

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de junio de 2021

(Con el Informe de Revisión de la Información Financiera Intermedia)

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2021

Contenido

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia.....	1
Estados Financieros Intermedios Condensados (no auditados):	
Balances Generales Intermedios Condensados	2
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Condensados	3
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Condensados	4
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados.....	5 - 10



Building a better
working world

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DIRIGIDO AL FONDO DE PENSIONES ESPECIAL DE RETIRO AFP CRECER

Hemos revisado el balance general intermedio condensado adjunto del Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer, (en adelante "el Fondo") al 30 de junio de 2021, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2021, y un resumen de políticas contables y otras notas explicativas. La Administración del Fondo es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables descritas en la Nota 1. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en indagaciones, principalmente con personas responsables por los asuntos financieros y de contabilidad, aplicando procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en el alcance que el requerido por las Normas Internacionales de Auditoría y, consecuentemente, no nos permite obtener seguridad que podríamos conocer todos los asuntos significativos que pudieran identificarse en una auditoría, consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos lleve a creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, para presentar, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer al 30 de junio de 2021, y los cambios en su patrimonio y de sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2021, de conformidad con las Normas Contables descritas en la Nota 1.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Registro N° 3412

René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro N° 1350

14 de julio de 2021
Complejo World Trade Center
Torre Futura 11-05,
San Salvador, El Salvador




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondos de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020


(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)


	<u>Notas</u>	Junio 2021 (No auditado)	Diciembre 2020
Activo			
Activos corrientes:			
Disponibilidades		US\$ 18,977,870	US\$ 21,774,527
Cuentas por cobrar		196,461	210,455
Inversiones en valores (nacionales y extranjeros)	2	357,979,972	375,987,056
Total activos corrientes		<u>377,154,303</u>	<u>397,972,038</u>
Activos no corrientes:			
Anticipos de Saldo a Afiliados	7	9,302,413	8,397,038
Total activos no corrientes		<u>9,302,413</u>	<u>8,397,038</u>
Total de activos		<u>US\$ 386,456,716</u>	<u>US\$ 406,369,076</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Comisiones por pagar a la AFP		US\$ 126,198	US\$ 1,581
Cuentas por pagar		1,094,866	972,518
Obligaciones con afiliados y beneficiarios		20,270	20,270
Total pasivos corrientes		<u>1,241,334</u>	<u>994,369</u>
Pasivos no corrientes:			
Anticipo a afiliados sobre su CIAP	7	9,302,413	8,397,038
Total pasivos no corrientes		<u>9,302,413</u>	<u>8,397,038</u>
Total de pasivos		<u>10,543,747</u>	<u>9,391,407</u>
Patrimonio			
Cuentas individuales	5	375,912,969	396,977,669
Total patrimonio		<u>375,912,969</u>	<u>396,977,669</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>US\$ 386,456,716</u>	<u>US\$ 406,369,076</u>
Compromisos y contingencias	6	US\$ -	US\$ 52,394
Cuentas de control		US\$ 341,063,509	US\$ 359,209,986

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios condensados.


Ruth Del Castillo de Solórzano
Presidenta Ejecutiva y Representante Legal


Julio Enrique Chávez Munguía
Contador General


Rolando Cisneros Pineda
Director de Gestión Humana y Finanzas


Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Inscripción N° 3412



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondos de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

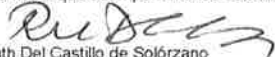
Estados Intermedio de Cambios en el Patrimonio Condensado
(No auditados)


Por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
SALDO INICIAL DEL PATRIMONIO	US\$ 396,977,670	US\$ 443,500,766
AUMENTOS POR:		
Recaudaciones	-	-
Certificados de traspaso recibidos	-	-
Cotizaciones indebidamente recibidas del ISSS e INPEP	-	-
Aumentos de CIAP por traspasos de otra AFP	-	-
Reversión de pensión	-	-
Reversión de devolución de CIAP por no reunir requisito para pensión	-	-
Aportaciones por capital complementario	-	-
Depósitos recibidos del Fondo Social para la Vivienda	-	-
Rezagos recibidos del ISSS e INPEP	-	-
Rezagos recibidos de otra AFP	-	-
Contribución especial	-	-
CIAP recibidas de otra AFP por anulación contrato de afiliación	-	-
Reintegro de comisión por la AFP	-	28
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	-	-
Traslados de insuficiencias cubiertas por la AFP	-	-
Traslado de las Cuotas AFP para cubrir Insuficiencias	-	-
Reversión de pagos en exceso	-	-
Aumento en la Cuenta de Garantía Solidaria	-	-
Reintegro de Anticipos de CIAP del Afiliado	346,750	254,905
Otros ingresos	69,172,305	60,758,513
TOTAL AUMENTO DEL PATRIMONIO	<u>69,519,055</u>	<u>61,013,446</u>
DISMINUCIONES POR:		
Retiros de CIAP por traspasos a otra AFP	52,983	50,338
Traslados de CIAP a otra AFP por anulación de contratos	-	-
Traspaso a otra AFP por rezagos	-	-
Pago de rezagos al ISSS e INPEP	-	-
Devoluciones de CIAP a instituciones del SPP (ISSS e INPEP)	-	-
Devolución de cotizaciones recibidas erróneamente	-	-
Devolución de cotizaciones por pagos en exceso	-	-
Devolución de cotizaciones a afiliados del IPSFA	-	-
Prestaciones otorgadas por pensiones de vejez	29,568,038	32,789,645
Prestaciones otorgadas por pensiones de invalidez	18,897	13,332
Prestaciones otorgadas por pensiones de sobrevivencia	2,138,846	1,756,186
Retiro de excedente de libre disponibilidad	23,978	23,978
Devolución de saldo anual a afiliados	250,338	191,298
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	27,262	38,284
Devolución de saldo a extranjeros	-	-
Devolución de saldo al Fondo Social para la Vivienda	-	-
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas activas	-	-
Comisiones por pagar a la AFP por renta programada	275,036	341,635
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas especiales	-	-
Prestaciones otorgadas por herencia	402,365	341,061
Devolución de capital complementario a sociedades de seguros	-	-
Devolución de certificados de traspaso	-	-
Devolución de Fondos Garantía Estatal	-	-
Reintegro a la AFP por cubrir insuficiencias de pago y rentabilidades no percibidas	-	-
Disminuciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	-	-
Desembolsos por Anticipos de CIAP del Afiliado	1,252,125	473,382
Otros egresos	64,077,894	55,495,428
TOTAL DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	<u>98,087,762</u>	<u>91,514,567</u>
RENDIMIENTO DEL FONDO	<u>7,504,006</u>	<u>8,693,104</u>
PATRIMONIO DEL FONDO	US\$ <u>375,912,969</u>	US\$ <u>421,692,749</u>
Valor inicial de la cuota	US\$ <u>41,914,246.10</u>	US\$ <u>40,262,074.04</u>
Valor final de la cuota	US\$ <u>42,734,208.65</u>	US\$ <u>41,077,076.63</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios condensados.


Ruth Del Castillo de Solórzano
Presidenta Ejecutiva y Representante Legal


Rolando Cisneros Pineda
Director de Gestión Humana y Finanzas




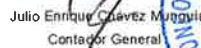
Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Condensado
(No auditados)
Por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021 y 2020

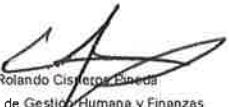
(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
Actividades de operación:		
Recaudación	US\$ -	US\$ -
Devolución de cotizaciones recibidas erróneamente	-	-
Traslado de cuentas recibidas del FSV	-	-
Certificados de traspaso redimidos	-	-
Devolución de saldos al FSV pagados de más	-	-
Cotizaciones indebidas recibidas del ISSS e INPEP	-	-
Traspasos de CIAP netos a otra AFP	(52,972)	(50,327)
Rezagos netos del ISSS, INPEP y otra AFP	-	-
Contribución especial	-	-
Aportaciones recibidas de la AFP para cubrir deficiencias e insuficiencias	-	-
Reversión de pensión	-	-
Reversión de devolución de CIAP por no reunir requisito para pensión	-	-
Reversión de pagos de Pensión Fondos FOP	-	-
Anulación de cheques prescritos	1,079	3,475
Reimpresión de cheques prescritos	-	-
Pago de comisiones a la AFP	(232,838)	(341,535)
Pago de comisiones a la AFP por administración de rentas programadas	(429,938)	(491,358)
Préstamos recibidos de la AFP para pago de pensiones	-	-
Devolución de préstamos recibidos de la AFP para pago de pensiones	-	-
Cotizaciones de CIAP cerradas por pagar	-	-
Liquidación de Cotizaciones de CIAP cerradas	-	-
Pago de prestaciones	(27,769,529)	(30,027,487)
Pago de prestaciones con fondos del fideicomiso de obligaciones previsionales	-	-
Capital complementario recibido	-	-
Devolución de capital complementario recibido en exceso	-	-
Devolución de certificados de traspaso recibidos de más	-	-
Devoluciones de pagos en exceso a empleadores y afiliados	(71,061)	(54,736)
Devolución de saldos por herencia	(402,148)	(341,061)
Devolución de saldo anual a afiliados	(250,338)	(191,298)
Devolución de cotizaciones a ex afiliados del IPSFA	-	-
Devolución de saldo al SPP por anulación de contratos	-	-
Devolución de excedente de libre disponibilidad	(23,978)	(23,978)
Anulación de contrato netos a otra AFP	-	-
Intereses y dividendos recibidos	6,633,423	6,679,475
Ingresos por diferencias en rendimientos	-	-
Cargos bancarios	(57,516)	(483,899)
Abonos bancarios	57,516	483,899
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	(27,262)	(38,284)
Devolución de Fondos Garantía Estatal	-	-
Devolución de saldos a extranjeros	-	-
Reintegro de comisiones	-	-
Depósitos por amortización a deuda real	-	-
Costas procesales cobradas a empleadores	-	-
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	-	-
Liquidación de depósito en garantía por depuración de mora	-	-
Aportaciones recibidas del ISSS e INPEP por Decreto 100	-	-
Aportaciones recibidas del Estado por aportes a la Cuenta de Garantía Solidaria	-	-
Reintegro a la AFP por cobertura de insuficiencias	-	-
Desembolsos por Anticipos de CIAP del Afiliado	(1,252,125)	(473,382)
Reintegros de Anticipos de CIAP del Afiliado	346,750	254,905
Transferencia recibidas de otros fondos	6,305,583	6,640,793
Pagos recibidos de otros fondos	62,868,622	54,176,974
Pago de otras retenciones sobre pensiones	(12,093,933)	(11,792,162)
Pago de más en prestaciones	-	-
Otros ingresos de efectivo	383,281	5,222,055
Otros egresos de efectivo	(55,365,558)	(52,787,805)
Efectivo neto pagado por actividades de operación	(21,432,942)	(23,635,736)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de títulos valores	-	-
Venta de títulos valores	10,000,000	10,000,000
Apertura de Depósitos a Plazo	-	-
Cancelaciones de Depósitos a Plazo	5,000,000	-
Amortización de capital recibido	3,636,285	-
Redención de inversiones	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	18,636,285	10,000,000
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aportaciones recibidas por compra de cuotas de la AFP	-	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	-	-
Disminución de efectivo en el período	(2,796,657)	(13,635,736)
Saldo de efectivo al inicio del período	21,774,527	21,864,309
Saldo de efectivo al final del período	US\$ 18,977,870	US\$ 8,228,573

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios condensados


Ruth Del Castillo de Solorzano
Presidenta Ejecutiva y Representante Legal


Julio Enrique Chavez Munguia
Contador General


Rolando Cisneros Bieda
Director de Gestión Humana y Finanzas

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.

INSCRIPCIÓN
No. 3412
CVPCPA

Audidores Externos
Inscripción N° 3412

INSCRIPCIÓN
No. 1350
CVPCPA
AUDITOR-RENE ALBERTO ARCE BARAHONA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

FONDOS DE PENSIONES ESPECIAL DE RETIRO
AFP Crecer
EL SALVADOR, C.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Políticas Contables

A continuación, se describen los principios y Normas Contables más significativas aplicadas para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros intermedios del Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer (el Fondo):

Los estados financieros han sido elaborados conforme a las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa aprobada por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera corresponden a las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes a octubre de 2003.

Las políticas utilizadas en la elaboración de los estados financieros intermedios condensados para el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021, son las mismas que han sido utilizadas en los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2020. Las principales políticas contables tratan sobre los siguientes temas:

- (a) *Políticas generales de contabilidad*
- (b) *Valorización de inversiones*
- (c) *Patrimonio*
- (d) *Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros*

Nota (2) Inversiones en Valores

Las políticas de inversiones y riesgos vigentes durante el período que terminó el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

- (a) Todas las inversiones adquiridas para la cartera del Fondo de Pensiones se consideran como "Disponibles para la Venta", de acuerdo a la clasificación de las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes a octubre de 2003.
- (b) Las inversiones se efectuaron de acuerdo a la política de inversiones autorizada por la Junta Directiva de la Administradora, la cual establece las guías de inversión para alcanzar una colocación de los recursos en las mejores condiciones de rentabilidad y seguridad posibles.
- (c) El detalle de tipo de instrumento en los cuales se invertirá se presenta a continuación:

Las inversiones de este fondo podrán ser de hasta un 100% en Certificados de Inversión Previsional. No obstante, este Fondo podrá colocar recursos en certificados de depósito a plazo hasta por un máximo del 10% del activo del Fondo.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Considerando que por tratamiento contable los depósitos a plazo mayores a 90 días son contabilizados como inversiones, la suma de estos depósitos a plazo, emitidos por un mismo banco o su grupo empresarial, no podrá exceder de los siguientes límites:

- (i). El cinco por ciento (5%) del activo total del Fondo de Pensiones.
- (ii). El diez por ciento (10%) del activo del banco, y
- (iii). El diez por ciento (10%) del activo del grupo empresarial del banco.

Los títulos en los cuales se puede invertir corresponden a los siguientes agentes emisores:

- Fideicomiso de Obligaciones Previsionales.
- Bancos legalmente establecidos en El Salvador.

La composición de la cartera de inversiones por emisor al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en el contexto de los estados financieros tomados en conjunto, se presenta a continuación:

Emisores	Política		2021 Monto	Cartera		2020 Monto	%
	2021 %	2020 %		2020 Monto	%		
Fideicomiso de Obligaciones Previsionales 1/ Certificados de Inversión Previsionales 2/ Certificado de Depósito a Plazo mayores a 90 días	100.00	100.00	US\$ 357,979,972	92.63%	370,778,127	93.42%	
Total cartera de inversiones	10.00	10.00	US\$ 357,979,972	0.00%	5,208,929	1.31%	

1/ Las inversiones en el Fideicomiso de Obligaciones Previsionales, consistentes en Certificados de Inversión Previsionales, se encuentran garantizados por el Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP).

2/ Los certificados de Inversión Previsional "A", emitidos por el Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP), son de carácter obligatorio según lo establecido en la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones

El total de las carteras de inversiones por tipo de instrumento al 30 de junio de 2021, se detalla a continuación:

Tipo de instrumento	Emisor	Monto valorizado	Promedio de días al vencimiento	Tasa promedio	Reajuste de tasa	Garantía	Otras condiciones
Certificados de inversión Previsional	Fideicomiso de Obligaciones Previsionales	US\$ 357,979,972	9,590	3.50%	Semestral	Fideicomiso de obligaciones previsionales	Amortización semestral
Total, cartera de inversiones		US\$ 357,979,972					

El total de las carteras de inversiones por tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

Tipo de instrumento	Emisor	Monto valorizado	Promedio de días al vencimiento	Tasa promedio	Reajuste de tasa	Garantía	Otras condiciones
Certificados de inversión Previsional	Fideicomiso de Obligaciones Previsionales	US\$ 370,778,127	9,771	3.50%	Semestral	Fideicomiso de obligaciones previsionales	Amortización semestral
Certificado de depósito a plazo	Banco Scotiabank El Salvador, S.A.	US\$ 5,208,929	48	4.90%			
Total, cartera de inversiones		US\$ 375,987,056					

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
 30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo Especial de Retiro no presenta excesos de inversión a los límites establecidos por la Ley, Reglamentos u otras disposiciones.

Nota (3) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

<u>Concepto</u>		<u>Junio</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>
Otras cuentas por cobrar	US\$	196,461	US\$ 210,455
Total	US\$	<u>196,461</u>	<u>US\$ 210,455</u>

Corresponde principalmente a transferencias de efectivo del Fondo Conservador al Fondo Especial de Retiro por traslado de afiliados entre los 2 fondos.

Nota (4) Cuentas por Pagar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar se detallan a continuación:

<u>Concepto</u>		<u>Junio</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>
Obligaciones por traslados de CIAP	US\$	10,718	US\$ 735
Otras cuentas por pagar		<u>1,084,148</u>	<u>971,783</u>
Total	US\$	<u>1,094,866</u>	<u>US\$ 972,518</u>

Nota (5) Patrimonio

El patrimonio del Fondo Especial de Retiro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentra integrado como se presenta a continuación:

<u>Cuentas</u>		<u>Junio</u> <u>2021</u>		<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	
		<u>Monto</u>	<u>Número de cuotas</u>	<u>Monto</u>	<u>Número de cuotas</u>
<u>Cuentas individuales</u>					
Cotizantes activos	US\$	79,786,775	1,868,269.58	US\$ 89,774,459	2,142,044.09
Cotizantes inactivos		12,922,264	301,163.16	13,803,099	329,132.72
Pensionados		<u>283,203,930</u>	<u>8,610,944.24</u>	<u>293,400,111</u>	<u>7,000,010.35</u>
Total patrimonio	US\$	<u>375,912,969</u>	<u>10,780,376.98</u>	<u>US\$ 396,977,669</u>	<u>9,471,187.16</u>

Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones: En estas cuentas se acreditan las cotizaciones realizadas por los afiliados y empleadores y que han sido identificadas y acreditadas, destinadas para el financiamiento de su pensión. Dichas cuentas incorporan las aportaciones realizadas a través de las recaudaciones, los rendimientos obtenidos por los recursos que ha invertido el Fondo de Pensiones, certificados de traspaso emitidos por el ISSS e INPEP, el saldo transferido del FSV y capital complementario aportado por la compañía de seguros.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CRECER, S.A.
Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP Crecer
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
 30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (6) Compromisos y Contingencias

Compromisos por traspasos: Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el compromiso por traspasos de afiliados a otra AFP corresponde a 1 para 2020, con un monto ahorrado de US\$52,394 para 2020.

Nota (7) Anticipo de Saldo a Afiliado

Los Anticipos de saldos a afiliados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detalla a continuación:

<u>Concepto</u>		Junio 2021		Diciembre 2020
Montos desembolsados	US\$	9,302,413	US\$	8,397,038
Número de afiliados que han ejercido este derecho		138		717
Equivalente en número de cuotas		21,430.70723543		18,314.92868525

Nota (8) Beneficios Económicos

Los Beneficios económicos a afiliados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Devoluciones de Saldo

<u>Concepto</u>		Junio 2021		Diciembre 2020
Montos desembolsados	US\$	19,697	US\$	19,697
Número de afiliados que han ejercido este derecho		1		1
Equivalente en número de cuotas		465.21968070		486.87326970

Beneficio Económico Temporal

<u>Concepto</u>		Junio 2021		Diciembre 2020
Montos desembolsados	US\$	-	US\$	-
Número de afiliados que han ejercido este derecho		-		-
Equivalente en número de cuotas		-		-

Beneficio Económico Permanente

<u>Concepto</u>		Junio 2021		Diciembre 2020
Montos desembolsados	US\$	-	US\$	1,961
Número de afiliados que han ejercido este derecho		-		1
Equivalente en número de cuotas		-		47.70338907

Nota (9) Otras Revelaciones Importantes

- (a) Con fecha 5 de julio de 2021, el Banco de Desarrollo de El Salvador adjudicó la compra de Certificados de Inversión Previsional por un monto de US\$31,276,098 de la emisión CIPAFP16-072021 la cual se pagará el 8 de julio de 2021.

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) El 31 de julio de 2020, la Administradora suscribió fianza administrativa con Seguros e Inversiones, S.A. hasta por US\$7,250,000, dicho monto se desglosa por Fondo de Pensiones Conservador por la cantidad de US\$7,000,000 y por el Fondo de Pensiones Especial de Retiro por la cantidad de US\$250,000 con vigencia de un año a partir del 13 de agosto de 2020, con el objeto de respaldar la rentabilidad mínima del fondo administrado a través del Aporte Especial de Garantía, según lo establece el Artículo 84 de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones y el Reglamento para el manejo del Aporte Especial de Garantía.

Nota (10) Gestion de Riesgos

En AFP Crecer la gestión de los riesgos se realiza de acuerdo con disposiciones legales y normativas y su gobierno corporativo, contribuyendo a la ejecución de la estrategia de la empresa, para lo que se cuenta con la estructura organizativa necesaria para una adecuada identificación, medición, control y mitigación, así como monitoreo y comunicación de estos.

Los objetivos de la gestión de riesgos en AFP Crecer, de acuerdo con su gobierno corporativo, son los siguientes:

- (i). Identificación de los riesgos, derivados de la estrategia definida por la empresa.
- (ii). Medición del grado de exposición a los mismos.
- (iii). Gestión efectiva de los riesgos, que incluye la toma de decisiones sobre su manejo en términos de evitarlo, controlarlo, mitigarlo, compartirlo o aceptarlo.
- (iv). Monitoreo de riesgos, entendido como la evaluación de que las decisiones sobre asunción de riesgos están en línea con las políticas de riesgos aprobadas por la Junta Directiva y con los límites máximos de exposición definidos por ésta.
- (v). Comunicación periódica a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre la administración de riesgos.

La Junta Directiva de AFP Crecer ha aprobado políticas, manuales y metodologías que definen el marco de gestión de cada tipo de riesgo con el propósito de reducir vulnerabilidades y pérdidas por dichos riesgos e impulsar a nivel de toda la organización la cultura de gestión de riesgos. Durante el 2021 estas políticas, manuales y metodologías han sido ejecutadas y monitoreadas y comunicado su cumplimiento a las unidades correspondientes. A junio 2021 las mediciones muestran un cumplimiento de las respectivas políticas.

A continuación, se detallan los tipos de riesgos más relevantes a los que se enfrenta la empresa y los fondos administrados, así como las medidas adoptadas durante el año 2021.

- (a) *Riesgo de Crédito*: es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago asumidas por un emisor de deuda o terceros obligados. Para su medición se utilizaron metodologías que evaluaron la solidez financiera de los emisores y de los terceros obligados, la calidad de sus activos y que posean niveles de capital adecuados. Así mismo, se dio un seguimiento periódico de su comportamiento.

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados
30 de junio de 2021 (No auditadas) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (b) *Riesgo de Mercado:* es la posibilidad de pérdida producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor de las inversiones. Para medir el riesgo de mercado se utilizaron metodologías de Valor en Riesgo (VaR) a través de las cuales se recogen las volatilidades de los mercados. Así mismo, se establecieron para cada fondo administrado niveles de alerta como indicativos de los niveles de riesgos de mercado que pudieran afectar la rentabilidad de dichos fondos, las cuales fueron monitoreadas durante todo el año 2020.
- (c) *Riesgo de Liquidez:* es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas cuándo y cómo se espera. Para medir este riesgo se consideraron las necesidades de liquidez dependiendo de la naturaleza del fondo administrado, tales como beneficios otorgados, anticipos de saldo, retiros estimados, recaudaciones previstas, liquidación de operaciones de inversión, así como cualquier otra obligación que se deba cubrir. En el caso de los recursos propios de la empresa, el aspecto más importante a considerar ha sido el pago de la prima de seguros de afiliados por invalidez y sobrevivencia. Para el monitoreo de este riesgo, se contó con diversos indicadores y se realizó seguimiento de límites de disponibilidad de recursos.
- (d) *Riesgo de Contraparte:* es la posibilidad de pérdida que puede producirse debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas con un intermediario para la liquidación de una operación o por incumplimientos de un gestor de fondos en su deber fiduciario. Estos intermediarios y gestores de fondos son tales como casas de corredores de bolsa locales e internacionales, bróker-dealers, banco y gestores de fondos de inversión. Para la medición y monitoreo de este riesgo se utilizaron metodologías que evalúan de forma cualitativa y cuantitativa la solidez del intermediario o gestor de fondos, considerando aspectos financieros, regulatorios y de gestión.
- (e) *Riesgo de Custodia:* es la posibilidad de incurrir en pérdidas que afecte los valores mantenidos en custodia debido a la insolvencia, negligencia, fraude, administración deficiente o el mantenimiento inadecuado de los registros de un custodio. Para medir los riesgos de las sociedades de custodia se consideran aspectos tales como autorizaciones del regulador, situación financiera, calificaciones de riesgo, gobierno corporativo y experiencia.
- (f) *Riesgo Operativo:* es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura física o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal. El riesgo operativo es inherente en los procesos de la organización, por tal motivo todos los empleados son responsables de gestionar y controlar los riesgos a los que se encuentran expuestos en su ámbito de actuación. La Gestión del Riesgo Operativo está compuesto por los siguientes elementos: políticas, procedimientos, metodologías, estructura organizativa, registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control y divulgación de información.
- (g) *Riesgo Reputacional:* es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto a la empresa y sus prácticas de negocio, que cause pérdida de clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales. Durante el año 2021, se han identificado riesgos potenciales y materializados y se han gestionado con el objetivo de minimizar su impacto.