Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2023
(No auditados)

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Balances Generales del Fondo
Estados de Determinación de Excedentes Intermedios del Fondo
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios del Fondo
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A., Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Balances Generales del Fondo
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		2023 (No auditado)		2022 (Auditado)
Activo				
Activo corriente:				
Bancos (nota 4)	US$	98.10	US$	42.04
Cartera de inversiones (nota 6)		724.00		724.00
Activos en titularización (nota 7)		2,172.00		2,172.00
Rendimientos por cobrar		0.58		0.44
Total del activo corriente		2,994.68		2,938.48
Activo no corriente:				
Activos en titularización largo plazo (nota 7)		7,602.00		8,688.00
Total del activo		10,596.68		11,626.48
Pasivo				
Pasivo corriente:				
Documentos por pagar (nota 10)		81.03		31.16
Comisiones por pagar (nota 9)		0.20		0.20
Honorarios profesionales por pagar (nota 9)		12.01		5.93
Obligaciones por titularización de activos - corto plazo (nota		1,682.93		1,629.23
Impuestos y retenciones por pagar (nota 18)		-		0.01
Total del pasivo corriente		1,776.17		1,666.53
Pasivo no corriente:				
Obligaciones por titularización de activos- largo plazo (nota		5,948.83		6,804.15
Ingresos diferidos (nota 7)		2,866.24		3,150.62
Total del pasivo no corriente		8,815.07		9,954.77
Excedente acumulado del fondo de titularización:				
Reservas de excedentes anteriores (nota 13)		5.00		5.00
Excedente del periodo		0.44		0.18
Total excedente acumulado del fondo de titularización		5.44		5.18
Total del pasivo	US$	10,596.68	US$	11,626.48

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros intermedios.

Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Remo José Martín Bardi Ocaña
Director Ejecutivo

Licda. Claudia Beatriz Guzmán Paiz
Contador General

BDO Figueroa Jimenez & Co., S.A.
Auditores Externos

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A., Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Estados de Determinación de Excedentes Intermedios del Fondo
Períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		2023 (No auditado)		2022 (No auditado)
Ingresos:				
Ingresos de operación y administración	US$	284.38	US$	337.09
Ingresos por inversiones		14.08		12.42
Otros Ingresos		0.91		0.94
Total ingresos		299.37		350.45
Egresos:				
Gastos de administración y operación:				
Por administración y custodia		21.07		24.88
Por clasificación de riesgo		12.01		11.93
Por auditoría externa y fiscal		1.68		1.48
Por pago de servicio de la deuda		0.13		0.15
Total gastos de administración y operación		34.89		38.44
Gastos financieros:				
Intereses valores titularización (nota 11)		259.21		308.16
Otros gastos:				
Otros gastos (nota 17)		0.09		0.05
Total gastos		294.19		346.65
Excedente del periodo		5.18		3.80
Compensación de déficit diciembre 2021 (nota 13)		-		(0.02)
Remanentes al 31 de mayo (30 de abirl) devueltos al originador (nota 13)		(4.74)		(3.73)
Déficit mayo 2022 compensado con reservas de excedentes anteriones (nota 13)		-		0.07
Excedente del periodo del 1 al 30 de junio	US$	0.44		0.12

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros intermedios.

Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Remo José Martín Bardi Ocaña
Director Ejecutivo

Licda. Claudia Beatriz Guzmán Paiz
Contador General

BDO Figueroa Jimenez & Co., S.A.
Auditores Externos

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A., Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios del Fondo
Períodos del 1 de enero al 30 junio de 2023 y 2022

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		2023 (No auditado)	2022 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Excedente del periodo	US$	0.44	0.12
Compensación de déficit diciembre 2021		-	0.02
Déficit mayo 2022 compensado con reservas de excedentes		-	-
anteriores		-	(0.07)
Excedentes al 31 de diciembre devueltos al originador		(0.18)	-
Provisión de intereses por valores de titularización		12.21	14.69
Excedente del periodo ajustado		12.47	14.76
Ajustes para conciliar el excedente del periodo con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
(Aumento) Disminución en rendimientos por cobrar		(0.14)	0.44
Disminución en activos en titularización		801.62	748.91
Aumento en documentos por pagar		49.87	318.30
Disminución en comisiones por pagar		-	-
Aumento en honorarios profesionales por pagar		6.08	6.09
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(0.01)	-
Intereses pagados a los tenedores de valores de titularización		(14.99)	(17.65)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		854.90	1,070.85
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Pagos de capital a los tenedores de valores de titularización		(798.84)	(745.96)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(798.84)	(745.96)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		56.06	324.89
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		42.04	157.31
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período (Nota 4)	US$	98.10	482.20

Las notas que acompañan en las páginas 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros intermedios.

Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Remo José Martín Bardi Ocaña
Director Ejecutivo

Licda. Claudia Beatriz Guzmán Paiz
Contador General

BDO Figueroa Jimenez & Co., S.A.
Auditores Externos

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditadas) y 31 de diciembre de 2022 (auditadas)

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

Nota (1) Constitución e inscripción en el registro público bursátil

Del Fondo de Titularización

El Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, quedó constituido de pleno derecho de acuerdo a lo establecido en los Artículos 44 y 47 de la Ley de Titularización de Activos, en el acto de otorgamiento de escritura pública del Contrato de Titularización de Activos ante los oficios de la licenciada Claudia Elizabeth Arteaga Montano en fecha 4 de diciembre de 2017, por la sociedad Titularizadora Ricorp Titularizadora, S.A., y el Representante de los Tenedores de Valores, Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa. La inscripción de la emisión de Valores de Titularización - Títulos de deuda, con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno por un monto de hasta US$15,000.00, fue autorizada por la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A., en sesión N° JD-14/2017 de fecha 9 de octubre de 2017. El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° CD-50/2017 de fecha 23 de noviembre de 2017, autorizó el asiento registral de la emisión en el Registro Especial de emisiones de valores del Registro Público Bursátil, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral N° EM-0008-2017, el 15 de diciembre de 2017, resolución del Comité de Emisiones de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. en sesión EM-16/2017 de fecha 18 de diciembre de 2017 donde se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa de Valores de El Salvador.

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Objeto del Fondo de Titularización

El Fondo de Titularización FTRTMIB01 se crea con el fin de titularizar los derechos sobre Flujos Financieros Futuros mensuales que el Originador Multi Inversiones Mi Banco esté legal y contractualmente facultado a percibir, correspondientes a una porción de los primeros flujos provenientes de manera ejemplificativa, más no de forma taxativa, a todas aquellas cantidades de dinero de: la cartera de créditos que incluye las recuperaciones de capital, intereses y aditivos de la cartera activa de préstamos, el resultado de las actividades de intermediación financiera, comisiones por cualquier tipo de servicio otorgado a sus clientes, recuperaciones de cuentas por cobrar, entre otros que Multi Inversiones Mi Banco esté legal o contractualmente facultada a percibir, hasta un monto de US$21,720.00.

El plazo de cesión de dichos flujos inicio el día siguiente a la fecha de la liquidación en el mercado bursátil de los valores emitidos con cargo al Fondo FTRTMIB01, la cual fue realizada el 22 de diciembre de 2017 y tiene vigencia de 120 meses, de acuerdo a lo establecido en contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros fututos suscrito con el originador Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V.

Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en Valores de Titularización – Títulos de Deuda, negociables, representados por anotaciones electrónicas en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo al FTRTMIB01.

Los fondos que se obtengan por la negociación de la presente emisión serán invertidos por la Sociedad Titularizadora con cargo al Fondo de Titularización, en la adquisición de los derechos sobre Flujos Financieros Futuros del Originador Multi Inversiones Mi Banco por medio del Contrato de Cesión.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Actividades principales

Como parte de las actividades de administración del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno se mantiene un monitoreo continuo sobre la cesión de los flujos financieros futuros, control sobre los ingresos y gastos del Fondo, envío de información al Representante de Tenedores, preparación de Estados Financieros del Fondo, el cumplimiento de obligaciones para con la Superintendencia del Sistema Financiero, pago de capital e intereses a los Tenedores de Valores y pagos a proveedores de servicios, entre otras actividades.

Eventos históricos

Al 30 de junio de 2023, no se reportan eventos históricos relevantes del FTRTMIB01 que presentar.

Detalle del desempeño

Según informes de clasificadoras de riesgo emitidos en abril 2023 con información financiera al 31 de diciembre de 2022, se destaca una muy alta capacidad de pago del Fondo, producto de los holgados flujos de ingresos provenientes principalmente de la cartera de préstamos del originador la cual ha mostrado un crecimiento sostenido con altos niveles de calidad.

Al 30 de junio de 2023, el FTRTMIB01 ha percibido 66 de 120 cuotas de cesión por parte del originador en cumplimiento al contrato de cesión de flujos financieros futuros.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

De la Sociedad Titularizadora

Ricorp Titularizadora, S.A. administradora del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco 01 obtuvo la autorización de constitución de la Sociedad por parte del Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores hoy Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD-15/2011 de fecha 28 de julio 2011, procediendo al otorgamiento de la escritura pública de constitución social el 11 de agosto de 2011, siendo inscrita en el Registro de Comercio al número 41 del libro número 2784 del Registro de Sociedades con fecha 26 de agosto de 2011. Luego de cumplir con los requisitos legales y normativos correspondientes en sesión número CD-12/2011 celebrada con fecha 7 de diciembre de 2011 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autoriza el inicio de operaciones y el correspondiente asiento registral de Ricorp Titularizadora, S.A. siendo asentada en el Registro especial de Titularizadoras de Activos del Registro Público Bursátil asiento TA-0001-2011 el 13 de diciembre de 2011, obteniendo la autorización de su Junta Directiva para ser inscrita como Emisor de Valores, en sesión No. JD-01/2012, de fecha 19 de enero de 2012, recibiendo de la Bolsa de Valores de El Salvador la autorización de inscripción como Emisor de valores en sesión de Junta Directiva No. JD-03/2012 de fecha 21 de febrero de 2012 y posteriormente la autorización del Asiento Registral en el Registro Especial de Emisores de Valores del Registro Público Bursátil por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD-23/2012 celebrada el 6 de junio de 2012, siendo asentada bajo asiento registral número EV-0002-2012 en fecha 2 de julio de 2012.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas por el Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, reflejan la aplicación de normas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero. En aquellos casos en que dicho Manual y Catálogo de Cuentas no contenga un lineamiento específico, se siguen los lineamientos contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. Los criterios contables utilizados son detallados en la nota (3) a los estados financieros.

Nota (3) Criterios contables utilizados

3.1 Período contable

El ejercicio contable del Fondo de Titularización inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

3.2 Bases de preparación y presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos vigente, emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero. Conforme a dicho manual, los estados financieros del Fondo de Titularización son el Balance General del Fondo y el Estado de Determinación de Excedentes del Fondo elaborados de conformidad a la base de lo devengado. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la administración del Fondo de Titularización ha preparado los estados financieros siguientes: Balance General del Fondo, Estado de Determinación de Excedentes del Fondo y Estado de Flujos de Efectivo del Fondo. La administración ha decidido preparar el Estado de Flujos de Efectivo, aun cuando este no es requerido en la normativa vigente, debido a que presenta información útil que suministra las bases para evaluar la liquidez del Fondo.

(Continúa)

3.3 Bases de medición

Los estados financieros del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, han sido valorados al costo histórico de las transacciones.

3.4 Moneda de medición y presentación de los estados financieros

La moneda de medición, registro y de presentación de los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América (US$), moneda de curso legal en El Salvador desde la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria a partir del 1 de enero de 2001; el cambio entre el colón salvadoreño es fijo a una tasa de ¢8.75 por US$0.001.

3.5 Corrección monetaria

Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

3.6 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los instrumentos financieros incluidos en los estados financieros son los siguientes:

- Efectivo y equivalentes (incluyendo depósitos bancarios)
- Cartera de inversiones - depósitos a plazo
- Cuentas y documentos por cobrar
- Cuentas y documentos por pagar
- Activos en titularización
- Obligaciones por titularización de activos.

(Continúa)

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción, y al final de cada período que se informa se miden al costo. Los activos en titularización y las obligaciones por titularización de activos, se miden a los valores establecidos en los contratos respectivos que incluyen tanto el principal como el interés no devengado, conforme lo establecido en la normativa contable regulatoria correspondiente.

3.7 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye el dinero o su equivalente en caja general y depósitos bancarios en cuentas corrientes en Bancos.

3.8 Activo titularizado

Los Activos Titularizados (derechos sobre flujos financieros futuros) son contabilizados conforme al valor histórico que los activos o derechos fueron adquiridos del originador para conformar el Fondo de Titularización, los cuales se clasifican y registran como Activos en Titularización de corto y largo plazo.

3.9 Estimaciones

Se establecen estimaciones por activos o pasivos producto de gastos o ingresos correspondientes a la operatividad del Fondo de Titularización.

3.10 Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes son registrados en el momento que son adquiridos a su costo de adquisición. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen activos de esa naturaleza.

3.11 Impuestos diferidos e impuestos sobre la renta

De conformidad al Artículo 86 de la Ley de Titularización de Activos, el Fondo está exento del impuesto sobre la renta. En caso de existir diferencias temporarias producidas por la aplicación de políticas contables que difieren de las aplicaciones establecidas en la Ley de Impuesto sobre la Renta estas serán registradas contablemente.

(Continúa)

3.12 Derechos sobre excedentes de patrimonios separados

Los derechos sobre excedentes de patrimonios separados son definidos en el momento que estos se constituyen. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no tiene derechos sobre excedentes de patrimonio separados.

3.13 Gastos de emisión y colocación de valores de deuda

Los gastos de emisión y colocación de valores de deuda son reconocidos en el momento en que se incurren.

3.14 Gastos de operación y financieros

Los gastos de administración y operación y gastos financieros son reconocidos sobre la base de acumulación.

3.15 Ingresos de operación

Los ingresos por activos titularizados e inversiones se reconocen así:

- Ingresos de administración y operación, incluye principalmente ingresos por activos titularizados; se reconocen sobre la base de devengo durante el plazo de la titularización.

- Ingreso por inversiones y otros ingresos, se reconocen sobre la base de devengo.

3.16 Ingresos diferidos

El ingreso correspondiente a los períodos futuros se reconoce como pasivo bajo la cuenta de Ingresos Diferidos en el balance general del Fondo. Dicha cuenta representa los ingresos que el Fondo de Titularización ha percibido por anticipado antes de que realmente hayan sido devengados, los cuales se amortizan mensualmente.

(Continúa)

3.17 Flujos de efectivo

Los flujos de efectivo en el estado de flujos de efectivo del Fondo, se clasifican en las siguientes categorías: flujos de efectivo por actividades de operación, por actividades de inversión y por actividades de financiamiento. La base de su elaboración es el efectivo usando el método indirecto.

3.18 Remanentes del fondo de titularización

Los remanentes generados durante el mes de conformidad a las definiciones establecidas en el contrato de Titularización de Activos suscrito para el Fondo de Titularización se devolverán al Originador en el mes siguiente.

Nota (4) Bancos

El saldo de bancos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde a cuentas corrientes en Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.; el detalle se presenta a continuación:

		2023	2022
Cuenta corriente colectora (a)	US$	81.28	31.41
Cuenta corriente discrecional (b)		16.82	10.63
	US$	98.10	42.04

(a) Es la cuenta destinada para recibir 1) los fondos de los pagos de la cartera de crédito que hacen los patronos o agentes pagadores de los clientes de Multi Inversiones Mi Banco 2) otros flujos financieros que Multi Inversiones Mi Banco este legal o contractualmente facultado a percibir, por medio de la recolección de valores dentro de las instalaciones de Multi Inversiones Mi Banco agencias Sonsonate, Roosevelt, Metrocentro San Salvador y Los Próceres; o 3) cualquier otro flujo que se adicione conforme a las condiciones especiales establecidas en el contrato de cesión suscrito para dicho fondo. La funcionalidad de esta cuenta es la colecturía de los flujos antes mencionados y concentración de fondos que perciba el Originador Multi Inversiones Mi Banco para proveer los pagos de las cuotas de cesión al Fondo de Titularización.

(Continúa)

(b) La función de esta cuenta es mantener los fondos provenientes de la cesión de derechos necesarios para realizar los pagos en beneficio de los tenedores de valores de titularización y demás acreedores del fondo.

Nota (5) Cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no posee cuentas por cobrar.

Nota (6) Cartera de inversiones

El saldo de cartera de inversiones al 30 de junio de 2023, corresponde a depósitos a plazo con Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., el primero por monto de US$181.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 4.30% anual, con vencimiento el 24 de agosto de 2023, el segundo por valor de US$543.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 4.30% anual, con vencimiento el 22 de septiembre de 2023; ambos con opción de prórroga por un plazo igual a una tasa de interés ajustada previo acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo correspondía depósitos a plazo con Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., el primero por monto de US$181.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 3.85% anual, el segundo por valor de US$543.00 a un plazo de 90 días calendario devengando una tasa de interés del 3.85% anual.

Dichos depósitos constituyen la denominada cuenta restringida a favor del Fondo de Titularización, como respaldo para el pago de los valores de titularización, cuyo valor no debe ser menor a las cuatro próximas cuotas mensuales de cesión, de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (7) Activo titularizado

Los Activos Titularizados fueron transferidos al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, el 8 de diciembre de 2017, mediante el otorgamiento de Contrato de Cesión de Derechos sobre Flujos Financieros Futuros a título oneroso libres de impuestos por parte del originador Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V. al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, por medio de Ricorp Titularizadora, S.A. en su calidad de administradora del Fondo de Titularización, y comprenden los derechos sobre flujos financieros futuros mensuales de Multi Inversiones Mi Banco que este legal y contractualmente facultado a percibir, correspondiente a una porción de los primeros flujos provenientes de manera ejemplificativa, mas no de forma taxativa, a todas aquellas cantidades de dinero de la cartera de créditos que incluye las recuperaciones de capital, intereses y aditivos de la cartera activa de préstamos, el resultado de las actividades de intermediación financiera, comisiones por cualquier tipo de servicio otorgado a sus clientes, recuperaciones de cuentas por cobrar, entre otros que Multi Inversiones Mi Banco este legal o contractualmente facultado a percibir, hasta un monto máximo de US$21,720.00 a través de 120 cuotas mensuales y sucesivas de US$181.00 contados a partir del día siguiente a la fecha de la liquidación en el mercado bursátil de los valores emitidos con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno.

Los activos titularizados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

		2023	2022
Porción de corto plazo de activos titularizados	US$	2,172.00	2,172.00
Porción de largo plazo de activos titularizados		7,602.00	8,688.00
	US$	9,774.00	10,860.00

(Continúa)

Los activos titularizados generaron ingresos diferidos para el Fondo de Titularización por US$7,663.72, los cuales son amortizados mensualmente, durante el plazo de la emisión del Fondo de Titularización. Al 30 de junio de 2023, su saldo asciende a US$2,866.24 (US$3,150.62 al 31 de diciembre de 2022).

El Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión N° 50/2017, del 23 de noviembre de 2017, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral N° EM-0008-2017, el 15 de diciembre de 2017, tal como lo establece el artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores.

A continuación, se detallan las principales características de la emisión de títulos valores:

- Denominación del Fondo de Titularización: Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, que puede abreviarse “FTRTMIB01”.

- Denominación del emisor: Ricorp Titularizadora, S.A., en carácter de administradora del Fondo FTRTMIB01 y con cargo a dicho Fondo de Titularización.

- Denominación del Originador: Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V.

- Denominación de la Sociedad Titularizadora: Ricorp Titularizadora, S.A.

- Denominación del Representante de los Tenedores de Valores de Titularización Títulos de Deuda a cargo del FTRTMIB01: Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

- Denominación de la emisión: Valores de Titularización Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, cuya abreviación es VTRTMIB01.

(Continúa)

- Naturaleza del valor: Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en Valores de Titularización - Títulos de Deuda, negociables, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo al FTRTMIB01.

- Clase de valor: Valores de Titularización - Título de Deuda con cargo al FTRTMIB01, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.

- Moneda de negociación: Dólares de los Estados Unidos de América

- Monto de la emisión: Hasta US$15,000.00.

- Cantidad de valores: 150,000

- Custodia y depósito: La emisión de Valores de Titularización – Títulos de Deuda, representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, estará depositada en los registros electrónicos que lleva CEDEVAL, S.A. de C.V.

- Transferencia de los valores: Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que de forma electrónica lleva La Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.

- Respaldo de la emisión:

  La emisión cuenta con los siguientes contratos de respaldo:
  Convenio de Recolección y Administración de Cuentas Bancarias suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V., Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01, y el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., como respaldo operativo de la emisión y cuyo objeto es el establecimiento del proceso operativo que permita a Multi Inversiones Mi Banco el cumplimiento de sus obligaciones a favor del Fondo de Titularización contraídas en razón del contrato de cesión de derechos.

(Continúa)

- Interés Moratorio: En caso de mora en el pago de capital, el Fondo de Titularización no reconocerá a los Tenedores de Valores interés moratorio.

- Redención de los valores: A partir del quinto año de la emisión, los Valores de Titularización - Títulos de Deuda podrán ser redimidos total o parcialmente en forma anticipada, a un precio igual al cien por ciento del principal vigente de los títulos a redimir más sus intereses devengados y no pagados; con un pre aviso mínimo de 180 días de anticipación.

  La redención anticipada de los valores podrá ser acordada únicamente por la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A., a solicitud del Originador, debiendo realizarse a través de CEDEVAL, S.A. de C.V. El Fondo de Titularización por medio de la Sociedad Titularizadora, deberá informar al Representante de Tenedores, a la Superintendencia del Sistema Financiero, a la Bolsa de Valores y a CEDEVAL, S.A. de C.V. con 15 días de anticipación. El monto de capital redimido, dejará de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

  En la fecha de redención de los valores, la Titularizadora, actuando en su calidad de administradora del Fondo de Titularización, hará efectivo el pago según los términos y condiciones de los valores emitidos, debiendo realizarse por medio de CEDEVAL, S.A. de C.V.

- Agente colocador autorizado: Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

- Tramos de la emisión: La emisión de Valores de Titularización - Títulos de Deuda VTRTMIB01 cuenta con dos tramos.

(Continúa)

Tramo 1

- Monto del tramo: US$14,000.00.
- Fecha de negociación: 22 de diciembre de 2017.
- Fecha de liquidación: 22 de diciembre de 2017.
- Tasa de interés a pagar: 6.50% anual.
- Tipo de tasa: Fija.
- Precio Base: 100.00%.
- Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: Cien dólares y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América.
- Moneda de negociación: Dólares de los Estados Unidos de América.
- Plazo del tramo: 120 meses contados a partir de la fecha de colocación.
- Fecha de vencimiento: 22 de diciembre de 2027.
- Forma de Pago: el capital será amortizado mensualmente al igual que los intereses.
- Respaldo del tramo: este tramo se encuentra respaldado únicamente con el Patrimonio del Fondo de Titularización FTRTMIB01, constituido como un patrimonio independiente del patrimonio del Originador y de la Titularizadora, y está conformado por un conjunto de activos y pasivos que resulten o se integren como consecuencia del desarrollo del respectivo proceso de titularización.

(Continúa)

Tramo 2

- Monto del tramo: US$1,000.00.
- Fecha de negociación: 22 de diciembre de 2017.
- Fecha de liquidación: 22 de diciembre de 2017.
- Tasa de interés a pagar: 6.25% anual.
- Tipo de tasa: Fija.
- Precio Base: 100.00%.
- Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: Cien dólares y múltiplos de contratación de cien dólares de los Estados Unidos de América.
- Moneda de negociación: Dólares de los Estados Unidos de América.
- Plazo del tramo: 60 meses contados a partir de la fecha de colocación.
- Fecha de vencimiento: 22 de diciembre de 2022.
- Forma de Pago: el capital será amortizado mensualmente al igual que los intereses.
- Respaldo del tramo: este tramo se encuentra respaldado únicamente con el Patrimonio del Fondo de Titularización FTRTMIB01, constituido como un patrimonio independiente del patrimonio del Originador y de la Titularizadora, y está conformado por un conjunto de activos y pasivos que resulten o se integren como consecuencia del desarrollo del respectivo proceso de titularización.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (8) Clasificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la emisión de Valores de Titularización Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, cuya abreviación es VTRTMIB01 cuenta con dos Clasificaciones de Riesgo "AA" otorgada por SCRiesgo, S.A. de C.V. y "AA" otorgada por Pacific Credit Ratings, S.A. de C.V., ambas con perspectiva estable

La clasificación "AA" corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. La perspectiva estable indica que se percibe una baja probabilidad de que clasificación varíe en el mediano plazo.

Nota (9) Estimaciones

A continuación, se presenta el detalle de las estimaciones al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	2023		2022	
Comisiones por pagar		US$ 0.20		US$ 0.20
Custodia de documentos CEDEVAL	0.17		0.17	
Comisión por pago de intereses	0.03		0.03	
Honorarios profesionales por pagar		12.01		5.93
Servicios de clasificación de riesgo	12.01		5.93	
Total estimaciones		US$ 12.21		US$ 6.13

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (10) Documentos por pagar

Al 30 de junio de 2023, el Fondo de Titularización presenta documentos por pagar al Originador Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. por efectivo recibido en cuenta corriente colectora del Fondo de Titularización pendiente de liquidar por un monto de US$81.03. Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización presentaba documentos por pagar por un monto de US$31.16, bajo el mismo concepto.

Nota (11) Obligaciones por titularizaciones de activos

El saldo de las obligaciones por titularización de activos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

		2023	2022
Intereses valores de titularización (a)	US$	12.21	14.99
Porción de corto plazo de capital de valores de titularización (b)		1,670.72	1,614.24
Porción de largo plazo de capital de valores de titularización (c)		5,948.83	6,804.15
Total obligaciones por titularización de activos	US$	7,631.76	8,433.38

(a) Corresponde al saldo por intereses de los valores de titularización generados pendientes de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo corriente.

(b) Corresponde al saldo de capital pendiente de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo corriente.

(c) Corresponde al saldo de capital, pendiente de cancelar a los tenedores de títulos valores, registrados en el pasivo no corriente.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la cuenta de obligaciones por titularización de activos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

		2023	2022
Saldo inicial	US$	8,433.38	9,942.21
Pago de capital		(798.84)	(1,506.17)
Intereses pagados (provisionados el período anterior)		(14.99)	(17.65)
Intereses provisionados		12.21	14.99
	US$	7,631.76	8,433.38

El gasto por intereses de los valores de titularización reconocidos en el estado de determinación de excedentes del Fondo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, asciende a US$259.21 y US$308.16, respectivamente.

Nota (12) Detalle de activo titularizado en mora

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no posee activos titularizados en mora.

Nota (13) Excedentes de fondos de titularización

Al 30 de junio de 2023, Ricorp Titularizadora, S.A. en su calidad de administradora del Fondo de Titularización ha devuelto al Originador remanentes generados por el Fondo de Titularización, del 1 de diciembre de 2022 al 31 de mayo de 2023 por un valor de US$4.92 (US$4.74 generados en 2023, más un saldo de US$0.18 generado en 2022), de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2022, se devolvieron al Originador remanentes generados por el Fondo de Titularización del 1 de enero al 30 de noviembre de 2022 un valor de US$7.19. En mayo 2022 y diciembre 2021 el Fondo de Titularización generó déficit de US$0.07 y US$0.02, respectivamente, por tal razón no se realizó devolución de remanentes al originador. El déficit obtenido en diciembre 2021 fue compensado con reservas de excedentes anteriores que a su vez fueron restituidas con excedentes de enero 2022, asimismo el déficit obtenido en mayo 2022 fue compensado con dicha reserva la cual fue restituida en julio de 2022.

Los remanentes del fondo de titularización corresponden al monto resultante de restar a los excedentes del ejercicio generados por el fondo de titularización, la reserva de excedentes, los cuales de acuerdo a la prelación de pagos establecida en el contrato de titularización serán devueltos al Originador en el mes siguiente al que fueron generados.

Las reservas de excedentes corresponden a los retiros de excedentes del ejercicio del fondo de titularización que se realizan con la finalidad de constituir una reserva de excedentes hasta completar un monto mínimo de US$5.00, de acuerdo a lo establecido en el contrato de titularización. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de la reserva de excedentes asciende a US$5.00, dicha reserva fue constituida con excedentes generados en el ejercicio 2018.

Nota (14) Cambios contables

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se realizaron cambios contables.

Nota (15) Riesgos derivados de los instrumentos financieros

Como parte de su actividad, el Fondo de Titularización está expuesto a los riesgos que se describen a continuación:

(Continúa)

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y cause que la otra parte incurra en una pérdida financiera. La Administración reduce la exposición al riesgo de crédito relacionada con las inversiones en depósitos a plazo, por medio de la colocación de los mismos en bancos de muy alta solidez y prestigio.

Riesgo de liquidez

También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo. La Administración reduce el riesgo de liquidez por medio de aplicación de políticas conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera de inversiones instrumentos financieros de alta liquidez y de corto plazo.

Riesgo de mercado

El Fondo de Titularización está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos financieros futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios de precio en el mercado. Los riesgos del mercado surgen de las actividades negociables y no negociables.

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- Riesgo de tasa de cambio

  Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio y otras variables financieras. A la fecha de los estados financieros, el Fondo de Titularización ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no está expuesto al riesgo de tasa de cambio.

(Continúa)

- Riesgo de tasa de interés

  Es la posibilidad de que incurra en pérdidas y se disminuya el valor del excedente del fondo de titularización como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros por cambios en la tasa de interés. La Administración reduce este riesgo en instrumentos financieros con tasas de interés fijas.

- Riesgo de precio

  Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos valores negociados en el mercado. La Administración reduce este riesgo por medio de monitoreo constante de los precios de mercado de los instrumentos financieros que se posee.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

A continuación, se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

2023	Valor en libros	Valor Razonable
Bancos – depósitos bancarios (a)	US$98.10	US$98.10
Cartera de inversiones (a)	724.00	724.00
Activos en titularización netos de ingresos por percibir (b)	6,907.76	7,753.59
Obligaciones por titularización de activos (c)	7,619.55	7,619.55

2022	Valor en libros	Valor Razonable
Bancos – depósitos bancarios (a)	US$42.04	US$42.04
Cartera de inversiones (a)	724.00	724.00
Activos en titularización netos de ingresos por percibir (b)	7,709.38	8,554.41
Obligaciones por titularización de activos (c)	8,418.39	8,418.39

(Continúa)

(a) El valor en libros se aproxima al valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

(b) El valor razonable ha sido determinado utilizando la técnica de flujos de efectivo descontados, a la tasa de interés de mercado para instrumentos similares y al plazo establecido en el contrato de titularización, a dicho monto se le ha descontado el saldo de los ingresos diferidos a la fecha de los estados financieros.

(c) El valor razonable ha sido determinado utilizando la cotización del instrumento en la Bolsa de Valores de El Salvador a la fecha de referencia de los estados financieros.

Debido a que la emisión posee una tasa de interés fija, no es necesario elaborar un análisis de sensibilidad para los instrumentos financieros de largo plazo.

Nota (16) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, el Fondo de Titularización no posee saldos por cobrar o pagar a sus entidades relacionadas.

Las principales transacciones con entidades relacionadas por el período terminado el 30 de junio de 2023 y 2022, son las siguientes:

		2023	2022
Cargos por comisiones	US$	20.03	23.84

Las transacciones han sido realizadas con la administradora del Fondo de Titularización, Ricorp Titularizadora, S.A.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (17) Otros gastos

Los otros gastos al 30 de junio de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

		2023	2022
Papelería y útiles	US$	0.06	-
Legalización de libros de control interno		0.03	0.05
	US$	0.09	0.05

Nota (18) Impuestos diferidos e impuestos sobre la renta

De conformidad con el artículo 86 de la Ley de Titularización de Activos, el Fondo de Titularización está exento de impuestos y contribuciones fiscales.

Al 30 de junio de 2023, no existen obligaciones tributarias de impuesto sobre la renta.

Las obligaciones tributarias de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022, corresponden a retenciones de impuesto sobre la renta realizadas sobre el pago de intereses cancelados el 22 de diciembre de 2022 por un monto de US$0.01.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no posee diferencias entre la base contable aplicada y la base fiscal que generen diferencias temporarias por las cuales calcular el impuesto sobre la renta diferido.

Nota (19) Contingencias

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no posee contingencias que informar.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (20) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, el Fondo de Titularización no posee cauciones recibidas de terceros.

Nota (21) Sanciones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Titularización no recibió sanciones por incumplimiento de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero u otras instituciones.

Nota (22) Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financieras y las normas emitidas por el Regulador

La Sociedad Titularizadora administradora del Fondo de Titularización ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

a) Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Fondo, inversiones disponibles para la venta; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.

(Continúa)

b) Las NIIF requieren que los estados financieros reflejarán fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad y sean presentados de acuerdo a su sustancia y realidad económica, y no únicamente a su forma legal. La normativa contable para Fondos de Titularización de Activos requiere que para efectos de publicación los Estados Financieros y sus notas publicadas deberán estar expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América.

c) Las NIIF consideran equivalentes de efectivo todo lo líquido dentro de los 90 días, el Fondo registra los depósitos a plazo como inversiones tal como lo establece la normativa vigente.

d) La cesión de flujos conforme NIIF debería ser a valor actual no obstante dichas cesiones para el Fondo de titularización se realizan de acuerdo a los montos establecidos en el contrato de cesión de flujos suscrito para el Fondo.

e) Las NIIF requieren la preparación y presentación del estado de cambios en el patrimonio y del estado de flujos de efectivo, la normativa vigente requiere que para los Fondos de Titularización se elabore el Balance General del Fondo y el Estado de Determinación de Excedentes del Fondo y notas a dichos Estados Financieros.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (23) Contratación de servicios

Al 30 de junio de 2023, se tienen vigentes los contratos siguientes:

	Contrato	Descripción
1.	Contrato de Titularización de Activos suscrito por Ricorp Titularizadora, S.A. y Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa.	Mientras existan obligaciones a cargo del Fondo de Titularización FTRTMIB01 y a favor de los tenedores de los valores emitidos con cargo al mismo.
2.	Testimonio de escritura pública que contiene: 1) Contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01. 2) Contrato de administración de activos titularizados suscrito por Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A., en su carácter de administradora del FTRTMIB01.	Plazos: 1) 10 años, contados a partir de la fecha de colocación de los valores emitidos con cargo al Fondo de Titularización FTRTMIB01. (22/12/2017). El 27 de junio de 2023 se modificó el contrato de cesión, en lo referente a la razón financiera del coeficiente de liquidez neta y la condición especial fijada en el contrato de cesión que regula la distribución de dividendos del Originador, sujeto al cumplimiento de la nueva razón financiera acordada; la modificación del asiento registral, está en proceso ante la Superintendencia del Sistema Financiero. 2) 10 años, contados a partir de la fecha de colocación de los valores emitidos a cargo del Fondo de Titularización FTRTMIB01, o hasta que se haya recaudado, cobrado, percibido y entregado hasta un monto máximo de US$21,720.00.
3.	Convenio de recolección y administración de cuentas bancarias suscrito por Banco Davivienda Salvadoreño, S.A., Multi Inversiones Banco Cooperativo, S.C. de R.L. de C.V. y Ricorp Titularizadora, S.A. en su carácter de administradora del FTRTMIB01.	1 año, renovable automáticamente por plazos iguales, contado a partir de la fecha del convenio. (8/12/2017).
4.	Contrato de prestación de servicios de clasificación de riesgo con SCRiesgo, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.	El plazo de duración del contrato era de 1 año contado a partir del 31 de julio de 2017, el cual fue prorrogado automáticamente.
5.	Contrato de prestación de servicios de clasificación de riesgo con Pacific Credit Rating, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.	El plazo de duración del contrato era de 1 año contado a partir del 25 de septiembre de 2017, el cual fue prorrogado automáticamente.
6.	Contrato de custodia en bóveda de documentos relacionados con proceso de titularización con Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.	Por tiempo indeterminado
7.	Servicios de Auditoría con BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.	Servicios de auditoría externa y fiscal prestados al FTRTMIB01 para el ejercicio impositivo 2023.

(Continúa)

Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora
Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno
(Administrado por Ricorp Titularizadora, S.A.,
Subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (24) Hechos posteriores y otras revelaciones importantes

a) Composición de la Tenencia de Valores de Titularización

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición de la tenencia de los valores de titularización es la siguiente:

Tenedor	Cantidad de valores	Monto
1	-	US$ -
2	2,500	250.00
3	10,000	1,000.00
4	52,500	5,250.00
5	75,000	7,500.00
6	-	-
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-
11	-	-
12	-	-
13	-	-
Totales	**140,000**	**US$ 14,000.00**

Al 30 de junio de 2023, no se realizaron cambios en la propiedad de los valores de titularización.

(Continúa)

b) Aprobación de Ley Bitcoin

Según Decreto Ejecutivo N°57 de la Asamblea Legislativa de fecha 8 de junio de 2021, fue aprobada la Ley Bitcoin en El Salvador que tiene por objeto la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal. El Banco Central de Reserva y la Superintendencia del Sistema Financiero, emitieron la Normativa correspondiente dentro del período de 90 días después de su publicación en el Diario Oficial. Dicha Ley entró en vigencia a partir de septiembre 2021. La administración del Fondo ha realizado los análisis correspondientes sobre el impacto de esta Ley en sus operaciones y en función de ello ha establecido la política contable correspondiente.

PBX: (503) 2218-6400
auditoria@bdo.com.sv
consultoria@bdo.com.sv

17 Av. Norte y Calle El Carmen
Centro de Negocios Kinetika
Nivel 8° Local 13B
Santa Tecla La Libertad,
El Salvador, C.A.

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A la Junta Directiva de Ricorp Titularizadora, S.A. y
Tenedores de Valores del Fondo de Titularización
Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno:

Introducción

Hemos revisado el balance general adjunto del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, administrado por Ricorp Titularizadora, S.A., subsidiaria de Regional Investment Corporation, S.A. de C.V., al 30 de junio de 2023, el estado de determinación de excedentes intermedio del Fondo y el estado de flujos de efectivo intermedio por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023. La Administración del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión Nº 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia efectuada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y en consecuencia, no nos permite obtener la seguridad de que podríamos observar todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

BDO Figueroa Jiménez & Co., Sociedad Anónima, debidamente constituida y registrada de acuerdo con las Leyes de El Salvador, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantías del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera del Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco Cero Uno, al 30 de junio de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023, de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero.

BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Registro N° 215

Oscar Armando Urrutia Viana
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 753

AUDITOR-OSCAR ARMANDO URRUTIA VIANA INSCRIPCION No. 753 CVPCPA REPUBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-BDO FIGUEROA JIMENEZ & CO., S.A. INSCRIPCIÓN No. 215 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Santa Tecla, 27 de julio de 2023.