

**Estados Financieros
al 31 de Diciembre
de 2019 y 2018**





MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)

(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos de Intermediación:			
Caja y Bancos	4	51,670.2	43,103.6
Reportos y Otras Operaciones Bursátiles	5	0.0	700.0
Inversiones Financieras	6	5,406.4	3,894.8
Cartera de Préstamos (neto)	7, 8, 9	184,126.0	150,679.3
		<u>241,202.6</u>	<u>198,377.7</u>
Otros Activos:			
Inversiones Accionarias	11	1,180.3	1,049.3
Diversos		<u>1,759.2</u>	<u>1,279.8</u>
		<u>2,939.5</u>	<u>2,329.1</u>
Activo Fijo:			
Bienes Muebles e Inmuebles (neto)	12	2,843.1	1,328.8
Amortizables (neto)	12	<u>296.6</u>	<u>256.8</u>
		<u>3,139.7</u>	<u>1,585.6</u>
Total de Activos		<u>247,281.8</u>	<u>202,292.4</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos de Intermediación:			
Depósitos de Clientes	13	153,172.2	120,336.4
Préstamos con el Banco de Desarrollo de El Salvador	9, 14	3,758.5	2,897.7
Préstamos de Instituciones de Crédito	9, 15	49,836.8	44,098.5
		<u>206,767.5</u>	<u>167,332.6</u>
Otros Pasivos:			
Diversos		3,367.0	1,489.5
Impuesto sobre la Renta	25	<u>431.4</u>	<u>478.8</u>
		<u>3,798.4</u>	<u>1,968.3</u>
Total de Pasivos		<u>210,565.9</u>	<u>169,300.9</u>
Patrimonio:			
Capital Social Pagado		13,482.1	11,774.4
Reservas de Capital, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado		<u>23,233.8</u>	<u>21,217.1</u>
Total Patrimonio		<u>36,715.9</u>	<u>32,991.5</u>
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>247,281.8</u>	<u>202,292.4</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Nota	2019	2018
Ingresos de Operación:			
Intereses de Préstamos		20,139.2	16,884.9
Comisiones y Otros Ingresos de Préstamos		14.2	13.9
Intereses sobre Depósitos e Inversiones		1,312.0	1,050.7
Total de Ingresos de Operación		21,465.4	17,949.5
Costos de Operación:			
Intereses por Captación de Depósitos		7,074.8	5,839.6
Intereses sobre Préstamos		3,805.4	2,793.6
Costos de Otras Operaciones		412.3	388.6
Total Costos de Operación		11,292.5	9,021.8
Reservas de Saneamiento		2,372.6	2,356.3
		13,665.1	11,378.1
Utilidad antes de Gastos		7,800.3	6,571.4
Gastos de Operación:			
De Funcionarios y Empleados		3,447.9	2,922.3
Gastos Generales		2,627.5	2,364.8
Depreciaciones y Amortizaciones		282.6	242.0
Total Gastos de Operación	26	6,358.0	5,529.1
Utilidad de Operación		1,442.3	1,042.3
Dividendos		94.0	71.0
Otros Ingresos y Gastos (neto)	43	2,944.3	3,097.0
Utilidad antes de Impuesto		4,480.6	4,210.3
Impuesto sobre la Renta	25	(776.7)	(1,044.3)
Contribución Especial Grandes Contribuyentes	25	(171.5)	(164.2)
Utilidad Neta		3,532.4	3,001.8

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.****(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto información sobre acciones)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Patrimonio:								
Capital Social Pagado		7,990.2	3,813.5	29.3	11,774.4	1,726.2	18.5	13,482.1
Capital Social no Pagado		2.9	0.0	0.7	2.2	0.0	0.0	2.2
Reserva Legal	23	3,995.1	842.1	0.0	4,837.2	899.0	0.0	5,736.2
Reservas Voluntarias	45	12,063.9	1,680.7	0.0	13,744.6	422.3	1.7	14,165.2
Utilidades Distribuibles	24	2,341.7	3,471.1	3,873.7	1,939.1	4,222.4	3,795.2	2,366.3
		<u>26,393.8</u>	<u>9,807.4</u>	<u>3,903.7</u>	<u>32,297.5</u>	<u>7,269.9</u>	<u>3,815.4</u>	<u>35,752.0</u>
Patrimonio Restringido:								
Donaciones		4.0	0.0	0.0	4.0	0.0	0.0	4.0
Superávit Ganado no Distribuible	24	737.4	690.0	737.4	690.0	959.9	690.0	959.9
		<u>741.4</u>	<u>690.0</u>	<u>737.4</u>	<u>694.0</u>	<u>959.9</u>	<u>690.0</u>	<u>963.9</u>
Total Patrimonio		<u>27,135.2</u>	<u>10,497.4</u>	<u>4,641.1</u>	<u>32,991.5</u>	<u>8,229.8</u>	<u>4,505.4</u>	<u>36,715.9</u>
Valor contable de la acción		<u>16.97</u>			<u>14.01</u>			<u>13.61</u>
Clase de Acciones:								
Acciones Comunes		528,170			617,033			958,579
Acciones Preferentes		1,070,454			1,738,294			1,738,316
Total de Acciones		<u>1,598,624</u>			<u>2,355,327</u>			<u>2,696,895</u>
Valor Nominal de Acciones		<u>5.00</u>			<u>5.00</u>			<u>5.00</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Nota	2019	2018
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:			
Utilidad Neta		3,532.4	3,001.8
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (usado en)			
Provisto por Actividades de Operación:			
Reserva para Saneamiento de Préstamos y Productos por Cobrar - neto		297.8	242.1
Reservas por Activos Extraordinarios - neto		0.0	1.5
Depreciaciones y Amortizaciones		282.3	242.1
Retiro de Activo Fijo		(1.5)	30.2
Intereses y Comisiones por Recibir - neto		(53.5)	(91.3)
Intereses y Comisiones por Pagar - neto		189.0	125.4
Ingresos por Capitalización de Dividendos		(94.0)	(71.0)
Sub total		4,152.5	3,480.8
Aumento en Cartera de Préstamos		(33,691.0)	(24,614.6)
Aumento en Otros Activos		(506.8)	(11.2)
Aumento en Depósitos del Público		32,832.9	21,296.2
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos		(53.4)	(713.2)
Efectivo Neto (usado en) Provisto por Actividades de Operación		2,734.2	(562.0)
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:			
Adquisiciones de Activo Fijo y Amortizables		(539.2)	(603.7)
Inversiones Financieras - neto		(848.6)	368.2
Efectivo Neto usado en Actividades de Inversión		(1,387.8)	(235.5)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento:			
Préstamos Obtenidos		6,410.1	2,177.3
Emisión de Acciones		1,298.5	3,464.2
Redención de Acciones		(18.3)	(21.0)
Pago de Dividendos		(470.1)	(320.7)
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Financiamiento		7,220.2	5,299.8
Aumento Neto en el Efectivo		8,566.6	4,502.3
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año		43,103.6	38,601.3
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	4	51,670.2	43,103.6

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros





MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (1) Operaciones

Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., que utiliza la marca de servicios para amparar sus negocios financieros "MULTI INVERSIONES MI BANCO", está constituido como Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, sujeta a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero, y tiene por giro principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. Las principales operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO son: la colocación de recursos captados del público entre los empleados de los diversos sectores económicos, así como la atención de necesidades de capital de trabajo para la micro y pequeña empresa.

Los registros contables de MULTI INVERSIONES MI BANCO se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US\$).

Los estados financieros adjuntos se presentan en miles de dólares.

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO con base en las Normas Contables para Bancos Cooperativos, las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador que le son aplicables y a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC - hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando haya conflicto entre ambas. Asimismo, la normativa regulatoria requiere que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

2.2 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño. Los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se valúan con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero. Los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, 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 éstos tienen mora superior a 90 días.

2.4

Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles se registran a su valor de adquisición o de construcción. MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha realizado revaluó a los bienes propiedad de ésta. Las ganancias o pérdidas que resultan de retroiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones que no extienden significativamente la vida útil del bien se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurrir. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación y vida útil son establecidas financieramente para cada tipo de bien, tomando como base para algunos de éstos, el porcentaje máximo de deducción anual establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, siendo la vida útil promedio la siguiente:

Tipo de bien	Vida útil promedio
Edificaciones	40 años
Mobiliario y equipo de oficina	2 años
Vehículos	6 años
Otros	2 años

2.5

Indemnización laboral

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. MULTI INVERSIONES MI BANCO posee la política de indemnizar anualmente a su personal, reconociendo en gastos las cantidades pagadas y un pasivo por los montos pendientes de pago. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se contaba con US\$14.0 y US\$8.4, respectivamente, de provisión para dicha compensación.

2.6

Reservas de saneamiento

La constitución de reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo, se hacen con base a normas regulatorias. Dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor de la Institución, con base a los criterios de: a) capacidad empresarial y de pago, b) responsabilidad, c) situación económica y d) cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminuciones del riesgo, por retroiros 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 a gastos.

MULTI INVERSIONES MI BANCO constituye las reservas de acuerdo a lo que establece la NCB-22 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", basadas en los siguientes criterios: a) para créditos categoría "A1", el porcentaje de reserva es el 0%, b) para créditos categoría "A2" el porcentaje de reserva es el 1%, c) para créditos categoría "B" el porcentaje de reserva es el 5%, d) para créditos categoría "C1" el porcentaje de reserva es el 15%, e) para créditos categoría "C2" el porcentaje de reserva es el 25%, f) para créditos categoría "D1" el porcentaje de reserva es el 50%, g) para créditos categoría "D2" el porcentaje de reserva es el 75% y h) para créditos categoría "E" el porcentaje de reserva es el 100%.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información, que a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee exceso de créditos relacionados, por lo que dicha reserva no ha sido constituida.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia, se determina que es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio MULTI INVERSIONES MI BANCO haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la normativa, aparecen bajo la denominación de voluntarias, dicha constitución se ha efectuado de acuerdo a la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO o a requerimiento de la Superintendencia del Sistema Financiero de constituir reservas voluntarias hasta cubrir el 200% de la cartera vencida.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la normativa actual para la calificación de deudores y por las que se constituyan para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad, se determinan con base a datos empíricos de cada banco y son establecidas por la gerencia de cada entidad.

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 90 días, o cuando la entidad ha efectuado gestiones de recuperación internas que han sido infructuosas y se toma la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

2.8

Inversiones accionarias

MULTI INVERSIONES MI BANCO contabiliza sus inversiones en acciones en FEDECRÉDITO, al costo de adquisición, por ser ésta una participación minoritaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO puede invertir en otras entidades previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se poseían inversiones en subsidiarias ni inversión conjunta.

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

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 perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero. De conformidad al artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a contar de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

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

2.10

Transacciones en moneda extranjera

A partir del 1 de enero de 2001, en virtud de la Ley de Integración Monetaria, los registros contables de las entidades del sistema financiero se expresan en dólares de los estados unidos, estableciendo un tipo de cambio fijo e inalterable entre el colón y el dólar de \$8.75 por US\$1.00.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera diferente del dólar de los Estados Unidos.

2.11

Intereses por pagar

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

2.12

Reconocimiento de ingresos

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

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

2.13

Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce como pérdida de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, en los casos siguientes:
a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial;
b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperación de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio de MULTI INVERSIONES MI BANCO no exista posibilidad de recuperación.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 2.14 *Cargos por riesgos generales de la Banca*
MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, que incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsible.
- 2.15 *Uso de estimaciones contables 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 revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los periodos 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 modificarán 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) Fecha de Autorización de Estados Financieros para su Emisión y Publicación

Los presentes estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, según acuerdo N° 4 del Acta 1322-02 del 10 de enero de 2020.

Nota (4) Caja y Bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal; MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee efectivo en moneda extranjera. El saldo de caja y bancos se detalla a continuación:

	2019	2018
Caja	396.1	276.1
Depósitos en el Banco Central de Reserva	18,023.2	14,972.6
Depósitos en bancos locales	32,292.2	25,904.2
Depósitos en bancos cooperativos	932.2	1,928.7
Depósitos en instituciones oficiales de crédito	26.5	22.0
Total	51,670.2	43,103.6

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene depósitos en el Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) para garantizar financiamientos recibidos por US\$26.5 y US\$22.0 respectivamente; estos depósitos sólo pueden ser liberados al cancelar la obligación a la cual se encuentran relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US\$32,297.2 registrado contablemente así: un monto de US\$16,562.2 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US\$15,735.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales. Asimismo, formando parte de la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva se encuentra un monto de US\$1,383.7 que corresponde a activos líquidos. Al 31 de diciembre de 2018 la Reserva de Liquidez era de US\$23,687.3 registrado contablemente así: un monto de US\$11,502.3 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US\$12,185.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales. Asimismo, formando parte de la cuenta Depósitos en el

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Banco Central de Reserva, se encuentra un monto de US\$3,396.7 que corresponde a activos líquidos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO, tiene una cuenta corriente restringida en Banco Davivienda Salvadoreño para la captación de los fondos provenientes de los excedentes de caja que garantizan el pago de la cuota de capital e intereses al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora MULTI INVERSIONES MI BANCO 01. El monto restringido para ambos periodos es de US\$0.25.

Nota (5) Reportos y Otras Operaciones Bursátiles

Este rubro representa los títulos tomados en una Bolsa de Valores de El Salvador y los reportos que MULTI INVERSIONES MI BANCO realice directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee un total en reportos por operaciones financieras en Bolsa de Valores de El Salvador de US\$700.0.

Nota (6) Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran clasificadas así:

	2019	2018
Títulos valores negociables	5,251.2	3,818.4
Emitidos por el Estado	3,251.2	2,818.4
Emitidos por otros 1)	2,000.0	1,000.0
Intereses provisionados	155.2	76.4
Total	5,406.4	3,894.8

1) MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene en Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, administrado por SBG Fondos de Inversión, S.A., institución debidamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, dichos fondos están destinados a invertirse con el objetivo de obtener una adecuada rentabilidad. La tasa de rendimiento anual del Fondo de Inversión es del 3.40% (3.43% en 2018), para un plazo indefinido, al menos que la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO decida dejar de invertir en dicho fondo, debe de notificar anticipadamente la solicitud de retiro en función de los términos y condiciones aceptadas al momento de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2019 el rendimiento promedio es de US\$230.1 (US\$135.3 en 2018).

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de inversiones para los periodos 2019 y 2018 es de 5.6% y 3.3% respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de inversiones para los periodos 2019 y 2018 fue de 5.6% y 3.3% respectivamente. El rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el periodo reportado.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (7) Cartera de Préstamos - Neto

La cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentra diversificada así:

	2019	2018
Préstamos vigentes	182,773.9	150,288.9
Préstamos a empresas privadas	2,387.3	1,182.0
Préstamos a particulares	147,361.8	112,005.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	5,838.6	4,963.6
Préstamos a entidades estatales	27,186.2	32,137.7
Préstamos refinanciados o reprogramados	1,545.4	490.0
Préstamos a empresas privadas	221.6	147.6
Préstamos a particulares	1,323.8	342.4
Préstamos vencidos	736.5	585.9
Préstamos a empresas privadas	135.0	34.3
Préstamos a particulares	587.7	532.5
Préstamos para la adquisición de vivienda	13.8	19.1
Intereses sobre préstamos	567.6	514.0
Sub-total	185,623.4	151,878.8
Menos:		
Pago de préstamos en recuperación judicial	(12.5)	(12.5)
Reserva de saneamiento	(1,484.9)	(1,187.0)
Cartera neta	184,126.0	150,679.3

La tasa de rendimiento promedio anual de la cartera de préstamos para los periodos 2019 y 2018 es de 11.7% y 12.4%, respectivamente.

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 periodo reportado.

Los préstamos con tasa de interés sujeta a variabilidad representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el periodo reportado ascienden a US\$188.3 y US\$166.7 por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Los préstamos a entidades del Estado representan créditos otorgados a Alcaldías Municipales del país, ascendiendo este saldo a US\$27,186.2 y US\$32,137.7 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Los financiamientos otorgados a medianas empresas representan un saldo de US\$2,387.3 y US\$1,182.0 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (8) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$1,484.9 y US\$1,187.0, respectivamente. El movimiento registrado durante el periodo de las cuentas de reserva de saneamiento se resume a continuación:

	Préstamos	Contingencias	Total
a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas, entidades del sistema financiero y estatales:			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	38.7	0.0	38.7
Más: Constitución de reservas	31.6	0.0	31.6
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(12.3)	0.0	(12.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	58.0	0.0	58.0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	58.0	0.0	58.0
Más: Constitución de reservas	91.1	0.0	91.1
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(0.0)	0.0	(0.0)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	149.1	0.0	149.1

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2019: 0.48% (0.17% al 31 de diciembre de 2018).

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	17.6	0.0	17.6
Más: Constitución de reservas	9.2	0.0	9.2
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(8.9)	0.0	(8.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	17.9	0.0	17.9
Saldos al 31 de diciembre de 2018	17.9	0.0	17.9
Más: Constitución de reservas	8.6	0.0	8.6
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(7.4)	(0.0)	(7.4)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	19.1	0.0	19.1

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2019: 0.32% (0.36% al 31 de diciembre de 2018).

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	410.9	0.0	410.9
Más: Constitución de reservas	2,192.7	0.0	1,416.9
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,942.2)	0.0	(1,166.4)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	661.4	0.0	661.4
Saldos al 31 de diciembre de 2018	661.4	0.0	661.4
Más: Constitución de reservas	2,244.7	0.0	2,244.7
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,811.2)	(0.0)	(1,811.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,094.9	0.0	1,094.8



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.

(MULTI INVERSIONES MI BANCO)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2019: 0.74% (0.59% al 31 de diciembre de 2018).

d) Reservas voluntarias:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	477.7	0.0	477.7
Más: Constitución de reservas	39.8	0.0	39.8
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(67.8)	0.0	(67.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	449.7	0.0	449.7
Saldos al 31 de diciembre de 2018	449.7	0.0	449.7
Más: Constitución de reservas	229.7	0.0	229.7
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(457.6)	(0.0)	(457.6)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	221.8	0.0	221.8

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Nota (9) Cartera Pignorada

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

a) Préstamos recibidos del sistema financiero local:

Banco	Monto del préstamo hasta (US\$)	Saldo al 31 de diciembre de 2019 (US\$)	Saldo al 31 de diciembre de 2018 (US\$)	Garantía
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	1,500.0	598.1	0.0	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 133% sobre saldo de la deuda.
Banco Promérica, S.A.	3,300.0	0.0	2,614.9	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125% de la deuda.
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	4,400.0	3,008.8	2,550.1	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125% de la deuda.
GI&T Continental El Salvador, S.A.	5,000.0	0.0	3,527.1	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125% de la deuda.
Banco de América Central, S.A.	5,200.0	3,539.3	1,253.4	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125% de la deuda.
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	4,157.7	1,930.6	2,844.7	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125% de la deuda.

b) Préstamos recibidos de FEDECRÉDITO por US\$ 12,702.2 (US\$9,254.8 en 2018), de un cupo total autorizado de US\$ 18,066.0 (US\$16,646.1 en 2018), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$ 12,702.2 (US\$9,254.8 en 2018) (100% de la deuda).

c) Préstamos recibidos de FONAVIPO por US\$ 119.9 (US\$23.9 en 2018), de un cupo total autorizado de US\$ 6,371.6 (US\$6,045.35 en 2018), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", y depósitos hasta por un monto de US\$119.9 (US\$23.9 en 2018) (100% del saldo de la deuda).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.

(MULTI INVERSIONES MI BANCO)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

d) Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US\$3,750.7 (US\$2,889.96 en 2018), de un cupo total autorizado de US\$ 6,000.0 (US\$4,500.0 en 2018) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$5,626.0 (US\$4,334.9 en 2018) (150% del monto otorgado).

e) Préstamos recibidos de bancos extranjeros:
Préstamos con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$7,011.6 (US\$7,865.9 en 2018), de un cupo total autorizado de US\$11,558.1 (US\$11,558.1 en 2018) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$10,517.4 (US\$11,798.9 en 2018) (150% del saldo de la deuda).

f) Préstamos Con Towerbank al 31 de diciembre de 2019 por US\$5,000.0, de un cupo total autorizado de US\$5,000.0 bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$6,250.0 (125% del saldo de la deuda).

g) Préstamos con el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA) al 31 de diciembre de 2019 por US\$2,900.00, de un cupo total autorizado de US\$5,000.0 bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$ 3,625.0 (125% del saldo de la deuda).

h) Otros préstamos recibidos:

OIKOCREDIT préstamos al 31 de diciembre de 2018 por US\$255.2, de un cupo total autorizado de US\$3,000.0 bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$331.8 (130% del monto otorgado).

Los créditos referidos constan en registros que permite identificación plena a efectos de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota (10) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

El movimiento de activos extraordinarios registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Saldo neto
Saldo 31 de diciembre de 2017	469.0	467.5	1.5
Más: Adquisiciones	18.5	5.0	13.5
Menos: Retiros	(18.5)	(3.5)	(15.0)
Saldo 31 de diciembre de 2018 y 2019	469.0	469.0	0.0

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a US\$469.0, para ambos años, de los cuales no ha sido reconocido ningún valor como pérdida en los ejercicios 2019 y 2018. Dichos activos (previa publicación) fueron sometidos a subasta pública en febrero y agosto de 2019, habiéndose declarado desierta en ambas ocasiones, la próxima subasta será en febrero 2020.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 no se dio de baja ningún activo extraordinario (en 2018 se dio de baja 1 activo extraordinario por venta por un monto de US\$18.5).

Nota (11) Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee participación en el capital accionario de la Federación de Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECREDITO), por valor de US\$1,180.3 (US\$1,049.3 en 2018), 1.79% de participación (1.85% al 31 de diciembre 2018).

Nota (12) Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen de los bienes muebles e inmuebles-netos de MULTI INVERSIONES MI BANCO se detalla a continuación:

	2019	2018
Bienes no depreciables	782.7	532.7
Bienes depreciables al costo:		
Edificaciones	782.0	782.0
Edificaciones arrendamiento financiero	1,268.3	0.0
Equipo de computación	324.3	315.0
Equipo de oficina	258.0	218.7
Mobiliario	387.7	334.1
Vehículos	166.0	166.0
Maquinaria, equipo y herramientas	79.0	80.5
Otros	0.7	0.7
Sub total	3,266.0	1,897.0
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,205.6)	(1,100.9)
Total activo fijo-neto	2,060.4	796.1

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se efectuaron revalúos de activo fijo. Los movimientos del activo fijo son los siguientes:

	31 de diciembre 2019	Adiciones	Retiros	31 de diciembre 2018	Adiciones 1/	Retiros	31 de diciembre 2017
Bienes no depreciables	334.8	197.9	0.0	532.7	250.0	0.0	782.7
Bienes depreciables (costo):							
Edificaciones	677.9	104.1	0.0	782.0	0.0	0.0	782.0
Edificaciones-Arrendamiento Financiero	0.0	0.0	0.0	0.0	1,268.3	0.0	1,268.3
Equipo de computación	287.8	43.5	16.3	315.0	58.7	49.4	324.3
Equipo de oficina propio	141.3	35.4	5.1	171.6	42.8	6.7	207.7
Equipo de oficina bajo arrendamiento financiero	141.3	35.4	5.1	171.6	42.8	6.7	207.7
Mobiliario	304.0	34.1	4.0	334.1	67.3	13.7	387.7
Vehículos	166.0	0.0	0.0	166.0	0.0	0.0	166.0
Maquinaria, equipo y herramientas	72.3	13.0	4.8	80.5	0.2	1.7	79.0
Otros	0.7	0.7	0.0	1.4	0.0	0.0	1.4
Sub total	1,690.1	237.0	30.2	1,897.0	1,444.2	75.2	2,060.4
Menos:							
Depreciación acumulada	(2,029.7)	(484.9)	(30.2)	(2,492.7)	(1,444.2)	(75.2)	(2,843.1)
Total activo fijo-neto	(339.6)	(247.9)	(30.2)	(405.7)	(1,100.0)	(11.0)	(782.7)

1/ Las compras en efectivo de 2019 ascienden a US\$417.6 y en 2018 ascienden a US\$432.0.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha realizado remodelaciones y adecuaciones de inmuebles tanto propios como arrendados. Dichos valores se han amortizado de forma sistemática y presentan los siguientes saldos:

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Amortizaciones	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Amortizaciones	Saldos al 31/12/2019
Inmuebles propios	61.5	16.0	29.0	48.5	0.0	12.8	35.7
Inmuebles arrendados	123.0	—	70.4	208.3	—	69.0	260.9
Total	184.5	16.0	99.4	256.8	121.6	81.8	296.6

Nota (13) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra distribuida así:

	2019	2018
Depósitos del público	118,572.6	101,487.6
Depósitos de otros bancos	7,000.6	1,303.2
Depósitos de entidades estatales	24,245.0	15,762.2
Depósitos restringidos e inactivos	3,354.0	1,783.4
	153,172.2	120,336.4

Las diferentes clases de depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO son las siguientes:

	2019	2018
Depósito en cuentas de ahorros	134,741.5	18,725.3
Depósito a plazo	18,430.7	101,611.1
	153,172.2	120,336.4

Tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos: 5.2% y 5.3% para 2019 y 2018, respectivamente.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "costos de captación de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota (14) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee obligaciones financieras con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), destinadas a capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de US\$3,758.5 con una tasa de interés promedio del 6.3 % (US\$2,897.7 al 6.2% en 2018) de interés anual, garantizado con cartera de clientes categoría A1 y A2, hasta por US\$5,826.0 (US\$4,334.9 en 2018) (150% del monto otorgado).

Nota (15) Préstamos con Instituciones de Crédito y Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta saldos por US\$49,836.8 y US\$44,098.5, respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

a) Préstamos con instituciones de crédito

	2019	2018
FEDECREDITO	12,702.2	9,254.8
FONAVIPO	119.9	23.9
Intereses por pagar	38.3	24.3
Total	12,860.4	9,303.0



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 1/ Las obligaciones por préstamos con FEDECREDITO al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a US\$ 12,702.2 y US\$9,254.8, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 7.4 % y 7.4%, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2".
- Con base al Artículo 152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Federaciones no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del 10% de su fondo patrimonial con una misma cooperativa. Al 31 de diciembre de 2019, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECREDITO era de US\$ 18,066.0, del cual se ha utilizado US\$12,702.2 (70 % del cupo máximo). Al 31 de diciembre de 2018, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECREDITO era de US\$16,646.1, del cual se ha utilizado US\$9,254.8 (55.6% del cupo máximo).
- 2/ Las obligaciones por préstamos con FONAVIPO al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a US\$119.9 y US\$23.9, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 7.4 % y 8.0% en 2019 y 2018, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2" y depósitos.

El detalle de estas fuentes de financiamiento es el siguiente:

Fuente de financiamiento	Saldo de capital		Último año de	
	31/12/2019	31/12/2018	2019	2018
FEDECREDITO préstamos a terceros	12,702.2	9,254.8	0.0	0.0
FONAVIPO - redescuento cartera vivienda	119.9	23.9	2,550.2	2,550.2
b) Préstamos con bancos locales				
Los préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO con bancos locales se detallan a continuación:				
Bancos				
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	598.1	0.0	0.0	0.0
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	3,212.2	2,550.2	2,550.2	2,550.2
Banco Promérica, S.A.	0.0	2,614.9	0.0	0.0
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	0.0	3,527.1	3,527.1	3,527.1
Banco de América Central, S.A.	3,539.3	1,253.4	1,253.4	1,253.4
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	1,930.6	2,844.7	2,844.7	2,844.7
Ricorp Titularizadora, S.A.	12,641.7	13,775.1	13,775.1	13,775.1
Intereses por pagar	40.1	59.1	59.1	59.1
Total	21,962.0	26,624.5	26,624.5	26,624.5

Las obligaciones por préstamos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a US\$21,962.1 y US\$26,624.5, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 7.0 % y 6.8%, respectivamente, destinados para capital de trabajo para servicio financiero, los cuales están garantizados por prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2". El pago de la cuota de capital e intereses del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora MULTI INVERSIONES MI BANCO 01, están garantizados por los fondos provenientes

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

de los excedentes de caja depositados en una cuenta corriente de la Sociedad Titularizadora, hasta por un monto de US\$724.0.
Los financiamientos recibidos de bancos y otras instituciones de crédito han sido concedidos para distintos plazos, siendo los vencimientos y destinos los siguientes:

Fuentes de financiamiento	Saldo de capital		Año de vencimiento	
	31/12/2019	31/12/2018	2021	2023
Banco Promérica, S.A. - capital de trabajo	0.0	754.2	2021	
Banco Promérica, S.A. - capital de trabajo	0.0	1,860.7	2023	
Total	0.0	2,614.9		
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	203.5	0.0	2020	
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	432.1	579.0	2022	
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	1,116.2	1,971.2	2023	
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	1,460.4	0.0	2024	
Total	3,212.2	2,550.2		
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. - capital de trabajo	598.1	575.9	2018	
Total	598.1	575.9		
Banco G&T Continental El Salvador, S.A. - capital de trabajo	0.0	128.8	2019	
Banco G&T Continental El Salvador, S.A. - capital de trabajo	0.0	428.1	2021	
Banco G&T Continental El Salvador, S.A. - capital de trabajo	0.0	2,972.2	2025	
Total	0.0	3,527.1		
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	18.0	307.2	2020	
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	21.3	946.2	2022	
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	3,500.0	0.0	2024	
Total	3,539.3	1,253.4		
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. Capital de Trabajo	1,223.4	1,827.4	2021	
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. Capital de Trabajo	390.1	602.9	2021	
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	317.1	414.4	2022	
Total	1,930.6	2,844.7		
Ricorp Titularizadora S.A - capital de trabajo	760.3	940.0	2022	
Ricorp Titularizadora S.A - capital de trabajo	11,881.4	12,925.5	2027	
Total	12,641.7	13,865.5		

- 1- Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por RICORP TITULARIZADORA destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US\$12,664.2 con una tasa promedio del 6.3 % (US\$13,924.6 al 6.3 % en 2018).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

c) Préstamos con Bancos e Instituciones Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US\$ 7,056.5, con una tasa promedio del 5.8 % (US\$7,914.5 al 5.8% en 2018), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1" hasta por 150%, los cuales vencen el 6 de agosto de 2031.

Al 31 de diciembre de 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (OIKOCREDIT), con saldo de principal más intereses de US\$256.5 al 6.5%, garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1" y "A2" hasta 130% del saldo de capital de la deuda.

Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA), destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US\$2,903.1, con una tasa promedio del 6.3 %, garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1" hasta por 125 %, los cuales vencen el 26 de Junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por TOWERBANK, destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US\$5,054.8, con una tasa promedio del 6.3 %, garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1" hasta por 125%, los cuales vencen el 29 de Octubre de 2022.

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado operaciones de reporto y otras obligaciones bursátiles.

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee este tipo de operaciones. De acuerdo al artículo 34 literal p) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, se requiere autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero para realizar este tipo de operaciones.

Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee préstamos convertibles en acciones.

Nota (20) Recuperaciones de Activos Castigados

Durante los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO ha recibido en efectivo un monto de US\$311.1 y US\$140.5, respectivamente, en concepto de

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

recuperación de préstamos liquidados en ejercicios anteriores. Estos montos han sido registrados en las cuentas de otros ingresos en el estado de resultados.

Nota (21) Vencimiento de Operaciones Activas y Pasivas

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cuatro años y siguientes son (saldos de principal):

2019	2020	2021	2022	Más de 4 años	Total
CONCEPTOS					
Activos:					
Entidades del sistema financiero	33,647.0	0.0	0.0	0.0	33,647.0
Reserva de liquidez y activos líquidos	18,023.3	0.0	0.0	0.0	18,023.3
Reportos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Inversiones financieras	5,406.4	0.0	0.0	0.0	5,406.4
Préstamos (brutos)	11,285.6	10,103.6	10,582.8	11,652.5	141,998.8
Total activos	68,362.3	10,103.6	10,582.8	11,652.5	242,700.0
Pasivos:					
Depósitos del público	149,403.2	0.0	0.0	0.0	3,769.0
Financiamientos	10,202.3	9,454.0	7,935.0	5,692.7	20,311.4
Total pasivos	159,605.5	9,454.0	7,935.0	5,692.7	24,080.4
Montos netos	(91,243.2)	649.6	2,647.8	5,959.8	117,918.4
					35,932.5
2018					
CONCEPTOS					
Activos:					
Entidades del sistema financiero	15,946.0	0.0	0.0	0.0	15,946.0
Reserva de liquidez y activos líquidos	27,157.6	0.0	0.0	0.0	27,157.6
Reportos	700.0	0.0	0.0	0.0	700.0
Inversiones financieras	3,894.8	0.0	0.0	0.0	3,894.8
Préstamos (brutos)	9,416.6	7,890.2	8,825.8	9,424.4	116,321.8
Total activos	57,115.0	7,890.2	8,825.8	9,424.4	199,577.2
Pasivos:					
Depósitos del público	116,977.8	0.0	0.0	0.0	3,358.6
Financiamientos	7,373.6	6,549.6	6,280.7	5,338.3	21,454.0
Total pasivos	124,351.4	6,549.6	6,280.7	5,338.3	24,812.6
Montos netos	(67,236.4)	1,340.6	2,545.1	4,086.1	91,509.2
					32,244.6

Nota (22) Utilidad por Acción

La utilidad por acción de los periodos reportados se presenta a continuación:

2019	2018
Utilidad por acción común	3.74
	3.14

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados del año 2019 de US\$3,532.4 (US\$3,001.8 en 2018) menos el dividendo de las acciones preferentes en 2019 de US\$719.8 (US\$641.4 en 2018), y un promedio ponderado de acciones comunes en circulación de 751,622 y 613,168 acciones por los años 2019 y 2018, respectivamente, las cuales poseen un valor nominal para cada acción de US\$5.00 (cinco dólares) para ambos periodos. Al 31 de diciembre de 2019 el capital social estaba compuesto por 2,696,895 acciones, de las cuales 958,579 son acciones comunes y 1,738,316 son acciones preferentes. Al 31 de diciembre de 2018



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

el capital social estaba compuesto por 2,355,327 acciones, de las cuales 617,033 son acciones comunes y 1,738,294 son acciones preferentes. Entre las características de estas acciones preferentes, están que devengan un dividendo del seis por ciento como mínimo, sobre su valor nominal, y pueden votar únicamente en Junta General Extraordinaria de Socios.

Nota (23) Reserva Legal

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para constituir la reserva legal se debe separar de las utilidades anuales por lo menos el veinte por ciento (20%), hasta alcanzar como mínimo el cincuenta por ciento (50%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2019, el monto de la reserva legal asciende a US\$5,736.2 que representa el 42.5% del capital social pagado. el saldo incluye liquidación de cuentas de ahorro mayores a 10 años por un monto de US\$2.8. Al 31 de diciembre de 2018 el monto de reserva legal fue de US\$4,837.2, y representaba el 41.1% del capital social pagado.

Con base al artículo 66 de la Ley de Bancos Cooperativas y Sociedades de Ahorro y Crédito, se tendrán por prescritos y pasar a la reserva legal los saldos a cargo de las Cooperativas y a favor del público ahorrantes proveniente de depósitos, giros recibidos o cualquiera otra cuenta que hubieran cumplido diez o más años de permanecer inactivos. Al 31 de diciembre de 2019, el monto de depósitos fue de US\$2.9.

Nota (24) Utilidades por Distribuir

De conformidad al inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos (ingresos) pendiente de cobro netos de reservas de saneamiento.

Al 31 de diciembre la utilidad distributable se determina así:

	2019	2018
Utilidad neta	3,532.4	3,001.8
Menos reserva legal	(896.1)	(842.1)
Utilidad disponible	2,636.3	2,159.7
Más utilidad distributable de ejercicios anteriores	689.9	469.4
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	(959.9)	(690.0)
Utilidades distributibles	<u>2,366.3</u>	<u>1,939.1</u>

Nota (25) Impuesto sobre la Renta y Contribuciones

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$776.7 (US\$1,044.3 en 2018) (una tasa efectiva de 17.3% y 24.8%, respectivamente). La tasa impositiva es del 30%. La composición del impuesto es la siguiente:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente - gasto	903.9	879.6
Impuesto sobre la renta diferido - (ingreso) gasto	(127.2)	105.3
Impuesto complementario sobre la renta corriente 2017	0.0	59.4
Total	<u>776.7</u>	<u>1,044.3</u>

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Impuesto sobre la renta corriente:

	2019	2018
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	1,344.2	1,263.1
Reserva legal	(268.8)	(252.6)
Gastos no deducibles y otros	(171.5)	(130.9)
Total impuesto corriente	<u>903.9</u>	<u>879.6</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta corriente por pagar, neto de anticipo pago a cuenta y retenciones efectuadas fue de US\$431.4 y US\$478.8, respectivamente.

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2019, MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoció un activo y una disminución en pasivo por impuesto sobre la renta diferido por US\$55.1 y US\$72.1, respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Por tanto, el impuesto diferido neto reconocido en resultados bajo este concepto en 2019 fue un ingreso de US\$127.2 (US\$105.3 de gasto en 2018).

Contribución especial para la seguridad ciudadana y convivencia

El 5 de noviembre de 2015 se publicó en el Diario Oficial N° 203, Tomo 409, la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad ciudadana. Dicha ley que entro en vigencia el 12 de noviembre de 2015, establece una contribución a toda persona jurídica que obtenga ganancias netas mayores a US\$500.0; y se calcula aplicando la tasa del cinco por ciento (5%) sobre el monto de las mismas. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, asciende a US\$171.5 (US\$156.7 en 2018).

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos sobre la renta presentadas por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante los tres años siguientes a la fecha de presentación de las mismas.

Gastos de Operación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de operación se detallan como sigue:

	2019	2018
Gastos de funcionarios y empleados	3,447.9	2,922.3
Remuneraciones	1,553.8	1,344.0
Prestaciones al personal	1,329.6	1,042.6
Indemnizaciones al personal	132.9	123.5
Gastos del directorio	256.4	214.7
Otros gastos del personal	175.2	197.5
Gastos generales	<u>2,627.5</u>	<u>2,364.8</u>
Depreciaciones y amortizaciones	282.6	242.0
Total	<u>6,358.0</u>	<u>5,529.1</u>

Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee operaciones de fideicomisos. Según el artículo 34 litera(s) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para efectuar este tipo de operaciones se requiere opinión favorable del Banco Central de Reserva.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (28) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO ha mantenido un promedio de 144 y 119 empleados, respectivamente. De ese número un 78 % (75% en 2018) se dedican a labores relacionadas con el negocio y el 22 % (23% en 2018) es personal de apoyo.

Nota (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha asumido obligaciones de carácter contingente mediante el otorgamiento de avales, fianzas u otras garantías a favor de terceros por el cumplimiento de una determinada obligación a cargo de los clientes.

Nota (30) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene 36 litigios pendientes (34 en 2018) por un monto total de US\$336.9 (US\$312.5 en 2018), promovidos contra clientes que se encuentran en mora, los cuales son independientes entre sí y son consecuencia de una reclamación de daños y perjuicios.

Litigio pendiente de resolución por un activo extraordinario ubicado en el municipio de Santiago de María, Departamento de Usulután, por el cual se solicita la nulidad absoluta de la adjudicación en pago de dicho bien. El cual se encuentra reservado en un 100%.

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO informó que en relación al litigio correspondiente al activo extraordinario ubicado en el municipio de Santiago de María, que actualmente se encuentra a la espera de la realización de la Audiencia Preliminar en el proceso judicial en referencia.

Nota (31) Personas Relacionadas

Según los Artículos 50 y 51 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas los miembros del órgano director, los gerentes y demás empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO.

También se consideran como relacionadas las sociedades cuya propiedad se encuentre en alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Las sociedades en las que un director o gerente de MULTI INVERSIONES MI BANCO sea titular, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la sociedad referida; y
- b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tengan participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

Para determinar los porcentajes antes mencionados se sumará la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad.

Los integrantes del órgano director correspondiente deberán revelar la existencia de un interés contrapuesto y no podrán participar ni en la votación ni en el análisis de solicitudes de crédito, garantía o aval en que tengan interés directo o interesen a su cónyuge o sus familiares, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, debiendo retirarse de la respectiva sesión

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

en el momento en que se discuta el punto en que deba tomarse la decisión sobre la solicitud de crédito presentada. El mencionado retiro deberá hacerse constar en acta.

Nota (32) Créditos Relacionados

De conformidad al artículo N° 49 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos no podrán tener en su cartera, créditos, garantías y avales otorgados a los gerentes y miembros del órgano director de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como a los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO por un monto global superior al cinco por ciento del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene la siguiente situación:

- a) Préstamos y créditos otorgados a los directores y gerentes de MULTI INVERSIONES MI BANCO y directores, gerentes y empleados de FEDECREDITO por un monto de US\$423.8 y US\$401.4, que representa el 1.19 % y 1.25% del fondo patrimonial, respectivamente. Dicho monto está distribuido en 11 deudores para ambos periodos.

- b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

Para determinar los porcentajes antes mencionados se suma la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee saldos en concepto de préstamos a personas jurídicas relacionadas.

Durante el periodo reportado MULTI INVERSIONES MI BANCO le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (34) Créditos a Subsidiarias Nacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO, de acuerdo al Artículo 12 y 13 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, podrá efectuar inversiones en acciones de cooperativas y sociedades salvadoreñas dedicadas a efectuar actividades que complementen sus servicios financieros; dichas inversiones no podrán exceder el quince por ciento del fondo patrimonial de la cooperativa. Asimismo, la suma del valor de los créditos, avales, fianzas y otras garantías otorgados a subsidiarias nacionales no podrán exceder del diez por ciento del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se poseen saldos de créditos en subsidiarias nacionales.

Nota (35) Límites en la Asunción de Riesgos

El Artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que los Bancos Cooperativos no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento (10%) de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha dado cumplimiento a dicha disposición.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (36) Objeción de la Superintendencia del Sistema Financiero a Contratos

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia del Sistema Financiero podrá objetar con fundamento que un Banco Cooperativo celebre o haya celebrado contratos de prestación de servicios, arrendamiento o cualquier otra operación comercial no prohibidos por dicha ley que perjudiquen el patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia no ha objetado ningún contrato a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Nota (37) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el Artículo 40 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Consejo Directivo de la Superintendencia, a propuesta del Superintendente y previa opinión del Banco Central de Reserva, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los Bancos Cooperativos, procurando que los riesgos se mantengan dentro de rangos de razonable prudencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee activos ni pasivos en moneda extranjera diferentes al dólar de los Estados Unidos de América.

Nota (38) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Según el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12%); II) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior al siete por ciento (7%) de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, y III) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior a la suma del capital social pagado a que se refiere el Artículo 26 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la situación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es la siguiente:

	2019	2018
1. Fondo patrimonial sobre activos ponderados	17.77%	19.77%
2. Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	16.92%	19.04%
3. Fondo patrimonial sobre capital social pagado	264.3%	273.8%

Nota (39) Sumario de Diferencias entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

- Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. Según las NIIF, las inversiones financieras se valúan al (i) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en resultados; (ii) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en otros resultados integrales; o (iii) costo amortizado.
- Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF; por ejemplo:

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 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.
 - 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.
 - Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se han establecido con base a la normativa contable regulatoria. La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCOR, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses; Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.
4. Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.
5. Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas regulatorias vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad haya sido percibida, así como la constitución de provisiones por pérdidas.
6. El Banco clasifica los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos y los pagos realizados se cargan a los resultados durante el plazo del arrendamiento de forma lineal. La NIIF 16 Arrendamientos, requiere para estos arrendamientos, reconocer un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación del costo para desmantelar y eliminar el subyacente activo o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la fecha incremental de endeudamiento del Banco.
7. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.

Nota (40) Calificación de Riesgo

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica S.A. mejoró la clasificación de riesgo otorgada a MULTI INVERSIONES MI BANCO, en fecha 03 de octubre de 2019, con base a la Metodología de Calificación de Bancos y la Metodología de Calificaciones Nacionales, siendo estas las siguientes:

Escala Fitch:

- Clasificación Nacional de Largo Plazo en 'A-(slv)', Perspectiva Estable;
- Clasificación Nacional de Corto Plazo en 'FZ(slv)'.

Escala Regulatoria de El Salvador:

- Clasificación de Emisor en 'EA-(slv)', Perspectiva Estable.

La clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO como emisor emitida por Fitch Centroamérica S.A., de EA (slv), corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+", "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo "-" indica un nivel mayor de riesgo.

Nota (41) Acciones de Tesorería

A la fecha de referencia de estos estados financieros MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (42) Información por Segmentos

MULTI INVERSIONES MI BANCO opera en el segmento de servicios financieros como Banco Cooperativo de acuerdo con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

MULTI INVERSIONES MI BANCO realiza sus actividades en el territorio nacional a través de diez agencias, las cuales operan en los Departamentos de San Salvador, Sonsonate, Santa Ana, San Miguel y La Libertad.

Nota (43) Otros Ingresos y Gastos

Un resumen de los otros ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Servicios jurídicos y otras comisiones	2,359.6	2,282.1
Recuperación de cartera saneada	311.1	140.4
Utilidad en venta de activo	0.4	0.3
Recuperaciones de gasto	91.7	45.9
Liberación de reservas de saneamiento	495.9	855.6
Otros	4.2	65.2
Gastos no operacionales	(318.6)	(792.3)
Total	2,944.3	3,097.0

Nota (44) Gestión Integral de los Riesgos

MULTI INVERSIONES MI BANCO atendiendo lo dispuesto en la NPB 4-47 "Normas para la Gestión Integral de Riesgo de las Entidades Financieras" y con base a estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, ha implementado la gestión integral de riesgos, para lo cual ha definido una estructura organizacional y delegado al Comité de Riesgos y Gerencia de Riesgos para dar seguimiento a la referida gestión.

Al respecto, se presenta un resumen de la gestión de riesgos que ha realizado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2019:

1. Riesgo de Crédito

MULTI INVERSIONES MI BANCO asume riesgo de crédito en la actividad de crédito, que incluye la colocación de fondos en el sector municipal, empresarial y personas naturales. Los lineamientos sobre las cuales se otorgan las diferentes modalidades de crédito se encuentran contenidas en las "Políticas de Crédito". Los criterios de evaluación están contenidos en la NCB-022 "Normas Para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", y la gestión del riesgo de crédito está resumida en la NPB4-49 "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito", ambas emitidas por el ente regulador.

La Gestión del riesgo crediticio es la base de una gestión proactiva de la cartera y permite identificar oportunamente el riesgo y anticiparse en la toma de decisiones, lográndose una adecuada calidad de la cartera crediticia, finalizando al cierre del ejercicio 2019 con un índice de cartera vencida del 0.39%.

2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de pérdida que MULTI INVERSIONES MI BANCO pudiera enfrentar debido a movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en sus resultados financieros. En este contexto, la variable que mayor exposición al riesgo de mercado atrae para el Banco, son los movimientos en las tasas de interés. Para determinar la exposición al riesgo de tasas de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado mecanismos de medición que permiten obtener el Valor en Riesgo (VaR) de Tasas de Interés, en el cual se evalúan los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, el tamaño de la institución, la volatilidad de la tasa de interés de mercado, entre otras variables disponibles en el mercado.

3. Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada por la NRP-05 "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez. Este riesgo surge cuando existe una posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Para determinar la exposición a dicho riesgo, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha aplicado escenarios internos y los escenarios determinados por el ente regulador, cumpliendo en todo momento con lo establecido en la referida normativa.

4. Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada en la NPB4-50 "Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras". La Junta Directiva y la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el año 2019 continúan realizando gestiones para desarrollar al interior del Banco, una cultura de identificación, administración y control de los eventos de riesgo operativo, relacionados a los factores de personas, sistemas, eventos externos, así como en la documentación y mejora de los procesos y del sistema de control interno.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

5. **Riesgo Reputacional**
MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efecto de proteger su imagen contra incumplimientos de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, entre otros, ha implementado políticas y procedimientos orientados a la contratación del recurso humano, que garanticen el nivel de profesionalismo y servicio alcanzado. Conforme a lo anterior, las operaciones y negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO se tramitan siguiendo los estándares éticos de conducta y previendo conductas que puedan implicar la manipulación o abuso del mercado, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y cumpliendo en todo momento la Ley y normativa aplicable.
6. **Riesgo de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo**
La gestión del riesgo de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo está delegada en la Oficialía de Cumplimiento con dependencia directa de la Junta Directiva, la cual ejerce funciones de prevención de dichos riesgos, cumpliendo además con las facultades establecidas en la Ley aplicable, en el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera (UIF) y con las responsabilidades establecidas en la NRP-08 "Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, y de Financiamiento al Terrorismo" emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota (45) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2019

- 1) La Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 13 de febrero de 2019 acordó lo siguiente:
- a) Decretó el pago de dividendos por un monto de US\$641.4 correspondiente a las acciones preferentes en cumplimiento a la cláusula Décima Primera del Pacto Social y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio, de las cuales US\$485.2 serán pagadas en efectivo y US\$156.2 en emisión de acciones comunes.
- b) Provisionar de las Utilidades US\$600.0, monto que servirá para el fortalecimiento de los Proyectos Estratégicos Institucionales.
- c) Capitalización de US\$275.5, correspondiente a una acción por socio que cuenta con acciones comunes pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios cuyo sea social pagado sea inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital sea superior a este monto, se capitalizará hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; que en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio deberá ser un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no será sujeto de capitalización.
- d) Trasladar a Reservas Generales el valor de las utilidades de 2018 por un monto de US\$422.3, con el objeto de fortalecer aún más la solvencia y solidez patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- e) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2019.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- f) Se aprobaron las renunciaciones de socios presentadas durante el ejercicio de 2018, por un monto permitido por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito de US\$10.7 que representaban el 0.09% del capital social pagado, el cual no excede del límite legal establecido.
- g) Elección de Junta Directiva. Se acordó elegir a los Tres Directores Propietarios y a los Tres Directores Suplentes para el período de cinco años, comprendido del uno de abril de dos mil diecinueve al treinta y uno de marzo de dos mil veinticuatro, quedando conformada la Junta Directiva de la siguiente forma:

Directores Propietarios		Cargos
Lic. Nelson Oswaldo Guevara Ramirez		Presidente
Lic. Marcos Geremías González Batres		Vicepresidente
Lic. Ana Margarita Esther Bertrand Galindo Guzmán		Secretario
Directores Suplentes		Cargos
Lic. Daniel Ernesto Cano Hernández		Primer Director
Dr. José Franklin Hernández Flores		Segundo Director
Ing. René Edgar Fuentes Cañas		Tercer Director

- 2) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO aprobó según Acuerdo No. 3 del Acta de Sesión de Junta Directiva No. 1279-07, celebrada en fecha 20 de febrero de 2019, la contratación del ingeniero Óscar Eduardo Lindo Fuentes para desempeñar el cargo de Gerente General de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del día 01 de marzo de 2019.
- 3) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO aprobó según Acuerdo No. 4 del Acta de Sesión de Junta Directiva No. 1279-07, celebrada en fecha 20 de febrero de 2019, la contratación de la licenciada Silvia Lorena Rubio Galeas para desempeñar el cargo de Gerente Comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del día 01 de marzo de 2019.
- 4) Durante el período 2019 se realizó adecuación de la razón comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO a MI BANCO, conforme a resolución otorgada por parte del Registro de la Propiedad Intelectual, Unidad de Propiedad Industrial, Departamento de Signos Distintivos, en fecha 27 de noviembre de 2018, mediante la cual se concede exclusividad para el uso en conjunto del isotipo y el elemento denominativo "MI Banco".
- 5) El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica S.A. aumentó la clasificación de riesgo de largo plazo otorgada a MULTI INVERSIONES MI BANCO, a "A-(slv)" desde "BBB-(slv)", en fecha 03 de octubre de 2019, con base a la Metodología de Clasificación de Bancos y la Metodología de Clasificaciones Nacionales. A continuación se detalla el listado completo de las clasificaciones:
- Escala Fitch:
- Clasificación Nacional de Largo Plazo en 'A-(slv)', Perspectiva Estable;
 - Clasificación Nacional de Corto Plazo en 'F2(slv)'.
- Escala Regulatoria de El Salvador:
- Clasificación de Emisor en 'EA-(slv)', Perspectiva Estable.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 6) Durante el periodo comprendido de septiembre a diciembre de 2019, MULTI INVERSIONES MI BANCO efectuó emisión de Acciones Comunes por valor de US\$1,343.5 correspondiente a 268,700 Acciones, con el propósito de fortalecer la posición patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO y apalancar el crecimiento de sus activos productivos con niveles de solvencia prudentes.
- 7) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión No. CD- 32/ 2019, de fecha 30 de septiembre de 2019, autorizó el Asiento Registral de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S. C. de R. L. de C. V., como Emisor de Valores en el Registro Público Bursátil. En fecha 06 de noviembre de 2019, se recibió por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota No. DAJ-RSF-22117, la Certificación No. SSF1122019 correspondiente al Asiento Registral No. EV-0002-2019 como Emisor de Valores de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Hechos Relevantes de 2018

1. La Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 13 de febrero de 2018 acordó lo siguiente:
- a) Decretó el pago de dividendos por un monto de US\$429.8 correspondiente a las acciones preferentes en cumplimiento a la cláusula Décima Primera del Pacto Social y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio, de las cuales US\$320.7 serán pagadas en efectivo y US\$109.1 en emisión de acciones comunes.
 - b) Capitalización de US\$239.4, correspondiente a una acción por socio que cuenta con acciones comunes pagadas, excluyendo a los socios poseedores de acciones comunes que han ocasionado algún perjuicio al Banco, tales como financieros, económicos o de cualquier otra forma, de conformidad a lo establecido en la Cláusula Séptima, literal c) del Pacto Social Vigente.
 - c) Trasladar a Reservas Generales el valor de las utilidades de 2017 por un monto de US\$1,672.6, con el objeto de fortalecer aún más la solvencia y solidez patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - d) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el periodo 2018.
 - e) Se aprobaron las renunciaciones de socios presentadas durante el ejercicio de 2017, por un monto permitido por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito de US\$20.9 que representaban el 0.26% del capital social pagado, el cual no excede del límite legal establecido.
2. Traslado de las oficinas administrativas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, hacia la 79 Avenida Sur N° 137, Colonia La Mascota, San Salvador.
3. Se recibió por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero la no objeción para prestar el servicio a través del canal electrónico denominado FEDE BANKING, mediante Oficio N° SAIEF-BCS-BC011098 de fecha 22 de Mayo de 2018.
4. Se recibió por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero la no objeción de apertura de la Agencia MI Plaza para el Centro Comercial de MI Plaza, San Miguel, mediante Oficio N° BCS-BC014672 de fecha 12 de Julio de 2018.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

5. Se recibió por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero la no objeción para prestar el servicio a través del canal electrónico denominado FEDE MOVIL, mediante Oficio N° SAIEF-BCS-BC015938 de fecha 30 de Julio de 2018.

Nota (46) Base de Preparación

MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta sus estados financieros en cumplimiento con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, y efectúa la publicación de los mismos sobre el cumplimiento de la NCB-018 Normas para la Publicación de los Estados Financiero de los Bancos emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).