



Banco de Cooperación  
Financiera de los Trabajadores

# MEMORIA DE LABORES 2020

25  
ANIVERSARIO



*¡Gracias por formar parte de nuestra gran familia!*



# Índice

---

I.	Declaración de Misión Institucional	Pág. 4
II.	Organización	Pág. 6
III.	Mensaje de la Presidencia	Pág. 7
IV.	Gestión Crediticia y Recuperación	Pág. 11
V.	Gestión Financiera	Pág. 16
VI.	Gestión Institucional	Pág. 23
VII.	Indicadores Financieros	Pág. 27
VIII.	Dictamen del Auditor Externo / Estados Financieros	Pág. 28



# I *Declaración de Misión Institucional*

## *Misión*

---

Ser un banco sólido e innovador, socialmente responsable, querido y valorado por sus clientes y empleados.

## *Visión*

---

Somos un banco que ofrece productos y servicios financieros integrales e innovadores, orientados al desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, y trabajadores; que contribuye a la inclusión financiera de los salvadoreños; y participa activamente en la integración y modernización del SISTEMA FEDECRÉDITO.

## *Imagen*

---

Un Banco confiable, que crece y se desarrolla con sus clientes.

# Valores

## ESPÍRITU DE SERVICIO

Nos apasiona construir relaciones duraderas y genuinas con nuestros clientes y compañeros de trabajo.

## CALIDEZ

Tratamos a las personas con genuino interés y respeto.

## RESPONSABILIDAD

Cumplimos con nuestra palabra, con nuestros compromisos y con las leyes.

## TRANSPARENCIA

Actuamos con honestidad y brindamos información correcta y completa en nuestra gestión.

## CONFIABILIDAD

Cuidamos los intereses de nuestros clientes.

## INNOVACIÓN

Vemos en los cambios una oportunidad.

## PERTENENCIA

Bancofit es nuestra familia y la casa de nuestros clientes; el SISTEMA FEDECRÉDITO es nuestra comunidad.

## COMPROMISO

Vivimos y cumplimos nuestros valores, dando siempre un kilómetro más.

## ÉTICA PERSONAL

Somos personas íntegras.

# II Organización

## JUNTA DIRECTIVA

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
*Directora Presidente*

Mauricio Antonio Lara Alfaro  
*Director Suplente*

Claudio Rabindranath Armijo Serrano  
*Director Secretario*

Daniel Roberto Ríos Pineda  
*Director Suplente*

Alba Marisol Galindo  
*Directora Propietaria*

Ana Sonia Medina Arriola  
*Directora Suplente*

### *Gerencia General*

Mercedes del Carmen Letona Pérez

### *Auditor interno*

Juan Francisco Morales Alas

### *Oficial de Cumplimiento*

Yancy Lizeth Gómez Flores

### *Jefe de Riesgos*

Nahúm Ernesto García Payes

### *Audidores externos y Fiscales*

Elías y Asociados

## COMITÉ DE GESTIÓN

Mercedes del Carmen Letona Pérez  
*Gerente General*

Jorge Alberto Menjivar  
*Gerente de Negocios*

Joel Alexander Viera  
*Gerente Financiero*

Úrsula Ivette Espinoza  
*Gerente de Administración*

Miguel Ángel Quintanilla Valle  
*Contador General*

Remberto Alvarado Argueta  
*Jefe de Informática*

Hugo Rubén Chacón Ayala  
*Jefe del Producto Grupo Solidario y de Agencia Virginia Valdivieso*



## *Mensaje de la Presidencia*

Señores  
Junta General de Accionistas de Bancofit

Estimados Socios:

Me satisface estar nuevamente ante ustedes rindiendo cuentas por un año más de labores.

El 2020 ha sido para el país y para el mundo, un año extraordinario, con situaciones no vividas por las generaciones presentes. La pandemia Covid-19 ha afectado todos los ámbitos, el humano, el social, el económico y el de la gestión de los negocios. Ningún acontecimiento había afectado de manera común y simultánea a toda la humanidad, sin distinción de condición social. Lo que ha sido diferente es la reacción, la capacidad y el enfoque de los países para enfrentarla.

Ninguna cifra oficial de contagiados, fallecidos o recuperados es 100% cierta, porque no todos recurren a los hospitales y no todos fallecen habiéndoles hecho la prueba; para Bancofit tampoco es posible tener cifras certeras de socios y clientes fallecidos por causa del Covid-19 durante el 2020. En el caso de nuestra estructura interna, los familiares fallecidos por Covid-19 o por sospechas del mismo, fueron cuatro, dos madres, un hermano y una esposa de nuestros compañeros de trabajo.

Antes de comenzar a rendir cuentas por los resultados del ejercicio 2020, no puedo más que expresar en este mensaje mis condolencias, mi solidaridad y mi abrazo a las familias dolientes de nuestros socios, clientes y empleados de Bancofit. Igualmente extendiendo mis condolencias a aquellas familias que en el 2020 sufrieron pérdida de seres queridos por causas diferentes.

Para comenzar a referirme a los resultados de la gestión en el 2020, en síntesis puedo decir que Bancofit mostró un desempeño destacable en el contexto de la pandemia y de la cuarentena gubernamental que duró más de tres meses, pues, pese a todas estas adversidades, conservó a sus empleados; preservó a casi la totalidad de sus clientes, mantuvo con ellos comunicación, les auxilió financieramente, realizó acciones de solidaridad, se adaptó al nuevo contexto implementando nuevas modalidades y procesos de trabajo, amplió la cobertura de reservas de la cartera vencida y obtuvo utilidades.

Para las operaciones de auxilio financiero a los clientes, Bancofit elaboró e implementó su propia normativa con base a las “NORMAS TÉCNICAS TEMPORALES PARA EL TRATAMIENTO DE CRÉDITOS AFECTADOS POR COVID-19” emitidas para tales fines por el Banco Central de Reserva de El Salvador. Para adaptarse al nuevo contexto, además de diseñar nuevos procesos de trabajo, Bancofit dejó en suspenso su plan estratégico y su plan de operaciones y reenfocó su estrategia para enfrentar la situación creada por la pandemia.

Me referiré a las principales cifras y eventos:

En el año 2020 nuestras inversiones crediticias fueron por valor de 13.9 millones de dólares, menores en un 39% a las de 2019, que fueron por valor de 22.8 millones. Dentro de las mismas el 57% fue para destino capital fijo y de trabajo, el 40% para consumo y el resto para destinos habitacionales.

La cartera de créditos del año 2020 cerró con un saldo de 27.5 millones de dólares, menor a la de 2019 en un 3.3%, equivalente a 939 mil dólares menos. El saldo de 2020 pudo haber sido menor sin las operaciones de auxilio financiero que se les proporcionaron a los clientes, a cuyos créditos se les difirieron, desde 1 hasta 6 cuotas pagaderas al final del plazo de los mismos, mientras a otros, aunque en menor medida, se les difirieron únicamente cuotas de capital, se ampliaron plazos o se refinanciaron deudas. Todos estos auxilios financieros se prestaron a clientes que pagan de manera directa en ventanilla, principalmente microempresarios.

En cuanto a segmentos, la cartera de créditos cerró el ejercicio con una participación de empresa del 54%, empleados y personas de ingresos fijos con un 38% y el restante 8% conformado por otros segmentos tales como alcaldías, clientes que pagan con ingresos de remesas familiares y depositantes que pignoran sus certificados. Dentro de empresa, el segmento que ocupa el 62% es microempresa, Grupos Solidarios el 11% y el resto otros segmentos.

La cartera de ahorros creció 2.2 millones de dólares respecto a 2019, duplicando los crecimientos de los períodos anteriores. Lo anterior se explica por el aumento de las remesas familiares, las cuales incrementaron en número en un 32% y en montos en un 40%, habiendo pagado durante el 2020, en ese concepto, 26.6 millones de dólares. Es buena noticia que los familiares en Estado Unidos hayan optado por solidarizarse y que los salvadoreños que recibieron ese apoyo hayan optado por incrementar sus ahorros.

Como producto del fenómeno de las remesas y de la reducción de las inversiones crediticias, el país vivió el 2020 con mucha liquidez en su economía y Bancofit experimentó igual situación que debió con-

trarrestar reduciendo las negociaciones de tasas de interés por los depósitos a plazo, habiendo logrado disminuir el saldo en este concepto en 917 mil dólares. El resto de fuentes de financiamiento también disminuyó respecto a 2019. Lo anterior llevó a la reducción de los costos financieros.

Bancofit obtuvo una utilidad antes de impuestos por valor de 875 mil dólares, menor a la del 2019 en un 45%, en cifras absolutas 709 mil dólares. Es importante destacar que dentro de los productos que hicieron posible estas utilidades, se encuentran 451 mil dólares en intereses devengados no percibidos, correspondientes a operaciones de auxilio financiero que se ofrecieron a los clientes mediante el diferimiento de cuotas al final del plazo de sus créditos. La utilidad neta fue por valor de 459 mil dólares, menor a la de 2019 en un 57%.

Las utilidades obtenidas, no obstante son menores a las del 2019, constituyen un excelente resultado en el contexto de la pandemia, pues se lograron con base a una política de austeridad y ahorro en los gastos administrativos, al eficiente manejo de los costos financieros y luego de haber llevado la cobertura de la cartera de vencida del 200% en el 2019 al 250% al cerrar el ejercicio 2020.

El patrimonio creció en menor medida, 451 mil dólares, en términos porcentuales, un 5.1% respecto al año 2019. A dicho crecimiento aportaron el capital social, seguido de las reservas legales, gracias a las buenas decisiones de la Junta General de Accionista celebrada en febrero de 2020, en la que se resolvió llevar íntegramente a reserva legal los resultados disponibles después de repartir dividendos y capitalizar a favor de los socios, luego de un período prudencial, los dividendos no retirados.

Más allá de los números, merece la pena mencionar otros aspectos destacables de nuestro desempeño durante el año 2020, en los que se manifestó la cultura institucional de conjugar en nuestra gestión los intereses de los clientes, de los empleados y de los accionistas, de innovarnos y adaptarnos a los cambios y, mediante esfuerzos compartidos con el SISTEMA FEDECRÉDITO, manifestarnos en los momentos críticos como entidades socialmente responsables. Así, podemos dar cuenta de lo siguiente:

- Antes de que apareciera en El Salvador el primer contagio de Covid-19, Bancofit ya tenía elaborado su plan de contingencia para la continuidad del servicio a nuestros clientes, para cumplir con protocolos sanitarios que protegieran a empleados y clientes, para disponer de los recursos financieros necesarios y de las comunicaciones y herramientas tecnológicas que posibilitaran a la estructura seguir operando presencial y virtualmente. Desde entonces se implementó el teletrabajo mediante rotaciones de personal en las áreas posibles para reducir la concentración en las oficinas.
- Se destinaron y continúan destinando recursos para guardar las medidas sanitarias y prevenir contagios entre clientes y empleados, así como también para mantener capacitado al personal, sin bajar la guardia en tanto la pandemia esté presente.
- Se adaptaron procesos para la prestación de servicios crediticios para determinados segmentos, así como también para el ahorro, combinando lo presencial con lo virtual, de manera que el tiempo de espera y permanencia del cliente en las oficinas sea el mínimo requerido y de esa forma mitigar el riesgo de contagio.

- Previo a la cuarentena domiciliar, Bancofit distribuyó a cada uno de los colaboradores, un paquete alimenticio suficiente para cubrir necesidades básicas ante una eventual restricción de la circulación.
- Ante la caída de la demanda crediticia y de los negocios, se autorizó, a partir de la cuarentena y durante todo el año 2020, beneficiar con un bono compensatorio a la estructura de negocios que percibe salario e ingresos variables por cumplimiento de metas, para sufragar en parte la caída de los ingresos en sus grupos familiares.
- Bancofit, como parte del convenio entre Fedecrédito y el gobierno, entregó a 12,379 salvadoreños, en forma totalmente gratuita, el subsidio gubernamental de \$300 dólares, sumando los valores entregados un total de \$3,713,700 dólares. Dichos pagos se realizaron sin cerrar durante la Semana Santa, reconociendo al personal el pago de horas extras y la alimentación al personal policial que se apersonó para controlar el orden y el distanciamiento social.
- Se construyó, en terreno propio, el local en el que opera la Agencia de San Luis La Herradura, como una acción necesaria ante el riesgo que representaba para los empleados el daño estructural sufrido por las instalaciones arrendadas. El terreno se había adquirido previo a la pandemia.
- Se participó, como parte del SISTEMA FEDECRÉDITO, en la donación para construcción de viviendas de damnificados por la Tormenta Amanda. La donación de Bancofit fue de \$3,000 dólares, incluyendo un aporte personal de los empleados.

Nos enorgullecen los resultados obtenidos en el 2020, porque el Banco mostró su solidez y sostenibilidad y porque han sido logrados sacando lo mejor de todos como personas.

En nuestra gestión empresarial, han estado presentes propósitos de responsabilidad social y una cultura fuerte que se traduce en el funcionamiento de un buen gobierno corporativo, en el manejo ético de los negocios, en la capacidad de adaptación a los cambios y en el compromiso y disciplina de todos para continuar trabajando bajo toda circunstancia.

Finalmente, deseo agradecer a la Junta Directiva, a los ejecutivos y empleados de Bancofit por sus valiosos aportes y compromiso y a los socios y clientes del Banco por seguir confiando en nosotros.

Muchas gracias.

*Sonia del Carmen Aguiñada Carranza*

**Directora Presidente**

---



# IV Gestión Crediticia y de Recuperación

## A. INVERSIONES CREDITICIAS

En el año 2020 las inversiones crediticias fueron severamente afectadas por la pandemia Covid-19 y por la cuarentena decretada por el gobierno. Estas ascendieron a 13.9 millones de dólares, menores a las del 2019 en 38.76%. Fueron colocados 9,018 créditos, cifra menor a la del 2019 en un 27.76%. Ver siguiente cuadro y gráfico.



## B. DESTINO DE LOS CRÉDITOS Y SECTORES ATENDIDOS

Los destinos de las inversiones crediticias y sectores atendidos fueron: Capital fijo y de trabajo en el sector de la micro y pequeña empresa por medio de créditos decrecientes, operaciones de factoraje y Grupos Solidarios; créditos de consumo en el sector de empleados públicos, municipales y otros segmentos con ingresos fijos o con garantía de depósitos a plazo; tarjetas de crédito para los diferentes segmentos; y créditos para reparación, mejora y compra de vivienda en los sectores micro y pequeña empresa y empleados.

Respecto al año 2019, las inversiones que continuaron aportando mayor volumen fueron las destinadas a capital fijo y de trabajo con 7.9 millones de dólares, seguidas de consumo con 5.5 millones de dólares. Respecto al año 2019, todas las inversiones fueron menores, en términos absolutos las que sufrieron un mayor decrecimiento fueron las destinadas a capital fijo y de trabajo y en términos relativos la de vivienda. Ver Cuadro y gráfico siguientes.



## C. RECUPERACIONES Y CARTERA VENCIDA

Los saldos e indicadores de mora han mostrado una tendencia estable. En el año 2020, el indicador de cartera vencida incrementó de manera no significativa y el de mora de 1 a “n” días tuvo, por el contrario, una reducción. La cartera vencida no sufrió un mayor deterioro debido a las operaciones de auxilio financiero que se proporcionaron a los clientes afectados por la pandemia Covid-19 y por la cuarentena general decretada por el gobierno. Lo anterior dentro del marco de la normativa emitida para tales efectos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

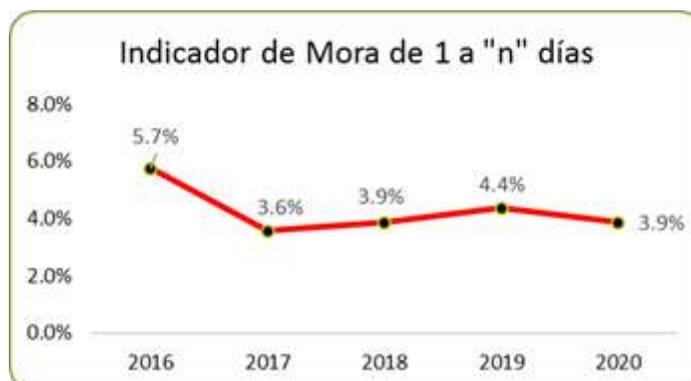
En general, durante la cuarentena, la labor de Bancofit se concentró en una comunicación intensa y personalizada con los clientes, para conocer la situación de salud de sus grupos familiares, la forma en que sus negocios estaban siendo afectados y ponernos a su disposición para ofrecerles las medidas de auxilio financiero inmediatas y posteriores a la cuarentena. Se levantó una matriz con el registro de la situación de cada cliente y con los resultados de una encuesta, que, como parte de esos esfuerzos de comunicación, se pasó al 100% de los clientes con pagos en ventanilla.

Así, a los clientes afectados que no podían pagar, en su mayoría microempresarios y trabajadores que perdieron su empleo, se les benefició con operaciones de diferimiento de cuotas al final del plazo de sus créditos sin recargo financiero alguno y con otras medidas propias de la realidad de cada cliente. Cuando la cuarentena finalizó, los clientes gradualmente fueron reactivando sus actividades productivas y el Banco les acompañó con otros instrumentos financieros que les permitieran estabilizarse y reanudar o reconvertir sus negocios, instándoles al mismo tiempo a reiniciar el pagos de sus créditos paralelamente a la reactivación de sus negocios, dando lugar a que en los últimos meses del año las recuperaciones de crédito se estabilizaran y prácticamente ya no fueran necesarios nuevos diferimientos de cuotas, aunque sí, algunas acciones de reestructuración o refinanciamientos y la concesión de créditos para apoyar la reactivación de sus negocios. En diciembre la cartera de Grupos Solidarios había rotado en su totalidad y fueron estos clientes de microempresa de subsistencia los que mostraron mayor capacidad de adaptarse y reconvertir su actividad económica; la mora de este segmento cerró en cero.

No obstante lo anterior, para el año 2021 se espera que los negocios y los empleos muestren su capacidad efectiva de recuperarse y estabilizarse, razón por la cual, desde un enfoque de prudencia, el Banco ha debido prepararse con mayores reservas voluntarias para coberturar un riesgo mayor.

Al final de ejercicio, resultado de los esfuerzos compartidos entre los clientes y el Banco, la cartera vencida (mora mayor a 90 días), incrementó en 64 mil dólares, pasando, en cifras absolutas de diciembre de 2019 a diciembre de 2020, de 574,164 a 642,544. En términos relativos, la cartera vencida incrementó en el mismo período, pasando de 2.02% a 2.34%. La cartera de 1 a "n" días mora, que incluye rangos de mora desde 1 hasta más de 90 días mora, se redujo fundamentalmente como resultado de recuperaciones efectivas y de que las operaciones de auxilio financiero se ofrecieron a los clientes en el momento oportuno, durante los meses de marzo a septiembre, las cuales les están ayudando no solo a reactivar sus negocios, sino también a restablecer su capacidad de pago. En diciembre de 2020 solo fueron objeto de operaciones de auxilio financiero 36 clientes. Ver gráfico y cuadros siguientes con datos de mora:





## D. CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CATEGORÍA DE RIESGO

La calificación de la cartera de créditos por categoría de riesgo fue efectuada cumpliendo con la norma NCB-22 emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) “Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir Reservas de Saneamiento” y a las “NORMAS TÉCNICAS TEMPORALES PARA EL TRATAMIENTO DE CRÉDITOS AFECTADOS POR COVID-19” aprobadas por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y vigentes desde el 15 de septiembre de 2020. Como puede observarse en el cuadro siguiente, las categorías C1 y E han sufrido deterioros, el resto, por el contrario, han mostrado mejora. Los deterioros son casos reales de mora que desde antes de la pandemia presentaban problemas de pago, luego se beneficiaron con el congelamiento de los saldos en mora que establecían las disposiciones gubernamentales y posteriormente, al finalizar estas, mantuvieron sus problemas de capacidad de pago y, no obstante haberles ofrecido alternativas de solución basadas en la normativa transitoria del BCR, no fue posible lograr acuerdos. Por el contrario, las mejoras en el resto de categorías de riesgo obedecen a que los clientes en efecto pagaron sus obligaciones, tanto los afectados por la pandemia que, en su momento, durante los meses de marzo a septiembre recibieron auxilio financiero, como el resto de clientes que pagan en ventanilla o por medio de Órdenes de Descuento. Ver el cuadro comparativo de cartera por categoría de riesgo:

**Estructura de la Cartera por Categoría de Riesgo (Miles USD\$) - Saldos Dic. 2020 / 2019**

Categoría	Condición	2020		2019		Diferencia Absoluta 2019/2018
		Saldo de Capital	Participación	Saldo de Capital	Participación	
A1	Normal	26,355.86	95.81%	27,128.18	95.36%	-772.32
A2		211.59	0.77%	348.88	1.23%	-137.29
B	Sub-normal	161.00	0.59%	273.04	0.96%	-112.04
C1	Deficiente	132.23	0.48%	117.47	0.41%	14.76
C2		13.29	0.05%	40.72	0.14%	-27.43
D1	Difícil	8.55	0.03%	20.14	0.07%	-11.58
D2	recuperación	7.02	0.03%	33.99	0.12%	-26.97
E	Irrecuperable	619.72	2.25%	486.65	1.71%	133.07
<b>TOTAL</b>		<b>27,509.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,449.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>-939.81</b>

## E. COBERTURA DEL RIESGO

La cobertura de la cartera vencida al cerrar diciembre de 2020 se incrementó, pasando del 200% con el que cerró el ejercicio 2019, al 250%. Los costos por reservas de saneamiento constituidas en el 2020 fueron por valor de 527.8 mil dólares, mayores a los del 2019 en un 287%. La decisión de incrementar la cobertura obedeció a la previsión de escenarios de deterioro de cartera de créditos en el año 2021.

Si bien los clientes están mostrando voluntad y capacidad para sobreponerse y reactivar sus negocios, no lo están haciendo sin pasar por grandes dificultades, pues la mayoría se enfrenta a problemas con la caída de la demanda y existen segmentos que todavía se encuentran a la zaga en la recuperación, tales como el transporte público, el transporte escolar, los colegios y las actividades que giran en torno al turismo, entre otros. Por consiguiente, el año 2021 será de prueba para la estabilización y recuperación efectiva de los negocios, mientras tanto Bancofit se prepara prudencialmente para todos los escenarios, protegiendo adecuadamente su patrimonio con provisiones por pérdida. Ver cuadro siguiente de cobertura de cartera vencida.

### Cobertura de la Cartera Vencida

Concepto	2020	2019
Cartera Vencida	642,543.92	574,163.91
Reservas de Saneamiento	1606,360	1148,328
<b>Cobertura</b>	<b>250%</b>	<b>200%</b>
Costos Reservas	527,829.04	136,366.73



# V

## Gestión Financiera

### A. CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

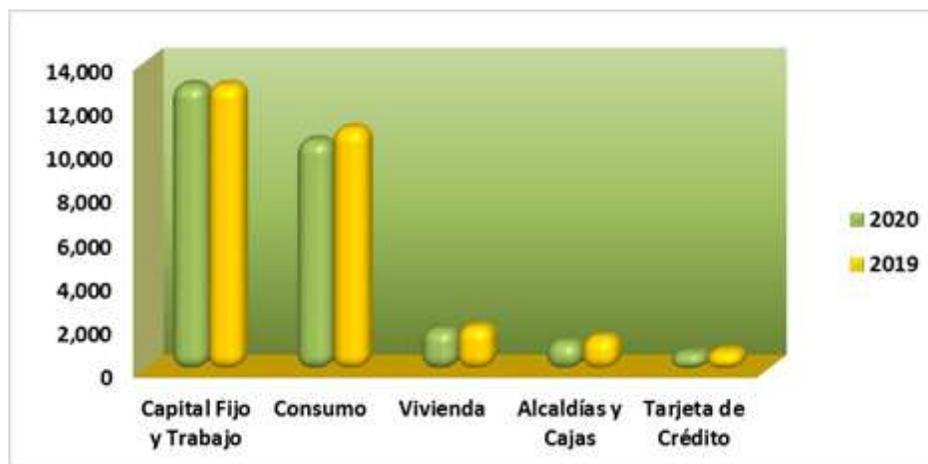
La cartera de préstamos cerró en el 2020 con un saldo de 27.5 millones de dólares, experimentando un decrecimiento respecto al 2019 de un 3.3%, en cifras absolutas 0.94 millones de dólares. El saldo en número de créditos fue de 8,334 menor al 2019 en 826 créditos, en términos porcentuales un 9.02% menos. Lo anterior como resultado de la caída en las inversiones crediticias durante la cuarentena gubernamental y la lenta recuperación de las mismas en el período posterior. Ver cuadros y gráficos siguientes.



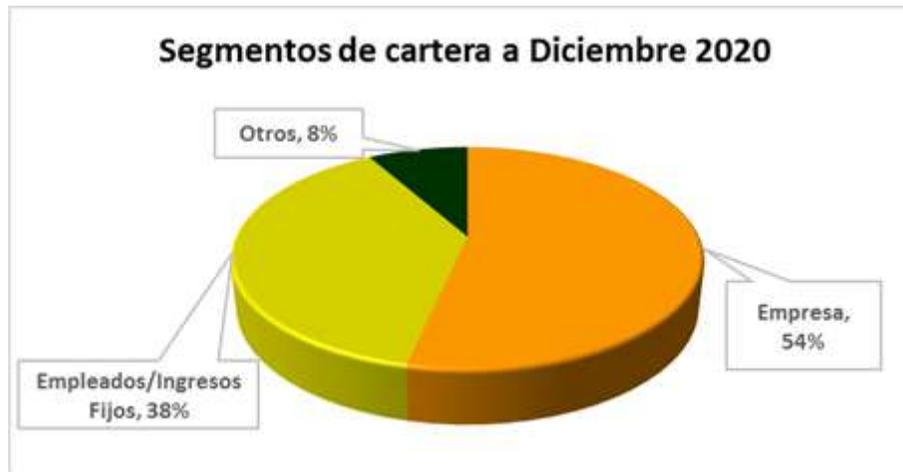
## B. ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS POR DESTINOS Y SEGMENTOS

En la estructura de la cartera de créditos por destino puede observarse que todos experimentaron reducción respecto a diciembre de 2019, en cifras absolutas el destino consumo fue el que más decreció debido a que, en el contexto de la pandemia, la disputa de la competencia por algunos segmentos cuyos ingresos fijos no se vieron afectados, creció en niveles muy superiores a los del pasado mediante la oferta de condiciones aún más desmesuradas en términos de plazos y tasas, sobrepasando límites de endeudamiento razonables para los clientes. El destino capital fijo y de trabajo prácticamente mantuvo su saldo, en buena medida porque a la mayor parte de los clientes les fueron diferidas al final del plazo entre 3 y 6 cuotas a sus créditos, por tanto sus saldos a diciembre son mayores a los teóricos del plan de pagos; así mismo, al pasar la cuarentena, se reinició el otorgamiento de créditos en este segmento, particularmente a clientes que tenían créditos activos con el Banco, para auxiliarles con capital de trabajo para la reactivación de sus negocios, de manera que el saldo del destino capital fijo y de trabajo se mantuvo sin decrecer. Ver cuadro y gráfico siguientes.

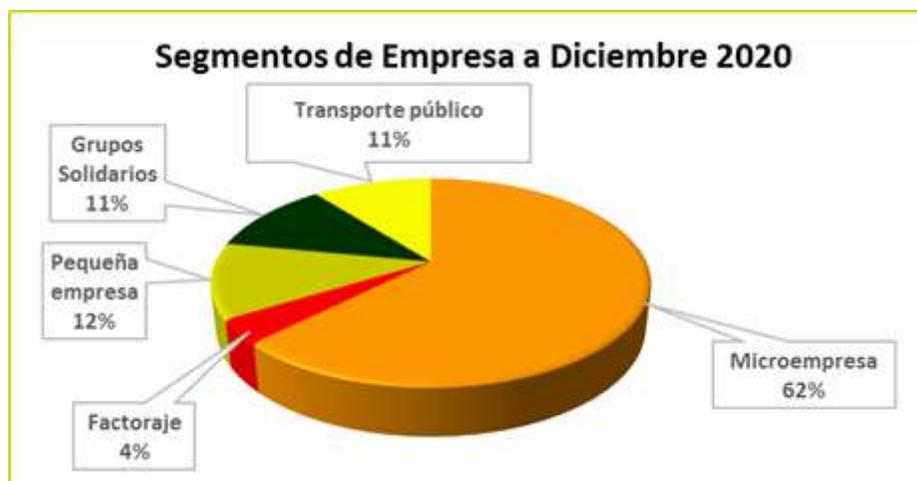
Tipo de Crédito	2020		2019		Crecimiento (+/-)	
Capital Fijo y Trabajo	13,004.91	47.27%	13,002.37	45.70%	2.54	0.02%
Consumo	10,480.45	38.10%	11,033.33	38.78%	-552.88	-5.01%
Vivienda	1,866.88	6.79%	1,985.38	6.98%	-118.50	-5.97%
Alcaldías y Cajas	1316.48	4.79%	1520.83	5.35%	-204.34	-13.44%
Tarjeta de Crédito	840.54	3.06%	907.17	3.19%	-66.62	-7.34%
Totales	27,509.27	100.00%	28,449.08	100.00%	-939.81	-3.30%



Como parte de las estrategias de negocio y de la gestión adecuada de los riesgos, Bancofit mantiene una política de diversificación de su portafolio y de gestión de los límites de concentración crediticia. Los grandes segmentos de cartera están distribuidos en empresa, con una participación del 54%; empleados y personas de ingreso fijo con una 38% y el restante 8% corresponde a municipalidades, tarjetas de crédito, personas que reciben remesas, entre otros.



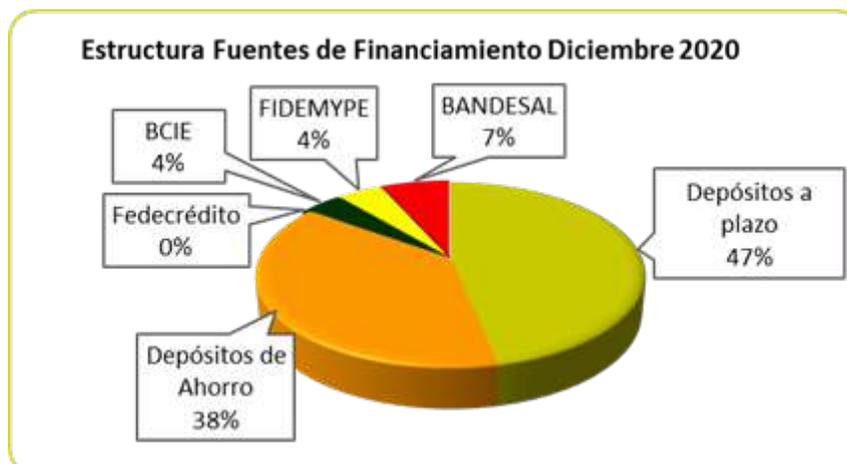
Empresa, a su vez, tiene una participación preponderante de microempresa mediante la atención de diferentes nichos de mercado, seguido de pequeña empresa y de Grupos Solidarios, logrando con ello, no solo brindar oportunidades de crecimiento a los microempresarios y sus familias, sino también mitigando los riesgos de excesivas concentraciones y exposiciones individuales de crédito. Ver gráfico siguiente.



## C. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

En el 2020 el saldo de las obligaciones fue mayor en un 0.4%, en cifras absolutas 0.1 millones de dólares. En valores absolutos, respecto a 2019, las fuentes de fondos que más crecieron fueron los depósitos de ahorro con 2.2 millones, seguido de lejos por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Los depósitos a plazo fueron los que experimentaron el mayor decrecimiento, con 0.9 millones, seguidos de BANDESAL con 0.8 millones de dólares. El resto de fuentes de fondos también decreció en menor medida. En el 2020 la economía del país se ha mantenido con mucha liquidez, particularmente después de la cuarentena decretada por el gobierno, lo cual ha estado influenciado por el incremento del flujo de remesas familiares y la reducción de las inversiones crediticias. En el caso de Bancofit ese fenómeno también se ha experimentado, pues fueron pagados 26.6 millones de dólares en remesas, un 40% más que en el 2019, mientras las inversiones crediticias, respecto a ese mismo año fueron menores en un 39%. La mayor disponibilidad de recursos motivó positivamente a los salvadoreños al ahorro. Para efectos de contrarrestar los excesos de liquidez Bancofit debió restringir las negociaciones de tasas de interés de los depósitos a plazo, lo cual se reflejó en la reducción de su saldo durante el 2020. Al cerrar el ejercicio 2020, los ahorros financiaron el 35% de la cartera de créditos y constituyeron el 38% de las obligaciones totales, mientras al mes de diciembre de 2019 este porcentaje fue del 30%. En el cuadro siguiente pueden verse las variaciones de un año a otro y en el gráfico la estructura de las fuentes a diciembre de 2020.

Estructura de las Fuentes de Financiamiento (Miles y %) - 2020/2019						
Concepto	Estructura Saldos de Obligaciones				Crecimiento (+/-) del Saldo	
	Saldos Final 31/12/19	% del Saldo Final	Saldos Final 31/12/20	% del Saldo Final	Absoluto	%
Depósitos a plazo	12,573.12	50.54%	11,656.16	46.66%	-917	-7.3%
Depósitos de Ahorro	7,368.10	29.62%	9,555.76	38.25%	2,188	29.7%
Fedecrédito	251.48	1.01%	-	0.00%	-251	-100.0%
BCIE	724.61	2.91%	962.48	3.85%	238	32.8%
FIDEMYPE	1,508.33	6.06%	1,117.91	4.48%	-390	-25.9%
BANDESAL	2,452.83	9.86%	1,687.00	6.75%	-766	-31.2%
<b>Totales</b>	<b>24,878.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,979.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>101</b>	<b>0.4%</b>



## D. UTILIDADES DESPUÉS DE IMPUESTOS

Las utilidades brutas del 2020 fueron por valor de 0.9 millones de dólares, menores a las del 2019 en un 45%. Es importante mencionar que parte de los productos que posibilitaron el resultado del ejercicio, se encuentran devengados, pero no percibidos, pues corresponden a intereses que forman parte de las cuotas de créditos cuyos pagos fueron diferidos para el final del plazo de los mismos, siendo estos por valor de 0.45 millones de dólares. Las utilidades netas del 2020 fueron menores a las del 2019 en un 57%, ascendiendo a 0.46 millones de dólares.

Las utilidades se han visto impactadas por la pandemia y la cuarentena gubernamental, que condujeron a menores inversiones crediticias, a decrecimiento de la cartera de créditos y a la necesidad de incurrir en más costos de reservas de saneamiento, 0.5 millones en 2020 contra 0.1 millones en 2019, para cubrir el probable deterioro en las calificaciones crediticias que sufrirá la cartera de créditos en el año 2021. Si bien los clientes están mostrando un gran esmero en reactivar sus negocios y restablecer su capacidad de pago, el 2021 será de prueba para mostrar capacidad de estabilizarse y crecer. La normativa del Banco Central de Reserva que posibilita mantenerse ofreciendo medidas de auxilio financiero sin deteriorar las calificaciones crediticias de los clientes se vence en marzo de 2021.

Es importante destacar que, en el contexto de la pandemia Bancofit ha seguido una política de austeridad y ahorro en gastos administrativos. Así, en ese concepto se había presupuestado un gasto de 2.8 millones y fueron erogados 2.4 millones de dólares.

El pago de impuesto sobre la renta y la contribución a la seguridad ciudadana, si bien fue menor al del año 2019, siempre representó una suma significativa, 0.4 millones en el año 2020 contra 0.5 millones en el 2019, solo un 21% menor. Los costos por reservas de saneamiento voluntarias, si bien afectaron los resultados, no contribuyeron a la reducción del impuesto sobre la renta, pues no son deducibles. Al igual que en el año 2019, Bancofit no constituyó reserva legal previo al cierre del ejercicio, optó porque sea la Junta General de Accionistas la que resuelvan hacerlo como parte de la aplicación de los resultados. Al momento de cerrar el ejercicio, las reservas legales de Bancofit constituían el 100% del capital social. Con los resultados obtenidos.

Utilidades antes de Impuestos y Reservas y U. Netas			
Concepto	2020	2019	Diferencia
U. Bruta	875,000.81	1584,788.07	-44.79%
U. Neta	459,872.91	1057,912.60	-56.53%
Costo de Reservas de Saneamiento	527,829.04	136,366.73	287.07%
Impuestos	415,128	526,875.47	-21.21%

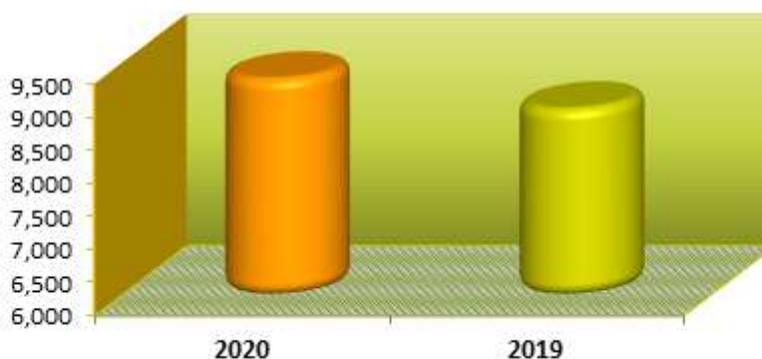


## E. COMPORTAMIENTO DEL PATRIMONIO

En el 2020 el patrimonio cerró con 9.2 millones de dólares, experimentando un crecimiento 5.1%, menor al crecimiento obtenido en el 2019, que fue de un 13.9%. En cifras absolutas, el crecimiento experimentado fue de 0.45 millones de dólares y los rubros que más aportaron a dicho crecimiento fueron, en su orden, la reserva legal y el capital social. Los resultados del ejercicio, por el contrario, fueron menores en un 57%. El aporte del capital social al crecimiento del patrimonio obedece a que los dividendos no retirados son capitalizados en favor de los respectivos socios, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas. La reserva legal mantiene siempre un buen ritmo de crecimiento, debido a que, al igual que en años anteriores, la Junta General de Accionista de febrero de 2020, también resolvió que el remanente de resultados pendientes de aplicar, que quedó después de la distribución de dividendos, fuera llevado íntegramente a Reserva Legal, manteniéndose la Reserva Voluntaria en cero. Ver cuadro y gráfico siguientes.

Patrimonio Comparativo 2020/2019 - (Miles \$US)						
Concepto	2020		2019		Diferencia Absoluta	Dif. %
Capital Social	4,046.55	44%	3,601.25	41%	445.30	12.4%
Reserva Legal	4,058.62	44%	3,486.60	40%	572.02	16.4%
Reserva Voluntaria de Capital	0	0%	0	0%	0.00	0.0%
Resultados del Ejercicio (pendientes de aplicar)	459.87	5%	1057.91	12%	-598.04	-56.5%
Superávit Ganado no Distrib.	249.89	3%	251.28	3%	-1.39	-0.6%
Provisiones por Bienes Recibidos en Pago	455.73	5%	421.66	5%	34.06	8.1%
<b>Totales</b>	<b>9,270.65</b>	<b>100%</b>	<b>8,818.71</b>	<b>100%</b>	<b>451.95</b>	<b>5.1%</b>

**Evolución del Patrimonio - 2020/2019**



## F. ACCIONISTAS

Al cerrar el ejercicio 2020, Bancofit tenía 43,956 socios, habiéndose producido 2,496 nuevos ingresos, que representan un crecimiento del 6.02% respecto al 2019. Este incremento se explica principalmente por el número de personas que se asoció al momento de acceder a créditos y a servicios de ahorro; en el caso de estos últimos, por requisito de ley, deben tener la calidad de socios para aperturar cualquier clase de cuenta de ahorro o depósito a plazo. No obstante lo anterior, el crecimiento en socios fue menor al que se experimentó en el 2019, que fue del 10.31%, con un ingreso durante el año de 3,875 nuevos socios. El menor crecimiento del año 2020 igualmente fue afectado por la pandemia, pues menos socios ingresaron por la vía del crédito. Ver cuadro siguiente.

Concepto	2020	2019	Dif.
No. de Accionistas	43,956	41,460	2,496
		Dif. %	6.02%



## VI *Gestión Institucional*

En el contexto extraordinario de la pandemia Covid-19, se destacan las siguientes gestiones institucionales:

Antes de que apareciera en El Salvador el primer contagio de Covid-19, Bancoft ya tenía elaborado su plan de contingencia para la continuidad del servicio a nuestros clientes, para cumplir con protocolos sanitarios que protegieran a empleados y clientes, para disponer de los recursos financieros necesarios y de las comunicaciones y herramientas tecnológicas que posibilitaran a la estructura seguir operando presencial y virtualmente. Desde entonces se implementó el teletrabajo mediante rotaciones de personal en las áreas posibles para reducir la concentración en las oficinas centrales.

Se destinaron y continúan destinando recursos para guardar las medidas sanitarias y prevenir contagios entre clientes y empleados, así como también para mantener capacitado al personal, sin bajar la guardia en tanto la pandemia esté presente.

Se adaptaron procesos para la prestación de servicios crediticios para determinados segmentos, así como también para el ahorro, combinando lo presencial con lo virtual, de manera que el tiempo de espera y permanencia del cliente en las oficinas sea el mínimo requerido y de esa manera mitigar el riesgo de contagio.



Antes de que apareciera en El Salvador el primer contagio de Covid-19, Bancofit ya tenía elaborado su plan de contingencia para la continuidad del servicio a nuestros clientes, para cumplir con protocolos sanitarios que protegieran a empleados y clientes.



Actividades implementadas en tiempo de cuarentena por pandemia de Covid-19

Previa a la cuarentena domiciliar, Bancofit distribuyó a cada uno de los colaboradores, un paquete alimenticio suficiente para cubrir necesidades básicas ante una eventual restricción de la circulación.

Ante la caída de la demanda crediticia y de los negocios, se autorizó, a partir de la cuarentena y durante todo el año 2020, beneficiar con un bono compensatorio a la estructura de negocios que percibe salario e ingresos variables por cumplimiento de metas, para sufragar en parte la caída de los ingresos en sus grupos familiares.

Bancofit, como parte del convenio entre Fedecrédito y el gobierno, entregó a 12,379 salvadoreños, en forma totalmente gratuita, el subsidio gubernamental de \$300 dólares, sumando los valores entregados un total de \$3,713,700 dólares. Dichos pagos se realizaron sin cerrar durante la Semana Santa, reconociendo al personal el pago de horas extras y la alimentación al personal policial que se apersonó para controlar el orden y el distanciamiento social.



Equipo de Bancofit, miembros de la PNC y de la FAES colaborando en la entrega del bono beneficiario del Gobierno

Se construyó en terreno propio el local en el que opera la Agencia de San Luis La Herradura, como una acción necesaria ante el riesgo que representaba para los empleados el daño estructural sufrido por las instalaciones arrendadas. El terreno se había adquirido previo a la pandemia. El nuevo local es moderno y ofrece condiciones más confortables para los clientes.



Nueva Agencia de Bancofit en San Luis La Herradura, La Paz

Se participó, como parte del SISTEMA FEDECRÉDITO, en la donación para construcción de viviendas de damnificados por la Tormenta Amanda. La donación de Bancofit fue de \$3,000 dólares, incluyendo un aporte personal de los empleados.

#### Canales y plataformas digitales:

o Bancofit cuenta con cuatro agencias, Virginia Valdivieso en San Marcos, San Luis La Herradura y San Luis Talpa en la Paz y una Oficina Central en San Salvador, así como una instalación para oficinas administrativas.

o Cuenta con cinco Corresponsales no Bancarios, dos en el Departamento de La Paz y tres en San Salvador.

o Cuenta con cajero automático en cada una de sus oficinas, entre ellos un depositario.

o Cuenta con Banca Electrónica (FEDE BANKING), Banca Móvil (FEDE MÓVIL), QR entre personas y QR para comercios. A través de estos canales electrónicos, en el 2020 nuestros clientes, superando los años anteriores, realizaron 182,890 transacciones y movilizaron por estos medios 2.4 millones de dólares.

o En cuanto a plataformas digitales, Bancofit cuenta con una página web, Facebook, Instagram y Twitter.



## VII

# Indicadores Financieros

**Principales Indicadores Financieros y de Eficiencia - 2020/2019**

Concepto	2020	2019
Cartera Vencida	2.34%	2.02%
Cartera en mora de 1 a "n" días	3.86%	4.37%
Solvencia de los Activos Ponderados	29.74%	26.47%
Endeudamiento (Deuda / Patrimonio)	2.81	2.98
Rentabilidad Neta del Patrimonio (ROE)	5.14%	12.96%
Rentabilidad de los Activos	1.30%	3.17%
Rentabilidad Neta del Capital Social	11.36%	29.38%
Cobertura del Riesgo	250.00%	200.00%
Eficiencia Administrativa	8.63%	9.04%
Eficiencia Operativa	64.42%	59.57%
Cartera Promedio por Empleado	302,300	293,289

**VIII**

# Dictamen de auditor externo y Estados Financieros



**Elías & Asociados**  
Auditores Externos y Consultores  
[www.elias.com.sv](http://www.elias.com.sv)

**BKR**  
INTERNATIONAL  
[www.bkr.com](http://www.bkr.com)

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA

**Honorables Miembros de la  
Junta Directiva y Accionistas del  
Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores,  
S.C. de R.L. de C.V.  
Presente.**

### **Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados, cambios patrimoniales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO), la cual requiere que para los asuntos no previstos en esas normas se aplique la alternativa más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la Opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en El Salvador a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Dirección y los responsables del Gobierno de la Entidad en relación con los Estados Financieros.**

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO), la cual requiere que para los asuntos no previstos en esas normas se aplique la alternativa más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance general y oportunidad de realización de la auditoría planificada; así como deficiencias del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

#### Otras cuestiones.

Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, se presentan únicamente con fines comparativos, ya que fueron auditados por otros auditores, en cuyo dictamen de fecha 7 de febrero de 2020, expresaron una opinión limpia (no modificada) sobre los estados financieros del Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.





Aníbal A. Elías  
Socio  
Elías & Asociados  
Inscripción 859

Dirección: 57 Av. Nte. Condominio Miramonte Local 5B, San Salvador  
San Salvador, 12 de febrero de 2021.

**BANCOFIT, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL AL 31 DICIEMBRE DE 2020**  
**( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )**

<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>					
FONDOS DISPONIBLES				8193,742.18	21233,633.79
PRESTAMOS	5587,250.24			11720,154.30	
PRESTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	28202,406.13			29,733.35	
PRESTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	2040,539.82			1290,003.96	
PRESTAMOS VENCIDOS	25519,322.39				
PROVISION DE RESERVA DE PRESTAMOS	642,543.92				
PROVISION PARA INCOBRABILIDAD DE PRESTAMOS	-1606,359.71			3783,381.56	
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
BIENES RECIBIDOS EN PAGOS O ADJUDICADOS		1935,377.76			1067,184.92
EXISTENCIAS	588,254.82			940,927.33	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS DIFERIDOS	20,021.71			16,726.01	
CUENTAS POR COBRAR	145,622.47			103,212.54	
PROVISION DE INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR	272,076.04			6,319.04	
DERECHOS Y PARTICIPACIONES	-19,999.28				
	929,402.00				
<b>TOTAL DE PASIVO</b>					<b>26084,200.27</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
TERRENOS	675,750.70			4038,562.68	<b>9270,654.17</b>
<b>DEPRECIABLES</b>					
DEPRECIABLES	1114,658.08		571,433.00	7,984.32	
DEPRECIACION ACUMULADA	-554,228.76		3467,129.68	4058,621.67	
				249,886.98	
				459,872.91	
				2,196.97	
				453,528.64	
<b>TOTAL ACTIVO</b>					<b>35354,854.44</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
<b>INFORMACION FINANCIERA</b>					
FONDOS DE GARANTIA	67,956.03			5098,019.34	
INTERESES SOBRE PTAMOS DE DUDOSA RECUPERACION	329,649.83			2831,046.88	
CARTERA DE PRESTAMOS PIGNORADA	4691,791.86				
<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>					
CARTERA DE PRESTAMOS	2839,668.50				
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>					<b>7929,066.22</b>

*[Signature]*  
**SONIA DEL CARMEN AGUIÑADA CARRANZA**  
 PRESIDENTA

*[Signature]*  
**MERCEDES DEL CARMEN LETONA PEREZGERENCIA**  
 GERENTE GENERAL

*[Signature]*  
**MIGUEL ANGEL QUINJANILLA VALLE**  
 CONTADOR

*[Signature]*  
**ANIBAL AGUSTO ELIAS REYES**  
 R.L. ELIAS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS  
 REGISTRO CVCPA No 859

*[Signature]*  
**COMISION GENERAL DE LOS TRABAJADORES**  
 BANCO GENERAL

*[Signature]*  
**COMISION FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES**  
 DEPTO DE CONTRIBUCION

*[Signature]*  
**ASOCIADOS**  
 INSCRIPCION No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**AUDITOR AMARAL**  
 INSCRIPCION No. 757  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REVISOR GENERAL**  
 EL BANCAR

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

*[Signature]*  
**REGISTRO CVCPA No 859**

*[Signature]*  
**INSCRIPCION**  
 No. 859  
 CVPCPA

**BANCOFIT, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES DE INTERMEDIACION</b>		<b>5136,580.48</b>
INTERESES DE PRESTAMOS	4496,389.29	
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	3,606.72	
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS	341,237.95	
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	<u>295,346.52</u>	
<b>MENOS</b>		
<b>COSTOS DE OPERACIÓN DE INTERMEDIACION</b>		<b>1926,779.97</b>
INTERESES DE DEPOSITOS	633,045.98	
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	296,094.30	
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	465,410.65	
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACION	527,829.04	
RESERVAS DE OTROS DEUDORES	<u>4,400.00</u>	
<b>UTILIDAD ANTES DE GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>3209,800.51</b>
<b>MENOS</b>		
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2499,548.20</b>
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	1244,531.98	
GASTOS GENERALES	1147,014.09	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	<u>108,002.13</u>	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>710,252.31</b>
<b>MAS</b>		
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>164,748.50</b>
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	107,654.50	
DIVIDENDOS	<u>57,094.00</u>	
<b>UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL E IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>875,000.81</b>
(-) RESERVA LEGAL 20%		0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>875,000.81</b>
(-) INGRESOS POR DIVIDENDOS NO GRAVADOS DE ISR		57,094.00
(+) INGRESOS POR COMISIONES DIFERIDAS DE CREDITO		0.00
(+) RESERVA DE SANEAMIENTO DE PRESTAMOS NO DEDUCIBLES DE ISR		425,117.15
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		7,711.29
<b>= BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>1250,735.25</b>
(-) IMPUESTO SOBRE LA RENTA 30%		375,220.58
<b>UTILIDAD ANTES DE LA CONTRIBUCION ESPECIAL PARA LA SEGURIDAD CIUDADANA</b>		<b>499,780.24</b>
(-) CONTRIBUCION ESPECIAL PARA LA SEGURIDAD CIUDADANA 5%		39,907.32
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2020</b>		<b>459,872.91</b>







**SONIA DEL CARMEN AGUIÑADA CARRANZA**  
**PRESIDENTA**

**MERCEDES DEL CARMEN LETONA PEREZ**  
**GERENTE GENERAL**








**MIGUEL ANGEL QUINTANILLA VALLE**  
**CONTADOR**

**R.L. ELIAS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS**  
**REGISTRO CVCPPA No. 859**

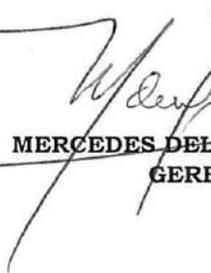
**BANCOFIT S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

CONCEPTOS	SALDOS AL 31-12-2019	AUMENTOS	DISMIN.	SALDO AL 31-12-2020
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social Minimo	571,433.00	0.00	0.00	571,433.00
Capital Social Variable	3018,682.59	480,551.69	32,104.60	3467,129.68
Capital Social Financiado	11,130.41	6,945.60	10,091.69	7,984.32
Reserva Legal	3486,603.96	572,017.71	0.00	4058,621.67
Reserva Voluntaria	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del Ejercicio	1057,912.60	459,872.91	1057,912.60	459,872.91
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>8145,762.56</b>	<b>1519,387.91</b>	<b>1100,108.89</b>	<b>8565,041.58</b>
<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>				
Utilidades no Distribuible	251,279.12	249,886.98	251,279.12	249,886.98
Recuperaciones de Activos Castigados	30,645.70	2,196.97	30,645.70	2,196.97
Provision de Perdidas en Bienes	391,017.91	86,820.46	24,309.73	453,528.64
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>672,942.73</b>	<b>338,904.41</b>	<b>306,234.55</b>	<b>705,612.59</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8818,705.29</b>	<b>1858,292.32</b>	<b>1406,343.44</b>	<b>9270,654.17</b>

No. De Socios	41,460	43,956
Total de Acciones	3601,246	4046,547
Valor Nominal por Accion	\$1.00	\$1.00
Valor Contable por Accion	\$2.45	\$2.29

  
**SONIA DEL CARMEN AGUIÑADA CARRANZA**  
**PRESIDENTA**



  
**MERCEDES DEL CARMEN LETONA PEREZ**  
**GERENTE GENERAL**



  
**MIGUEL ANGEL QUINTANILLA VALE**  
**CONTADOR**



  
**ANIBAL AUGUSTO ELIAS REYES**  
**R.L. ELIAS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS**  
**REGISTRO CVCPA No. 859**





**BANCOFIT S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA)**

<b>I</b>	<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	459,872.91
	<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO</b>	
	<b>PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
	Costos de Saneamiento de Activos de Riesgos Crediticios	527,829.04
	Ajuste a Reserva para Saneamiento de Activos de Riesgos Crediticios	-69,797.15
	Costos de Reserva de Cuentas por Cobrar	4,400.00
	Ajuste a Reserva de Cuentas por Cobrar	-3,047.47
	Costos de Reserva de Bienes Recibidos en Pago	83,910.91
	Ajustes a Reserva de Bienes Recibidos en Pago	-21,400.18
	Gastos por Depreciación	93,575.79
	Ajustes a Saldo de Depreciación Acumulada	-31,684.33
	Aumento en Reserva Legal	572,017.71
		<b>1155,804.32</b>
	<b><u>CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS NETOS</u></b>	
	Disminución en Préstamos por Cobrar	939,805.02
	Aumento en Intereses por Cobrar	-443,247.20
	Disminución en en Otros Activos	86,268.91
	Aumento en Depositos	1267,676.52
	Disminución en Intereses por Pagar de Préstamos	-9,775.13
	Disminución en Otros Pasivos	-263,766.98
	<b>EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1576,961.14</b>
<b>II</b>	<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	
	Aumento Neto en Activos Fijos	-287,382.71
	Aumento de la Inversión en Títulos Valores	-75,694.00
	<b>EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-363,076.71</b>
<b>III</b>	<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
	Disminución en Préstamos por Pagar	-1169,859.24
	Aumento en Capital Social	448,447.09
	Disminución en Aportes de Capital Pendientes de Formalizar	-3,146.09
	Disminución en Utilidades no Distribuibles	-1,392.14
	Disminución en Recuperación de Bienes Inmuebles y Muebles	-28,448.73
	Aplicación de Utilidades	-1057,912.60
	<b>EFFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-1812,311.71</b>
	<b>AUMENTO DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO</b>	<b>1017,249.95</b>
	<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>4570,000.29</b>
	<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>5587,250.24</b>

  
**SONIA DEL CARMEN AGUIÑADA CARRANZA**  
 PRESIDENTA



  
**MERCEDES DEL CARMEN LETONA PÉREZ**  
 GERENTE GENERAL



  
**MIGUEL ÁNGEL QUINTANILLA**  
 CONTADOR



  
**ANIBAL AUGUSTO ELÍAS REYES**  
**R.L. ELIAS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS**  
 Registro CVCPA No. 859





CRECIENDO JUNTOS



Bancofit



bancofit\_sv



@bancofit



bancofit.com.sv