

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(FEDECRÉDITO) Y SUBSIDIARIA**

(Entidad Salvadoreña)

Balance General Consolidado

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal - Nota 1)

		31 de diciembre	
	Nota	2017	2016
Activos			
Activos de intermediación:		459,907.3	344,501.7
Caja y bancos		142,223.3	45,145.1
Inversiones financieras	3	2,914.5	2,914.5
Cartera de préstamos (neto)	4, 5	314,769.5	296,442.1
Otros activos:		17,539.8	15,810.7
Inversiones accionarias	6	1,153.2	1,127.8
Diversos (neto)		16,386.6	14,682.9
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		9,351.2	9,512.7
Total activos		486,798.3	369,825.1
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:		283,367.3	192,974.0
Depósitos de clientes	7	26,304.8	15,353.9
Préstamos del Banco Central de Reserva	8	264.5	264.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5, 9	39,693.3	51,017.1
Préstamos de otros bancos	5, 10	186,636.4	95,879.3
Títulos de emisión propia	11	30,458.8	30,457.6
Diversos		9.5	1.6
Otros pasivos:		116,530.8	97,872.1
Cuentas por pagar	12	116,126.7	97,499.5
Provisiones		354.5	327.6
Diversos		49.6	45.0
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	13	9,280.0	10,297.5
Total pasivos		409,178.1	301,143.6
Interes minoritario		229.6	234.4
Patrimonio:			
Capital social pagado	26	50,892.7	44,245.2
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	16, 17	26,497.9	24,201.9
Total patrimonio		77,390.6	68,447.1
Total pasivos más patrimonio		486,798.3	369,825.1

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(FEDECRÉDITO) Y SUBSIDIARIA**

(Entidad Salvadoreña)

Estado Consolidado de Resultados

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal - Nota 1)

	<u>Nota</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de operación:		38,430.2	35,417.2
Intereses de préstamos		24,328.3	22,386.3
Intereses de inversiones		54.0	31.2
Reportos y operaciones bursátiles		0.0	14.5
Intereses sobre depósitos		800.8	515.8
Otros servicios y contingencias		13,247.1	12,469.4
Menos:			
Costos de operación:		20,223.8	18,114.4
Intereses y otros costos de depósitos		311.7	2.1
Intereses y comisiones sobre préstamos		10,152.7	8,885.7
Títulos de emisión propia		2,220.7	2,210.9
Otros servicios y contingencias		7,538.7	7,015.7
Reservas de saneamiento		194.1	352.1
Utilidad antes de gastos		18,012.3	16,950.7
Menos:			
Gastos de operación:	19	8,223.7	7,710.6
De funcionarios y empleados		4,428.8	4,166.2
Generales		3,009.3	2,927.0
Depreciaciones y amortizaciones		785.6	617.4
Utilidad de operación		9,788.6	9,240.1
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		124.1	223.6
Utilidad antes de impuesto y de contribución especial		9,912.7	9,463.7
Impuesto sobre la renta	18	(2,573.8)	(2,406.2)
Contribución especial grandes contribuyentes	18	(300.2)	(279.1)
Utilidad antes de interes minoritario		7,038.7	6,778.4
Participación interes minoritario en subsidiaria		4.8	10.5
Utilidad neta		<u>7,043.5</u>	<u>6,788.9</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(FEDECRÉDITO) Y SUBSIDIARIA**

(Entidad Salvadoreña)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal - Nota 1, excepto el valor contable de las acciones)

	<u>Nota</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2017</u>
<u>Patrimonio</u>								
Capital social pagado (1)	26	40,715.2	3,530.0	0.0	44,245.2	6,647.5	0.0	50,892.7
Reserva legal	16	13,138.7	1,924.6	0.0	15,063.3	1,983.5	0.0	17,046.8
Reservas voluntarias		2.9	8.0	0.0	10.9	0.3	0.0	11.2
Utilidades distribuibles	17	4,637.8	4,747.4	4,637.8	4,747.4	4,938.5	4,747.6	4,938.3
		<u>58,494.6</u>	<u>10,210.0</u>	<u>4,637.8</u>	<u>64,066.8</u>	<u>13,569.8</u>	<u>4,747.6</u>	<u>72,889.0</u>
<u>Patrimonio Restringido</u>								
Utilidad no distribuible	17	949.4	1,095.8	949.4	1,095.8	1,217.1	1,095.8	1,217.1
Revalúos de activo fijo		3,283.6	0.0	0.0	3,283.6	0.0	0.0	3,283.6
Donaciones		0.9	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.9
		<u>4,233.9</u>	<u>1,095.8</u>	<u>949.4</u>	<u>4,380.3</u>	<u>1,217.1</u>	<u>1,095.8</u>	<u>4,501.6</u>
Total patrimonio		<u>62,728.5</u>	<u>11,305.8</u>	<u>5,587.2</u>	<u>68,447.1</u>	<u>14,786.9</u>	<u>5,843.4</u>	<u>77,390.6</u>
Valor contable de las acciones		<u>154.07</u>			<u>154.7</u>			<u>152.07</u>

(1) El capital social de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está representado por 508,927 y 442,452 acciones comunes y nominativas, respectivamente, con valor nominal de US\$100.00 por acción.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(FEDECREDITO) Y SUBSIDIARIA**

(Entidad Salvadoreña)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal - Nota 1)

	<u>Nota</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		7,043.5	6,788.9
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación:			
Reserva de saneamiento de activos		185.1	326.7
Depreciaciones y amortizaciones		706.9	617.4
Retiro activo		207.0	0.0
Intereses y comisiones por recibir		8.4	(136.1)
Intereses y comisiones por pagar		1,287.1	270.9
Ganancia en venta de activo extraordinario		0.0	(0.2)
Participación en sociedades de inversión conjunta		(25.3)	(3.1)
Participación del Interes minoritario		(4.8)	(10.5)
Cartera de préstamos		(18,520.9)	(32,531.9)
Otros activos		(1,729.0)	1,500.9
Depósitos de clientes		10,938.1	906.3
Otros pasivos		18,691.7	6,276.4
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>18,787.8</u>	<u>(15,994.3)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		0.0	5,162.2
Adquisición de acciones en subsidiaria		0.0	(449.8)
Adquisición de activo fijo		(752.4)	(1,015.8)
Efectivo recibido en venta de activo fijo y extraordinario		0.0	95.1
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión		<u>(752.4)</u>	<u>3,791.7</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos por pagar - neto		77,142.8	(3,241.0)
Pago de dividendos		(1,100.0)	(1,100.0)
Emisión de acciones		3,000.0	0.0
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		<u>79,042.8</u>	<u>(4,341.0)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		97,078.2	(16,543.6)
Efectivo al inicio del año		45,145.1	61,688.7
Efectivo al final del año		<u>142,223.3</u>	<u>45,145.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director Propietario