1,071,355.00	951,490.09
Otros Costos de Intermediación	62,351.76	72,538.68
Saneamientos de Activos de Intermediación	1,727,186.31	1,598,531.72
Prestación de Servicios Financieros	290,130.30	292,770.43
Prestación de Servicios Técnicos	83,246.01	81,472.77
Saneamiento de Activos Extraordinarios	69,580.61	23,672.45
Menos		
Gastos	\$ 1,980,111.21	\$ 2,189,415.32
Gastos de Operación (Nota 15)	\$ 1,957,497.23	\$ 2,024,392.74
Gastos no Operacionales (Nota 16)	22,613.98	165,022.58
Total Costos y Gastos	\$ 6,526,112.20	\$ 6,277,502.52
Utilidad de Operación	\$ 1,481,996.17	\$ 1,624,668.72
Menos		
Reserva Legal (Nota 17)	\$ 296,399.23	\$ 324,933.74
Utilidad antes de Impuesto	\$ 1,185,596.94	\$ 1,299,734.98
Menos		
Impuesto Sobre la Renta (Nota 18)	\$ 409,481.44	\$ 512,142.44
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 776,115.50	\$ 787,592.54

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

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN MARTIN, SOCIEDAD COOPERATIVA
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 1)**

I-FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2020	2019
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 776,115.50	\$ 787,592.54
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESERVA DE SANEAMIENTO DE PRESTAMOS	659,458.67	(28,019.22)
PROVISION PARA BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	(9,161.15)	(14,672.70)
DEPRECIACION ACUMULADA	30,258.15	(32,642.37)
RESERVA LEGAL	575,531.59	216,573.85
RESERVAS VOLUNTARIAS	10,171.47	(556,366.06)
RECUPERACION DE ACTIVOS CASTIGADOS	(1,483.47)	47,919.93
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS NETOS	0.00	0.00
PRESTAMOS	(4,558,153.34)	(5,899,710.38)
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	120,091.14	(109,566.63)
EXISTENCIAS	495.02	4,797.25
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	(5,942.48)	(1,951.51)
CUENTAS POR COBRAR	(126,848.64)	70,738.13
DEPOSITOS	5,259,928.29	4,256,506.20
CUENTAS POR PAGAR	(37,648.78)	(87,201.07)
RETENCIONES	61.56	181.67
PROVISIONES	(84,199.58)	630,927.34
CREDITOS DIFERIDOS	18,062.69	(32,248.44)
UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES	7,468.58	4,393.54
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(787,592.54)	(607,632.81)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 1,848,612.68	\$ (1,350,380.74)

II-FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ (13,171.32)	\$ (105,076.87)
DERECHOS Y PARTICIPACIONES	(222,702.00)	(221,404.00)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	\$ (235,873.32)	\$ (326,480.87)

III-FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos	\$ (91,152.09)	\$ 1,390,941.07
Capital social	586,740.55	686,989.95
Aportes de capital pendiente de formalizar	(4,782.55)	(3,816.95)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 492,805.91	\$ 2,074,114.07
AUMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO	\$ 2,105,545.27	\$ 397,252.46
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	5,635,307.73	5,238,055.27
EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 7,740,853.00	\$ 5,635,307.73

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

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN MARTÍN, SOCIEDAD COOPERATIVA
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 1)

Conceptos	Saldo al 31/12/2018		Aumentos	Disminuciones		Saldo al 31/12/2019		Aumentos	Disminuciones		Saldo al 31/12/2020	
Patrimonio												
Capital Social	\$	5,127,968.00	\$	889,987.00	\$	205,814.00	\$	5,811,141.00	\$	760,200.00	\$	6,395,099.00
Reserva de Capital		4,738,790.58		400,540.93		740,333.14		4,398,998.37		585,703.06		4,984,701.43
Utilidades del Ejercicio		607,632.81		787,592.54		607,632.81		787,592.54		776,115.50		776,115.50
Subtotal	\$	10,474,391.39	\$	2,078,120.47	\$	1,554,779.95	\$	10,997,731.91	\$	2,122,018.56	\$	12,155,915.93
Patrimonio Restringido												
Utilidad No Distributable	\$	157,885.59	\$	162,279.13		157,885.59	\$	162,279.13	\$	162,279.13	\$	169,747.71
Revaluaciones		99,786.83		0.00		0.00		99,786.83		0.00		99,786.83
Reserva de Activos Extraordinarios		117,321.84		27,652.63		42,325.33		102,649.14		41,349.50		93,487.99
Recuperación de Activos Castigados		10,085.86		51,122.36		3,202.43		58,005.79		0.00		56,522.32
Subtotal	\$	385,080.12	\$	241,054.12	\$	203,413.35	\$	422,720.89	\$	211,097.21	\$	419,544.85
Total Patrimonio	\$	10,859,471.51	\$	2,319,174.59	\$	1,758,193.30	\$	11,420,452.80	\$	2,333,115.77	\$	12,575,460.78
Detalle		2020				2019						
Capital Social Representado por :		6,395,099	Acciones			5,811,141	Acciones					
Valor Nominal de las Acciones	\$	1.00		\$		1.00						
Valor Contable de las Acciones	\$	1.97		\$		1.97						

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

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN MARTÍN,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 1)**

Nota 1 Antecedentes

La Caja de Crédito de San Martín, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, fue fundada el Veintidós de Febrero de Mil Novecientos Cincuenta y Dos, ante los oficios del Notario Pío Alfonso Selva, en la ciudad de San Salvador, su escritura de constitución ha sufrido una modificación, de fecha trece de mayo de mil novecientos noventa y dos, ante los oficios de Alfredo Callejas Notario del domicilio de Nueva San Salvador, dicha modificación fue, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número once del libro ochocientos ochenta, del Registro de Sociedades el día dieciséis de septiembre del mismo año.

La finalidad de la Caja de Crédito es la concesión de créditos a sus socios a efectos de contribuir al mejoramiento económico de sus miembros; su domicilio es en la ciudad de San Martín, se puede abrir agencias o sucursales en el interior de la República si fuera necesario.

Desde su fundación, la Caja de Crédito, se había regido por la Ley de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, la cual fue derogada con la entrada en vigencia de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, en la actualidad está regulada por esta Ley y el Código de Comercio de El Salvador.

La Caja de Crédito de San Martín, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable es una afiliada de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO), siendo una de las instituciones proveedoras de recursos financieros a favor de la Caja de Crédito.

Nota 2 Principales Políticas Contables

2.1. Normas Técnicas y Principios de Contabilidad

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por la Caja de Crédito de San Martín, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, con base en las Normas Contables emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO) y aquellas situaciones no previstas en estas normas, la opción más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros adjuntos están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

2.2. Inversiones Financieras

La cartera de inversiones se valúa al Valor de Mercado cuando se trata de instrumentos que se tranzan con regularidad en el Mercado Bursátil Salvadoreño; los títulos valores emitidos por entidades sin cotizaciones en el Mercado Bursátil Salvadoreño y sin clasificación de riesgo; se valúa a su valor de Adquisición.

Los títulos valores emitidos o garantizados por FEDECRÉDITO, se presentan a su Valor de Adquisición.

2.3. 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 estos tienen mora superior a noventa (90) días.

2.4. Activo Fijo Neto

Los inmuebles y muebles se registran a su valor de adquisición o construcción.

El valor de los revalúos se acredita al patrimonio restringido cuando se constituye y se debita cuando se retira el activo.

Los revalúos son hechos por perito independiente que se encuentra registrado en la Superintendencia. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil con una tasa del 50% sobre Mobiliario, Equipo y Otros, 20% sobre vehículos y 5% sobre Edificaciones. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no prolongan la vida útil de los activos, se registran en las cuentas de resultado.

Por criterio conservador, la Administración de la Caja de Crédito adopta vidas útiles mínimas aceptadas por la Ley de Impuesto sobre la Renta para el Cálculo de la Depreciación de bienes y sin considerar un valor razonable de ventas que podrían tener al fin de su vida útil.

2.5. Indemnizaciones y Retiro Voluntario

Las indemnizaciones que se acumulan a favor de los empleados, se calculan con base en el tiempo de servicio, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo. La Caja de Crédito ha adoptado la política de indemnizar todos los años a su personal y renovar los contratos de trabajo.

2.6. Reservas de Saneamiento

La Constitución de Reserva de Saneamiento por categorías, se hace con base a las Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (NCB 022) las cuales permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base en los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reserva, pueden ocurrir por aumento de riesgo de cada uno de los deudores en particular, las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminuir del riesgo o, por retiros del activo de los saldos a cargos 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 a gastos.

El monto de las reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas conforme a NCB-22, por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa institución cuando a su juicio, la Caja de Crédito haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, se calculan con base a las políticas establecidas por la Caja de Crédito y con el objetivo de cubrir cualquier eventualidad.

2.7. 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 (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

2.8. Inversiones Accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta, se registran utilizando el método de participación.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Caja de Crédito 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.

En los dividendos recibidos en acciones por capitalización, de utilidades derivados de la participación accionaria en FEDECRÉDITO, se encuentra implícito el pago efectivo de dividendos y la compra de acciones contra el ingreso correspondiente, siendo esta, una práctica generalizada y aceptada en el sector de Cajas de Crédito y Banco de los Trabajadores FEDECRÉDITO.

2.9. 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 valor pericial de los bienes, realizados por peritos inscritos en la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los procedimientos para el control de las operaciones relacionadas con la adquisición de los activos extraordinarios están establecidos en el "Reglamento para la Administración y Venta de los Activos Extraordinarios para las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores" emitido por FEDECREDITO.

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

2.10. Intereses por Pagar

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

2.11. 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 los intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en Cuentas de Orden.

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

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.

2.12. Reconocimiento de Pérdidas en Préstamos y Cuentas por Cobrar

La Caja de Crédito reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, los casos siguientes:

- 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;
- 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;
- Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- Cuando a juicio de la Caja no exista posibilidad de recuperación.

Nota 3

Fondos Disponibles

Los fondos disponibles de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
Caja	\$ 512,919.19	\$ 397,447.86
Oficina Central	\$ 331,229.79	\$ 154,688.50
Agencias	178,689.40	239,759.36
Fondos Fijos	3,000.00	3,000.00
Depósitos en Otras Entidades del Sistema	\$ 7,227,933.81	\$ 5,237,859.87
Disponible en FEDECREDITO	\$ 508,566.23	\$ 174,795.40
Depositos de Bancos Locales	1,220,571.62	1,411,247.55
Otras entidades Financieras	1,105,874.81	41,052.07
Reserva de Liquidez	4,392,921.15	3,610,764.85
Totales	\$ 7,740,853.00	\$ 5,635,307.73

Nota 4 Préstamos

Los saldos de capital e intereses por préstamos otorgados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
A) Préstamos Vigentes	\$ 46,399,302.53	\$ 42,304,801.32
Préstamos a Empresas Privadas	\$ 794,836.04	\$ 317,857.42
Préstamos Adquisición de Vivienda	4,422,767.63	3,721,411.35
Préstamos para Consumo	26,576,441.04	24,709,446.27
Préstamos a Entidades Estatales	14,605,457.82	13,556,086.28
B) Préstamos Refinanciados o Reprogramados	\$ 617,504.36	\$ 606,420.34
Préstamos para Consumo	\$ 486,678.06	\$ 451,367.39
Préstamos a Entidades Estatales	130,826.28	155,052.95
C) Préstamos Vencidos	\$ 1,144,044.16	\$ 1,101,347.74
Préstamos Adquisición de Vivienda	\$ 61,728.57	\$ 60,528.48
Préstamos para Consumo	1,082,315.59	1,040,819.26
D) Intereses sobre Prestamos	\$ 577,065.04	\$ 169,747.71
E) Más: Desembolsos por Aplicar	\$ 1,119.29	\$ 564.93
F) Menos: Reserva de Saneamiento	(1,975,096.43)	(1,315,637.76)
Totales	\$ 46,763,938.95	\$ 42,867,244.28

Nota 5 Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Caja de Crédito de San Martín, mantiene Reservas de Saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$1,975,096.43 y US\$1,315,637.76 respectivamente.

El movimiento registrado durante el periodo en la Reserva de Saneamiento se resume a continuación:

Concepto	Préstamos	Contingencia	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	\$ 1,085,082.69	\$ 230,555.07	\$ 1,315,637.76
Más: Constitución de Reservas	\$ 1,714,258.94	\$ 597,100.00	\$ 2,311,358.94
Menos: Liberación de Reservas	1,056,900.27	595,000.00	1,651,900.27
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	\$ 1,742,441.36	\$ 232,655.07	\$ 1,975,096.43

Nota 6 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	\$ 128,572.90	\$ 248,664.04
Bienes Inmuebles	\$ 128,572.90	\$ 248,664.04
Inversiones Accionarias	\$ 2,119,373.00	\$ 1,896,671.00
Aportaciones en Federaciones	\$ 2,119,373.00	\$ 1,896,671.00
Existencias	\$ 22,835.23	\$ 23,330.25
Bienes de Consumo	\$ 22,835.23	\$ 23,330.25
Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos	\$ 118,435.51	\$ 112,493.03
Seguros	\$ 13,419.33	\$ 11,240.38
Intangibles - Programas Computacionales	8,785.93	5,022.40
Diferencias Temporarias Por Impuesto Sobre la Renta	96,230.25	96,230.25
Cuentas por Cobrar	\$ 287,909.52	\$ 161,060.88
Pagos por Cuenta Ajena	\$ 99,327.25	\$ 51,956.71
Servicios Financieros	102,516.30	53,100.61
Otras	106,846.91	71,517.74
Provisión por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-20,780.94	-15,514.18
Totales	\$ 2,677,126.16	\$ 2,442,219.20

Nota 7 Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Caja de Crédito de San Martín, mantiene saldos netos de Activos Extraordinarios por valor de US\$ 128,572.90 y US\$ 248,664.04 respectivamente.

El movimiento de Activos Extraordinarios, registrado durante el periodo reportado, se resume seguidamente:

Concepto	Valor de los Activos	Valor de las Reservas	Valor Neto en Libros
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 248,664.04	\$ 102,649.14	\$ 146,014.90
Mas : Adquisiciones	17,709.97	41,349.50	-23,639.53
Menos : Retiros	137,801.11	50,510.65	87,290.46
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	\$ 128,572.90	\$ 93,487.99	\$ 35,084.91

Nota 8 Activo Fijo Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba de la siguiente manera:

Concepto	2020			2019		
	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Contable	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Contable
No Depreciables						
Terrenos	\$ 7,404.83		\$ 7,404.83	\$ 7,404.83		\$ 7,404.83
Revalúo de Terrenos	45,867.73		45,867.73	45,867.73		91,735.46
Mobiliario y Equipo por Utilizar	35,893.87		35,893.87	16,829.46		16,829.46
Subtotal No Depreciables	\$ 89,166.43	\$ 0.00	\$ 89,166.43	\$ 70,102.02		\$ 123,374.58
Edificaciones	\$ 280,922.25	199,427.28	61,494.97	\$ 280,922.25	182,989.59	77,932.66
Instalaciones	140,963.98	0.00	140,963.98	138,684.30	0.00	138,684.30
Equipo de computación	34,953.64	22,224.77	12,728.87	33,923.38	11,937.98	21,985.40
Equipo de Oficina	9,008.32	6,141.46	2,866.86	9,195.02	2,402.35	6,792.67
Mobiliario	12,189.00	6,916.83	5,272.17	11,036.00	1,032.03	10,003.97
Vehículos	12,882.93	4,598.07	8,284.86	28,904.18	15,215.99	13,688.19
Maquinaria, equipo y Herramienta	98,517.67	49,273.50	49,244.17	92,685.75	45,824.20	46,861.55
Revalúo de Edificaciones	53,919.09	25,882.97	28,036.12	53,919.09	24,804.59	29,114.50
Subtotal Depreciables	\$ 623,356.88	\$ 314,464.88	\$ 308,892.00	\$ 629,249.97	\$ 284,206.73	\$ 345,043.24
Totales	\$ 712,523.31	\$ 314,464.88	\$ 398,058.43	\$ 699,351.99	\$ 284,206.73	\$ 415,145.26

El valor de la depreciación cargada a gastos durante el Ejercicio Contable fue de \$81,589.79 y \$58,760.75 para el 2020 y 2019 respectivamente.

Nota 9 Depósitos

La Cartera de Depósitos de la Caja de Crédito se encuentra distribuida así:

Concepto	2020	2019
Depósitos a la Vista	\$ 6,503,252.76	\$ 4,673,597.70
Depósitos a Plazo	21,587,160.60	17,907,443.60
Depósitos Restringidos e Inactivos	1,374,281.93	1,623,725.70
Totales	\$ 29,464,695.29	\$ 24,204,767.00

Nota 10 Préstamos

Las obligaciones por préstamos con Entidades del Estado y Otras Instituciones del Sistema a la fecha de referencia de los Estados Financieros asciende a US\$ 13,922,209.87 y US\$14,013,361.96 para los años 2020 y 2019 correspondientemente, monto que incluye capital más intereses.

Concepto	2020	2019
Préstamos pactados hasta un año	\$ 137,572.03	\$ 123,442.32
Préstamos pactados a cinco años o más	13,784,637.84	13,889,919.64
Totales	\$ 13,922,209.87	\$ 14,013,361.96

Nota 11 Otros Pasivos

Las obligaciones adquiridas por la Caja al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra así:

Concepto	2020	2019
Cuentas por Pagar	\$ 844,081.77	\$ 880,606.36
Impuestos Servicios Públicos y Otras Obligaciones	\$ 86,223.20	\$ 100,353.12
Impuesto Sobre la Renta	271,031.77	376,290.52
Pasivos Transitorios	103,912.41	95,527.23
Contribuciones Especiales por Ley	0.00	0.00
Otras	382,914.39	308,435.49
Retenciones	\$ 11,144.77	\$ 11,083.21
ISSS	1,722.27	1,639.00
AFP's	8,706.02	8,774.57
Otras Retenciones	716.48	669.64
Provisiones	\$ 554,877.11	\$ 639,076.69
Indemnizaciones	\$ 538,608.80	\$ 626,018.52
Servicios Basicos	7,333.34	5,450.00
Publicidad	0.00	0.00
Honorarios	2,690.00	4,700.00
Provision de Puntos Programa Tarjeta	6,244.97	2,908.17
Creditos Diferidos	\$ 207,506.95	\$ 189,444.26
Creditos Diferidos	\$ 207,506.95	\$ 189,444.26
Totales	\$ 1,617,610.60	\$ 1,720,210.52

Nota 12 Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se integraba así:

Concepto	2020	2019
Capital Social	\$ 6,385,052.13	\$ 5,796,311.58
Capital Fijo	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00
Capital Variable	6,285,052.13	5,696,311.58
Aportes de Capital Pendientes de Formalizar	\$ 10,046.87	\$ 14,829.42
Reservas de Capital	\$ 4,984,701.43	\$ 4,398,998.37
Reserva Legal	\$ 4,969,620.21	\$ 4,394,088.62
Reserva Voluntaria	15,081.22	4,909.75
Utilidad del Ejercicio	\$ 776,115.50	\$ 787,592.54
Utilidad no Distribuible	169,747.71	162,279.13
Revaluaciones	99,786.83	99,786.83
Recuperacion de Activos Castigados	56,522.32	58,005.79
Reserva de Bienes Recibidos por Pagos Adjudicados	93,487.99	102,649.14
Totales	\$ 12,575,460.78	\$ 11,420,452.80

Nota 13 Ingresos de Operaciones de Intermediación

Los ingresos devengados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
Intereses de Prestamos	\$ 6,300,053.22	\$ 5,738,837.07
Intereses Pactados Hasta un Año Plazo	\$ 84,858.31	\$ 99,389.96
Intereses Pactados A Mas de Un Año Plazo	6,215,394.91	5,639,447.11
Comisiones por administracion del Crédito	\$ 22,288.30	\$ 30,341.04
Hasta Un Año Plazo	\$ 22,288.30	\$ 30,231.16
A Más de Un Año Plazo	0.00	109.88
Comisiones y Recargos por Tarjetas de Crédito	\$ 91,175.39	\$ 173,162.33
Hasta Un Año Plazo	\$ 15,393.19	\$ 29,808.73
A Más de Un Año Plazo	75,782.20	143,353.60
Comisiones por Otorgamientos	\$ 193,905.61	\$ 217,143.24
Hasta Un Año Plazo	\$ 2,147.20	\$ 3,320.53
A Más de Un Año Plazo	33,790.85	37,141.49
A Más de Cinco Años Plazo	157,967.56	176,681.22
Intereses sobre Depósitos	\$ 14,176.60	\$ 16,339.38
Ingresos de Otras Operaciones	\$ 1,386,509.25	\$ 1,726,348.18
Total	\$ 8,008,108.37	\$ 7,902,171.24

Nota 14 Costos de Operaciones de Intermediación.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
Intereses de Ahorro	\$ 101,649.93	\$ 84,217.59
Intereses sobre Depósitos	\$ 51,749.98	\$ 37,773.74
Intereses sobre Depósitos Programados	41,058.44	37,981.50
Depositos Restringidos e Inactivos	8,841.51	8,462.35
Intereses de Depósitos a Plazo	\$ 1,140,501.07	\$ 983,393.47
Pactados Hasta un año Plazo	\$ 1,127,685.28	\$ 966,701.75
Depositos Restringidos e Inactivos	12,815.79	16,691.72
Intereses y Comisiones sobre Préstamos	\$ 1,086,395.00	\$ 978,091.08
Pactados Hasta un año Plazo	\$ 16,032.45	\$ 13,056.11
Pactados a Más de Un Año Plazo	52,062.72	97,495.42
Pactados a Cinco o mas años Plazo	1,003,259.83	840,938.56
Comisiones por prestamos obtenidos	15,040.00	26,600.99
Comisiones y Regalias sobre Tarjetas de Crédito	\$ 47,311.76	\$ 45,937.69
Servicios de Transacciones Tarjetas de Crédito	47,311.76	45,937.69
Saneamiento de Prestamos e Intereses	\$ 1,727,186.31	\$ 1,598,531.72
Capital	\$ 1,696,066.40	\$ 1,591,065.59
Intereses:	29,019.91	7,466.13
Reservas Voluntarias de Prestamos	2,100.00	0.00
Prestacion de Servicios	\$ 442,956.92	\$ 397,915.65
Prestacion de Servicios Financieros	\$ 290,130.30	\$ 292,770.43
Prestacion de Servicios Tecnicos	83,246.01	81,472.77
Saneamiento de Activos Extraordinarios	69,580.61	23,672.45
Total	\$ 4,546,000.99	\$ 4,088,087.20

Nota 15 Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta de gastos operativos está integrada así:

Concepto	2020	2019
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ 1,184,659.77	\$ 1,218,255.58
Remuneraciones	\$ 705,003.68	\$ 673,907.39
Prestaciones al Personal	395,514.86	415,385.34
Indemnizaciones al Personal	0.00	589.44
Gastos del Directorio	66,687.54	75,369.75
Otros Gastos del Personal	17,453.69	53,003.66
Gastos Generales	\$ 691,247.67	\$ 747,376.41
Depreciación y Amortizaciones	\$ 81,589.79	\$ 58,760.75
Totales	\$ 1,957,497.23	\$ 2,024,392.74

Nota 16 Gastos No Operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraba así:

Concepto	2020	2019
Gastos de Ejercicios Anteriores	\$ 2,512.82	\$ 156,311.44
Otros	\$ 2,512.82	\$ 156,311.44
Perdida en Venta de Activo	\$ 12,203.37	\$ 0.00
Otros	\$ 7,897.79	\$ 8,711.14
Excedentes de Ingresos menos Gastos	\$ 22,613.98	\$ 165,022.58

Nota 17 Reserva Legal

De conformidad al Artículo 123 del Código de Comercio la Caja de Crédito deberá constituir una Reserva Legal, para lo cual destinarán por lo menos, el Siete por Ciento (7%) de sus utilidades anuales, hasta alcanzar como mínimo el Veinte por Ciento (20%) de su Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe separado de las utilidades para constituir la Reserva Legal del periodo fue de US\$ 296,399.23 y US\$ 324,933.74, de conformidad al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Caja destina el 20% de sus utilidades.

Nota 18 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 de Impuesto sobre la Renta.

El impuesto registrado por la Caja de Crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de US\$409,481.44 y US\$ 512,142.44 respectivamente. A continuación, se muestra la memoria de cálculo del referido impuesto:

Concepto	2020	2019
Ingresos Operacionales y no Operacionales	\$ 8,008,108.37	\$ 7,902,171.24
Menos:		
Costos y Gastos del Ejercicio	6,526,112.20	6,277,502.52
Utilidad antes de Reserva e Impuestos	\$ 1,481,996.17	\$ 1,624,668.72
Menos:		
Dividendos Pagados por FEDECREDITO (Ingresos no Gravados)	170,502.00	139,204.00
Liberación de Reservas de Activos Extraordinarios	15,966.99	34,323.01
Ingresos Diferidos	200,127.43	180,264.77
Más:		
Gastos No Deducibles	\$ 269,538.39	\$ 436,264.53
Costos y Gastos no deducibles	\$ 2,512.82	\$ 163,932.26
Reserva de créditos A2 y B	0.00	5,860.29
Ingresos Diferidos	200,127.43	180,264.77
Constitución de Reservas Voluntarias	2,100.00	0.00
Prescripción de cuentas de ahorros aplicadas a Rva. Legal	51,244.61	65,909.93
Estimación de gastos por Dividendos	1,539.41	1,539.41
Perdida en venta de activos extraordinarios	12,014.12	18,757.87
Base Imponible del Impuesto	\$ 1,364,938.14	\$ 1,707,141.47
Impuesto a Pagar (30%)	\$ 409,481.44	\$ 512,142.44

Nota 19 Utilidad Por Acción

La Utilidad por Acción de los periodos reportados, es la que a continuación se presenta:

Concepto	2020	2019
Utilidad por Acción	\$ 0.12	\$ 0.14

Los valores anteriores han sido calculados considerando el resultado neto mostrado en el Estado de Resultados de US\$ 776,115.50 en el 2020 y US\$ 787,592.54 en el 2019 y el número de acciones para el año 2020 de 6,395,099 y 5,811,141 en el 2019.

Nota 20 Utilidad Distribuible

De conformidad al Inciso primero del Artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, al cierre de cada ejercicio anual las Cooperativas retendrán de sus utilidades, después de la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento, por consiguiente, estos valores se determinan así:

Concepto	2020	2019
Utilidad del Ejercicio	\$ 1,481,996.17	\$ 1,624,668.72
Menos: Reserva Legal	296,399.23	324,933.74
Utilidad Disponible	\$ 1,185,596.94	\$ 1,299,734.98
Menos: Impuesto Sobre la Renta del periodo	409,481.44	512,142.44
Utilidad despues de Impuesto	\$ 776,115.50	\$ 787,592.54
Más: Utilidad No Distribuible de Ejercicios Anteriores	169,747.71	162,279.13
Menos: Intereses, Comisiones y Recargos por Cobrar sobre Prestamos	308,690.46	169,747.71
Utilidad para efectos de Distribución	\$ 637,172.75	\$ 780,123.96

Nota 21 Créditos Relacionados

De acuerdo a la NPF-012 "Normas para el Otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas en las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores", en su artículo 4, establece que los créditos relacionados no se podrán conceder en términos más favorables, en cuanto a plazos, tasas de interés o garantías, que los concedidos a terceros en operaciones similares; excepto los que una Caja o Banco o FEDECRÉDITO conceda con carácter de prestación laboral a su propio personal. En ningún caso los préstamos a gerentes podrán concederse en términos más favorables que al resto de los empleados. Los créditos a que se refiere el inciso anterior estarán sujetos al límite que a continuación se describe: La suma total de los saldos pendientes de pago de los créditos concedidos a gerentes y miembros de la Junta Directiva de una Caja o Banco, así como a los directores, gerentes y empleados de FEDECRÉDITO, no debe exceder el cinco por ciento de su fondo patrimonial, entendiéndose como monto global la totalidad de los créditos concedidos a tales personas.

El monto del fondo patrimonial al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de US\$ 11,817,489.91 y US\$ 10,651,993.24 A esa fecha el total de créditos relacionados de los gerentes y miembros del Órgano Director del mismo, así como a los directores gerentes y directores de la Caja de Crédito es de US \$91,653.27 al 2020 y US\$97,344.41 al 2019

Nota 22 Requerimientos de Fondo Patrimonial

De acuerdo a la NPF-009 "Normas para la Aplicación de los Requerimientos del Fondo Patrimonial a las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores No Supervisados por la Superintendencia del Sistema Financiero" en su artículo No. 6, establece que las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores deberán presentar, en todo momento, una relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce punto cero por ciento (12.00%).

La Caja de Crédito ha adoptado el cumplimiento de los indicadores antes descritos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las relaciones de Situación de Fondo Patrimonial de la Caja de Crédito, son las siguientes:

<u>Indicador</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	23.96%	23.71%
Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	26.26%	26.67%
Fondo Patrimonial a Capital Social Pagado	185.00%	184.00%

Nota 23 Diferencias Significativas entre las Normas Contables emitidas por Fedecrédito y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

La Administración de la Sociedad ha identificado las siguientes diferencias principales entre las Normas Contables emitidas por Fedecrédito y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad, inversiones; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de evaluación que les corresponde.

2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de instrumentos financieros; por ejemplo:
 - a) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - b) La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - c) La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
3. Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las NIIF requieren que, de ser importante, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino que son apropiaciones de utilidades retenidas.
6. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencidas de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
8. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financieros contable.
9. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo las NIIF, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida de deterioro para cualquier activo dado de baja al momento de la adjudicación o dación en pago al valor justo menos lo costos para vender.

10. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

Nota 24

Gestión de Riesgos

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 19 de las "Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios" (NPR-001), Emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Banco de los Trabajadores – FEDECRÉDITO, la gestión de riesgos se resume a continuación:

Durante el año 2015 se dio paso a la adecuación y cumplimiento de las normas para la gestión de los riesgos emitidas por FEDECRÉDITO, además, en el 2019 se adoptó y adecuó nuevas normas para la gestión de liquidez, estas son:

- ✓ NPR-001 Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios.
- ✓ NPR-002 Normas de Gobierno Corporativo en las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios.
- ✓ NPR-003 Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y Concentración de Créditos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios.
- ✓ NPR-004 Normas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios.
- ✓ NRP-005 Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez, emitida por el Banco Central de Reserva y Adoptado por FEDECRÉDITO para todas las entidades socias.

En la gestión integral de riesgos y en cumplimiento a la normativa respectiva, se diseñó, actualizó, modificó y aprobó por la Junta Directiva, con previa revisión y ratificación del Comité de Riesgos, los manuales, políticas, metodologías y herramientas para ejercer una adecuada gestión integral de riesgos.

Se gestionan los riesgos de acuerdo con su estructura, tamaño, negocios y recursos, a través de la identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y comunicación de éstos; se rige por un perfil conservador en la toma de riesgos buscando la minimización de éstos en sus operaciones. Los tipos de riesgos a gestionados son: crédito, liquidez, operacional, legal, financiero, tasa de interés y reputacional. Es importante indicar que, durante la pandemia, la gestión del riesgo operacional ha generado un mayor impacto institucional, por lo que se han duplicados los esfuerzos a esta gestión y los demás riesgos relacionados entre sí.