

**MEMORIA**  
**DE LABORES**  
*ANNUAL REPORT*

**20**  
**22**





# MEMORIA DE LABORES

*ANNUAL REPORT*

20  
22



# Contenido

## Contents

<i>Misión. Visión. Valores</i> <i>Mission. Vision. Values.</i>	3
<i>Mensaje del Presidente y CEO de FEDECRÉDITO</i> <i>Message from the President and CEO of FEDECRÉDITO</i>	4
<i>Consejo Directivo</i> <i>Board of Directors</i>	8
<i>Principales Ejecutivos</i> <i>Executive Team</i>	9
<i>1. Evolución de la economía salvadoreña</i> <i>Evolution of the salvadoran economy</i>	10
<i>2. Gestión financiera</i> <i>Financial Management</i>	14
<i>3. Gestión de negocios</i> <i>Business Management</i>	22
<i>4. Hechos relevantes</i> <i>Relevant Facts</i>	41
<i>5. Proyección social</i> <i>Community Outreach</i>	50
<i>6. Socios de FEDECRÉDITO</i> <i>FEDECRÉDITO Membership</i>	58
<i>7. Cifras consolidadas de las Entidades Socias</i> <i>Member Entities Consolidated Figures</i>	60
<i>8. Estados Financieros</i> <i>Financial Statements</i>	62

## MISIÓN

Somos una Entidad Técnica volcada hacia nuestras Entidades Socias, que lidera la integración, el desarrollo sostenible y la competitividad del SISTEMA FEDECRÉDITO, muy cercano con las personas.

## VISIÓN

Alcanzar el liderazgo financiero del SISTEMA FEDECRÉDITO en El Salvador.

## VALORES

- Integración.
- Ética empresarial.
- Honradez y confianza.
- Lealtad.
- Disciplina.
- Responsabilidad.
- Calidad.
- Orientación al cliente.
- Competitividad.
- Gestión visionaria e innovadora.

## MISSION

*We are a Technical Entity dedicated to our Partner Entities, leading the integration, sustainable development, and competitiveness of SISTEMA FEDECREDITO, close to the people.*

## VISION

*To achieve a position of financial leadership for SISTEMA FEDECRÉDITO in El Salvador.*

## VALUES

- *Integration*
- *Business ethics*
- *Honesty and Trust*
- *Loyalty*
- *Discipline*
- *Accountability*
- *Quality*
- *Customer oriented*
- *Competitiveness*
- *Visionary and innovative management*

# Mensaje del Presidente y CEO de FEDECRÉDITO

## *Message from the President and CEO of FEDECRÉDITO*

Respetables miembros de la Junta General de Accionistas de FEDECRÉDITO, en nombre del Consejo Directivo de su Federación me dirijo a ustedes en ocasión de celebrar la Junta General de Accionistas para dar cuentas de los aspectos más relevantes y los resultados de nuestras operaciones en el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2022.

Es un honor dirigirme a todos ustedes para hacer un recuento de todo lo que hemos vivido en estos últimos 12 meses. Ha sido un año difícil, lleno de desafíos y de situaciones que han sido históricas en nuestro querido SISTEMA FEDECRÉDITO, situaciones que nos llevaron al límite y que pusieron a prueba el material del que estamos hechos, y sobre todo nuestra integración, nuestro valor más importante y el que nos permitió afrontar juntos todos los embates que sufrimos. Al final el tiempo, la verdad y la razón nos permitieron salir airosos de una situación difícil que nos dejó muchas lecciones y nos permitió ser más fuertes que antes.

Como bien sabemos, El Salvador y el mundo entero se enfrentaron a una situación difícil que nos obligó a replantear nuestros objetivos y estrategias para seguir adelante. Pero gracias al trabajo y compromiso de nuestro equipo y nuestros clientes, hemos superado las dificultades y hemos salido fortalecidos de esta experiencia.

*Honorable members of the Shareholders General Meeting of FEDECRÉDITO, on behalf of the Board of Directors of your Federation, I am addressing you on this occasion that we hold the Shareholders General Meeting to present an account of the most relevant aspects and the results of our operations during the fiscal year ending on December 31, 2022.*

*It is my honor to speak to you about all that we have done in the last 12 months. It has been a difficult year, full of challenging situations considered historic in our cherished SISTEMA FEDECRÉDITO; situations that brought us to the limit, and tested the fabric we are made of, and, above all, our integration, our most cherished value and one that enabled us to face together all the hardships we endured. In the end, time, the truth, and reason helped us overcome a difficult situation that taught us many lessons and made us stronger than before.*

*As we all know, El Salvador and the whole world faced a difficult situation that made us restate our objectives and strategies to move forward. And thanks to our team's work and commitment and our customers, we were able to overcome such challenges and were strengthened by this experience.*

En cuanto a la economía de El Salvador, las presiones inflacionarias a nivel mundial han generado incertidumbre y ralentizado la recuperación y expansión de las economías a escala global. Específicamente en El Salvador, la economía experimentó una dinámica de normalización en las actividades productivas y en el comportamiento del gasto, que contribuyeron a un leve incremento del PIB. Las proyecciones del BCR, CEPAL y FMI apuntan a que el país registrará un crecimiento alrededor del 2.7% al cierre del año 2022. Sin embargo, aún enfrentamos importantes retos en materia de crecimiento económico y generación de empleo.

En cuanto a la economía global, ha habido una serie de eventos que han tenido un impacto significativo en las economías de todo el mundo. El aumento en los precios de los commodities, la variabilidad en los tipos de cambio, el incremento de las tasas de interés internacionales, las tensiones comerciales entre países y la finalización de la pandemia del COVID-19 han sido algunos de los factores que han influenciado la dinámica económica global.

En este contexto, nuestra institución ha sido capaz de adaptarse y seguir brindando a nuestros clientes soluciones financieras eficientes y efectivas. Nos hemos enfocado en ofrecer herramientas que les permitan afrontar estos desafíos de manera efectiva y generar valor para sus negocios.

Además, cabe destacar que las remesas familiares siguen siendo un componente clave de la economía de El Salvador. El total de ingresos por remesas familiares al mes de diciembre 2022 ascendió a \$7,741.94 millones, con una tasa de crecimiento de 3.2% anual, lo que equivale apenas a \$237.24 millones más que a la misma fecha del año anterior. Como SISTEMA FEDECRÉDITO, pagamos un total de \$1,625.24 millones de dólares, con un crecimiento interanual del 4.5%.

*Regarding the economy, global inflationary pressures have created uncertainty and have slowed down the global economic recovery and expansion. Particularly in El Salvador, the GDP showed a slight increase based on a regularization of production activities and of spending behavior. The Central Reserve Bank, the ECLAC, and the IMF forecast a 2.7% growth by the end of 2022. However, we face significant challenges in areas such as economic growth and job creation.*

*At the global level, there has been a series of events with significant impacts on economies around the world. Increases in commodity prices, variability in exchange rates, increases in international interest rates, commercial tensions between countries, and the end of the COVID-19 pandemic are some of the factors influencing the global economic dynamics.*

*In this context, our organization has been able to adapt and to continue offering efficient and effective financial solutions to our customers. We have focused on offering tools to help them to effectively face these challenges and to create value for their businesses.*

*Furthermore, it is worth mentioning that family remittances remain a key component of the Salvadoran economy. As of December 2022, total revenue from family remittances amounted to around \$7,741.94 million, showing 3.2% annual growth rate, or \$237.24 million more than by the same date the previous year. SISTEMA FEDECRÉDITO paid out a total of \$1,625.24 million, showing a 4.5% year-on-year growth.*

En FEDECRÉDITO, tengo el agrado de informar que a pesar de las situaciones por las que hemos pasado, este año hemos superado los grandiosos números que obtuvimos en el año 2021, información que estará detallada en la Memoria de Labores, pero que me gustaría destacar:

- Los activos totales aumentaron en \$4.1 millones, alcanzando un saldo de \$619.5 millones.
- Los activos productivos alcanzaron un saldo de \$539.6, aumentando \$8.2 millones.
- La cartera de préstamos alcanzó un saldo de \$368.2 millones, reflejando un crecimiento de \$40.1 millones.
- Se obtuvo una utilidad de operación de \$23.2 millones, mayor en \$1.0 millón a la lograda en el ejercicio anterior.
- El patrimonio registró un saldo de \$145.1 millones, aumentando en \$13.9 millones, equivalente al 10.6%.

Asimismo, como es costumbre en nuestra querida Federación, hemos trabajado sin cesar durante todo el año para que nuestra marca SISTEMA FEDECRÉDITO sea reconocida como una "marca de amor" muy querida por todos los salvadoreños. Así, hemos proporcionado y mejorado para nuestros clientes y socios una robusta plataforma de servicios multicanal para que puedan realizar sus operaciones de forma sencilla y ágil, creciendo en la cantidad de cajeros automáticos, mejorando nuestra banca móvil y apoyando nuestros FEDE PUNTO VECINO, entre otras actividades.

Otro logro importante es que nuevamente hemos recibido la certificación Great Place to Work, que nos presenta como uno de los mejores lugares para trabajar en El Salvador. Además, mantenemos nuestra presencia en la participación de importantes eventos internacionales, y localmente hemos apoyado una gran cantidad de programas de responsabilidad social corporativa, en los que como marca hemos puesto en alto el nombre del SISTEMA FEDECRÉDITO.

*I am pleased to report that in FEDECRÉDITO, despite the challenges, this year we have surpassed the great achievements of last year and, although detailed information is found throughout this Annual Report, I would like to highlight the following:*

- *Assets increased by \$4.1 million, reaching a Total of \$619.5 million.*
- *Productive Assets reached a total of \$539.6, increasing by \$8.2 million.*
- *Loan Portfolio reached a total of \$368.2 million, increasing by \$40.1 million.*
- *Operating Profit was \$23.2 million, increasing by \$1.0 million relative to the previous year.*
- *Equity reached a total of \$145.1 million, increasing by \$13.9 million, equivalent to 10.6%.*

*Furthermore, as it is customary in our cherished Federation, we have worked non-stop throughout the year towards making our SISTEMA FEDECRÉDITO brand known as a "love brand" by all Salvadorans. In that regard, we have provided and improved for our customers and partners a robust multichannel services platform where they can conduct their transactions easily and quickly, and have also increased the number of ATMs, improved our Online banking system, supported our FEDE PUNTO VECINO, among other activities.*

*Another significant achievement is the Great Place to Work certification that portrays our organization as one of the best places to work in El Salvador. Additionally, we continue to be present in important international events and, locally, we have given support to many corporate social responsibility programs, where our SISTEMA FEDECRÉDITO brand has consistently stand out.*

Por otro lado, continuamos con la implementación y desarrollo de nuestro ambicioso Programa Futuro Digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, el que tiene como objetivo final mejorar la experiencia de nuestros socios y clientes. Al cierre del año 2022 se ha logrado un 27% de ejecución sobre la hoja de ruta global, encontrándose en proceso la implementación de proyectos que de forma holística cubren las áreas de tecnología, datos, personas y experiencia al cliente; con este programa buscamos refrescar la forma en la que nuestros clientes y socios reciben atención a cada una de sus necesidades.

### **EL SISTEMA FEDECRÉDITO:**

- Los activos totales sumaron la cantidad de \$3,233.4 millones, reflejando un aumento del 9.3% respecto al año anterior.
- La cartera de préstamos sumó \$2,556.3 millones, con un incremento del 12.1% respecto al año anterior.
- Los depósitos totales sumaron \$1,903.1 millones, con un incremento del 10.2% respecto al año anterior.
- El patrimonio neto sumó \$607.8 millones, con un incremento del 7.7% respecto al año anterior.

Es importante destacar que hemos obtenido en conjunto las mayores cifras de la historia, tanto FEDECRÉDITO como las Entidades Socias.

Finalmente, quiero agradecer a todo nuestro equipo, a ustedes que son nuestros socios y clientes y a todos los colaboradores de la Federación y de las Entidades Socias por su compromiso y dedicación. Ustedes han sido el motor de nuestro éxito, y juntos seguiremos avanzando hacia nuevos horizontes en el 2023.

*On the other hand, we continue implementing and developing an ambitious SISTEMA FEDECRÉDITO Digital Future Program, with the goal of improving our partners' and customers' experience. By the end of 2022, we have implemented 27% of the general roadmap. Currently, we are implementing projects that holistically cover areas such as technology, data, people, and customer experience, which will update the way we service the needs of our customers and partners.*

### **SISTEMA FEDECRÉDITO:**

- *Total Assets amounted to \$3,233.4 million, showing a 9.3% increase relative to the previous year.*
- *The Loan Portfolio amounted to \$2,556.3 million, showing a 12.1% increase relative to the previous year.*
- *Total Deposits amounted to \$1,903.1 million, showing a 10.2% increase relative to the previous year.*

*Net Equity amounted to \$607.8 million, showing a 7.7% increase relative to the previous year.*

*It is worth noting that together, we have achieved the highest amounts in the history of FEDECRÉDITO and the Partner Entities.*

*Finally, I would like to thank the entire team, and you as our partners and customers, and all Associates at the Federation and the Partner Entities for your commitment and dedication. You are the engine of our success, and together we will continue to move forward to new horizons in 2023.*



**Macario Armando Rosales Rosa**  
 Presidente y CEO de FEDECRÉDITO  
 President and CEO of FEDECRÉDITO



# Consejo Directivo

## *Board of Directors*

2020 - 2025

### **Directores Propietarios** *Directors*

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO DE FEDECRÉDITO  
*President and CEO of FEDECRÉDITO*

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Caja de Crédito de Sonsonate

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Caja de Crédito de San Vicente

Roberto Ángel Abarca Flores  
Caja de Crédito de Soyapango

Óscar Francisco Portillo Huevo  
Caja de Crédito de Nueva Concepción

Juan Agustín Mata Gómez  
Caja de Crédito de Jocoro

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Primer Banco de los Trabajadores

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
BANCOFIT

### **Directores Suplentes** *Alternate Directors*

Rafael Wenceslao Canizález Chávez  
Presidente Suplente  
*Alternate President*

Luis Alonso Arce Martínez  
Caja de Crédito de Usulután

César Augusto Bonilla López  
Caja de Crédito de Santiago Nonualco

Mauricio Antonio Callejas  
Caja de Crédito de San Martín

Mario Bolaños Privado  
Caja de Crédito de San Miguel

Mauricio Velásquez Ferrufino  
BANCOMI

Marta Olivia Rugamas de Segovia  
Banco Izalqueño de los Trabajadores

# Principales Ejecutivos

## / *Senior Executives*

Presidente y CEO | *President and CEO*  
Macario Armando Rosales Rosa

Director de Negocios / *Business Director*  
Fernando Vega Holm

Gerente de Riesgos / *Risks Manager*  
Salvador Ernesto Castro Guevara

Director de Finanzas y Operaciones /  
*Finances and Operations Director*  
Óscar Armando Pérez Merino

Gerente de Supervisión de Entidades Socias /  
*Supervision of Partner Entities Manager*  
Roberto Iván Dueñas Rivera

Director de Administración /  
*Administrative Director*  
Gelson Vinicio Valladares Miranda

Gerente de Comunicaciones /  
*Communications Manager*  
Claudia Lisseth Abrego de Méndez

Gerente Financiero / *Financial Manager*  
Alex Edilberto Mónico Rodríguez

Gerente de Cumplimiento /  
*Compliance Manager*  
Edwin Ernesto Hernández Martínez

Gerente de Planificación /  
*Planning Manager*  
Juan José Molina Hernández

Gerente de Compliance /  
*Compliance Manager*  
José Edgardo Arteaga Pineda

Gerente de Canales y Operaciones /  
*Channels and Operations Manager*  
Melissa Odette Villatoro de Cuéllar

Gerente Legal / *Legal Counsel*  
Ana María Espinoza Rojas

Gerente de Negocios / *Business Manager*  
Óscar Adán Ruano Cuéllar

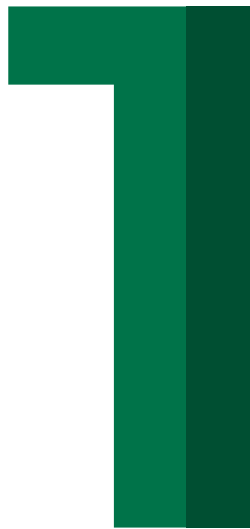
Gerente MYPE / *MYPE Manager*  
Haydeé Verónica Pereira Quijada

Gerente de Tarjetas / *Cards Manager*  
Carlos Ernesto Sibrián Rodríguez

Auditor Interno / *Internal Auditor*  
José Roberto Retana Morán

Gerente de Tecnología - CADI /  
*Technology Manager - CADI*  
Miguel López Rodríguez

Jefe de la Secretaría de Transformación Digital /  
*Head of the Digital Transformation Secretariat*  
Janeth Esther Alegría de Galicia



# Evolución de la economía salvadoreña

*Evolution of the  
salvadoran economy*

Durante el año 2022, las presiones inflacionarias a nivel mundial han generado incertidumbre y ralentizado la recuperación y expansión de las economías a escala global. El Salvador no fue la excepción, registrando una dinámica de desaceleración en las actividades productivas y en el comportamiento del gasto, que contribuyeron a un leve incremento del PIB. Las proyecciones del BCR, CEPAL y FMI apuntan a que el país registrará un crecimiento alrededor del 2.7% al cierre de dicho año.

*During the year 2022, inflationary pressures worldwide have generated uncertainty and slowed down the recovery and expansion of economies on a global scale. El Salvador was no exception, registering a slowdown in productive activities and in the behavior of spending, which contributed to a slight increase in GDP. The projections of the BCR, ECLAC and IMF suggest that the country will register a growth of around 2.7% at the end of said year.*

El Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) cerró al mes de noviembre de 2022 con una tasa de crecimiento de 4.9% anual, muy por debajo de las tasas vistas en los meses de abril y mayo cuando fueron de 24.8% y 29.9%, respectivamente. Las actividades económicas que presentaron mayor incremento fueron las relacionadas a la construcción (21.8%); actividades profesionales, científicas y técnicas (8.9%); comercio, transporte y almacenamiento (7.5%); y las actividades de información y comunicaciones (7.2%).

Con relación al nivel de empleo formal, medido por el número de cotizantes al régimen de salud del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), este reportó un crecimiento de 4.5% anual al mes de noviembre de 2022, alcanzando un total de 752,075 cotizantes del sector privado, 32,305 puestos de trabajo más que a la misma fecha del año anterior. Los principales sectores que experimentaron crecimientos interanuales fueron los relacionados a la construcción; actividades profesionales, científicas y técnicas; y al comercio, transporte y almacenamiento, los cuales en conjunto registraron 24,979 plazas adicionales, comparadas con las reportadas a noviembre de 2021.

En cuanto al sector externo, las exportaciones ascendieron a \$7,115.11 millones al mes de diciembre, con un crecimiento interanual de 11.2%, equivalente a \$720.22 millones más, en términos absolutos que el año anterior. Mientras que las importaciones ascendieron a \$17,108.01 millones, con una tasa de crecimiento de 17.0% interanual, equivalente a \$2,490.59 millones más, en términos absolutos que en 2021. Lo anterior se traduce en un incremento del déficit comercial al cierre del año 2022 de 21.5% anual, al alcanzar un saldo de \$9,992.90 millones, \$1,770.37 millones más de déficit en términos absolutos que a la misma fecha del año 2021.

*The Economic Activity Volume Index (IVAE, Spanish acronym) closed at 4.9% growth rate in November 2022, well below the rates seen in April and May of 24.8% and 29.9%, respectively. The economic activities that showed the highest increases are those related to construction (21.8%); professional, scientific, and technical activities (8.9%); commerce, transportation, and storage (7.5%); as well as information and communications activities (7.2%).*

*With respect to formal employment, measured by the number of contributors to the Salvadoran Social Security Institute (ISSS, Spanish acronym) health system, this institution reported an annual growth rate of 4.5% in November 2022, reaching a total of 752,075 contributors from the private sector, 32,305 more jobs than at the same date the previous year. The main sectors showing interannual growth are those related to construction; professional, scientific, and technical activities; as well as commerce, transportation, and storage, which together added 24,979 more jobs relative to the job number reported in November 2021.*

*Regarding foreign trade, exports amounted to \$7,115.11 million as of December, with a year-on-year growth of 11.2%, equivalent to \$720.22 million more, in absolute terms than the previous year. While imports amounted to \$17,108.01 million, with a growth rate of 17.0% year-on-year, equivalent to \$2,490.59 million more, in absolute terms than in 2021. This translates into an increase in the trade deficit at the end of 2022 of 21.5% per year, reaching a total of \$9,992.90 million, \$1,770.37 million more deficit in absolute terms than at the same date in 2021.*

Las remesas familiares, por su parte, también mantuvieron un moderado ritmo de crecimiento durante el año 2022, con una tendencia a la desaceleración. El total de ingresos acumulados por remesas familiares al mes de diciembre 2022 ascendió a \$7,741.94 millones, con una tasa de crecimiento de 3.2% anual, lo que equivale apenas a \$237.24 millones más que a la misma fecha del año anterior. A pesar de ello, los flujos mensuales registrados en el año superaron en promedio los \$600.00 millones, y solo en el mes de diciembre el país recibió una cifra de \$760.03 millones en concepto de ingreso por remesas.

En cuanto a liquidez privada, las cifras presentadas por el BCR muestran una desaceleración en la dinámica de crecimiento al mes de diciembre de 2022, cerrando con un saldo de \$18,498.95 millones y una tasa de crecimiento del 4.7% anual. Por otra parte, el crédito al sector privado, conforme a los datos publicados por el BCR, presentó un mejor ritmo de crecimiento al final del año, cerrando el mes de diciembre con un saldo de \$16,717.43 millones, equivalente a un crecimiento de 10.7% anual, 4.3 puntos porcentuales más que el registrado a la misma fecha de 2021, cuando creció un 6.4%. Esto fue motivado principalmente por el crédito a las empresas, que al mes de diciembre reportaron un incremento del 16.3% anual.

En cuanto a las finanzas públicas, los gastos totales del sector público no financiero mostraron una importante moderación en su ritmo de crecimiento, alcanzando un total de \$8,423.14 millones al mes de diciembre, lo que significa \$1.33 millones menos que el año anterior en términos absolutos (-0.02% anual), influenciados principalmente por un decremento en los gastos de inversión pública de \$223.36 millones (-24.4% anual), que contrarrestaron el incremento de los gastos corrientes. Por otro lado, los ingresos totales (excluyendo donaciones) mostraron una variación del 10.9% anual al mes de diciembre, totalizando \$7,861.90 millones, \$776.35 millones más que el año anterior en términos absolutos. Esto motivado principalmente por un incremento en los ingresos tributarios de 11.1%,

*Family remittances, meanwhile, also maintained a moderate growth rate during 2022, with a slowing trend. The total accumulated revenue from family remittances as of December 2022 amounted to \$7,741.94 million, with an annual growth rate of 3.2%, which is equivalent to just \$237.24 million more than at the same date of the previous year. Despite this, the monthly flows registered in the year exceeded an average of \$600.00 million, and only in the month of December, the country received \$760.03 million in revenue from remittances.*

*Regarding private liquidity, the data published by the Central Reserve Bank show a slowdown in growth dynamics as of December 2022, closing with a balance of \$18,498.95 million and an annual growth rate of 4.7%. On the other hand, credit to the private sector, according to data published by the Central Reserve Bank, show a better growth rate at the end of the year, closing the month of December with a balance of \$16,717.43 million, equivalent to an annual growth of 10.7%, 4.3 percentage points above the level registered at the same date in 2021, when the growth rate was 6.4%. This was mainly driven by credit to businesses, which as of December reported a 16.3% annual increase.*

*With respect to public finances, the public sector total expenditures of the non-financial public sector showed a significant moderate growth rate, reaching a total of \$8,423.14 million as of December, which means \$1.33 million less than the previous year in absolute terms (-0.02% annually), mainly influenced by a decrease in public investment of \$223.36 million (-24.4% annually), which offset the increase in current expenditure. On the other hand, total revenues (excluding donations) showed an annual variation of 10.9% as of December, totaling \$7,861.90 million, \$776.35 million more than the previous year in absolute terms. This was mainly driven by an 11.1%*

equivalente a \$643.00 millones más, dando como resultado un déficit fiscal global (excluyendo donaciones) al mes de diciembre 2022 de \$561.24 millones, que al incluir la deuda previsional, alcanza un saldo de \$879.62 millones, \$750.04 millones menos en términos absolutos que a la misma fecha del año anterior. Por su parte, la ya alta deuda pública total presenta un nuevo incremento de \$136.11 millones en el mes de diciembre 2022, alcanzando los \$25,350.12 millones al cierre de dicho mes, \$980.59 millones más que el año anterior en términos absolutos, un incremento de 4.0% anual.

Finalmente, de acuerdo con las cifras publicadas por el BCR, el comportamiento de los precios en la economía mostró una desaceleración en su ritmo de crecimiento; sin embargo, la aún alta tasa de variación al mes de diciembre de 2022 continuó ejerciendo presiones a la economía, cerrando con un 7.32% anual, una de las tasas más altas registradas en los últimos años. Por su parte, el spread financiero experimentó un ensanchamiento respecto al año anterior tras una dinámica alcista en los tipos de interés. La tasa activa básica promedio ponderada para préstamos a 1 año cerró a diciembre 2022 en 7.03%, 107 puntos básicos más que la tasa a diciembre de 2021; mientras que la tasa de interés pasiva básica para depósitos a 180 días se ubicó al mes de diciembre de 2022 en 4.91%, registrando una variación, respecto a la misma fecha de 2021, de 45 puntos básicos más.

*increase in tax revenues, equivalent to \$643.00 million more, resulting in a total fiscal deficit (excluding donations) as of December 2022 of \$561.24 million, which when adding pension debt, it reaches a total of \$879.62 million, \$750.04 million less in absolute terms than at the same date of the previous year. For its part, the already high total public debt increased by \$136.11 million in the month of December 2022, reaching \$25,350.12 million by the end of that month, \$980.59 million more than the previous year in absolute terms, a 4.0% annual increase.*

*Finally, according to the Central Reserve Bank data, price increases slowed down; however, the still high rate of variation as of December 2022 continued to exert pressure on the economy, closing at 7.32% annually, one of the highest rates recorded in recent years. On the other hand, the financial spread widened compared to the previous year after an upward trend in interest rates. The weighted average basic lending rate for 1-year loans closed at 7.03% in December 2022, 107 basis points higher than the December 2021 rate; while the basic passive interest rate for 180-day deposits stood at 4.91% as of December 2022, showing a variation, compared to the same date in 2021, of 45 basis points higher.*

# 2

## Gestión Financiera

### Financial Management

#### ACTIVOS

Al cierre de 2022, los activos totales de FEDECRÉDITO aumentaron en \$4.1 millones con respecto al cierre de 2021, alcanzando un saldo de \$619.5 millones. Por su parte, los activos productivos alcanzaron un saldo de \$539.6, aumentando \$8.2 millones en el año 2022, equivalente al 1.5% respecto a diciembre de 2021, provenientes principalmente del incremento de \$40.1 millones en la cartera de préstamos.

#### ASSETS

By the end of 2022, FEDECRÉDITO's total assets increased by \$4.1 million relative to the end of 2021, reaching the amount of \$619.5 million. Productive assets amounted to \$539.6, increasing by \$8.2 million in 2022, equivalent to 1.5% relative to December 2021, mainly due to a \$40.1 million increase seen in the loan portfolio.

Activos totales 2013-2022 / Total Assets  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



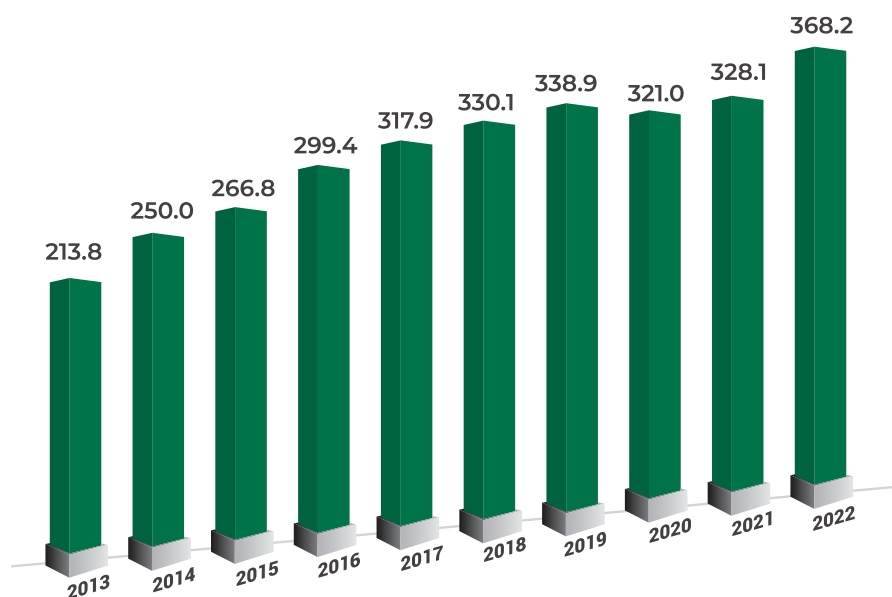
## CARTERA DE PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO alcanzó un saldo de \$368.2 millones al 31 de diciembre de 2022, reflejando un crecimiento de \$40.1 millones respecto al saldo registrado al 31 de diciembre de 2021, que equivale a un 12.2% anual.

## LOAN PORTFOLIO

FEDECRÉDITO's loan portfolio reached the amount of \$368.2 million as of December 31, 2022, showing a \$40.1 million increase relative to the amount as of December 31, 2021, equivalent to 12.2% annually.

**Cartera de préstamos 2013-2022 / Loan Portfolio 2013-2022**  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



**Cartera de préstamos por sector económico / Loan Portfolio by Economic Sector**  
**Comparativo a diciembre 2022-2021 / Comparison as of December 2022-2021**  
(en miles de dólares) / (Thousands of USD)

Sector/sector	2022		2021		VARIACIÓN VARIATION	
	Saldo Amount	%	Saldo Amount	%	Valor Amount	%
Agropecuario <i>Agriculture</i>	520.4	0.1	407.2	0.1	113.2	27.8
Comercio <i>Commerce</i>	23,851.9	6.5	34,546.7	10.5	(10,694.8)	(31.0)
Servicios <i>Services</i>	4,247.1	1.2	5,047.4	1.5	(800.3)	(15.9)
Otras actividades <i>Other Activities</i>	339,611.8	92.3	288,081.9	87.9	51,529.9	17.9
<b>Totales/totales</b>	<b>368,231.2</b>	<b>100.0</b>	<b>328,083.2</b>	<b>100.0</b>	<b>40,148.0</b>	<b>12.2</b>



**Cartera de préstamos por programa de crédito / *Loan Portfolio by Lending Program***  
**Comparativo a diciembre 2022-2021 / *Comparison as of December 2022-2021***  
**(en miles de dólares) / *(Thousands of USD)***

PROGRAMA / PROGRAM	2022		2021		VARIACIÓN VARIATION	
	Saldo Amount	%	Saldo Amount	%	Valor Amount	%
Fomento Agropecuario <i>Agricultural Development</i>	546.4	0.1	583.4	0.2	(37.0)	(6.3)
Crédito para Inversiones <i>Investment Loans</i>	23,199.0	6.3	43,642.9	13.3	(20,443.9)	(46.8)
Programa MIPYME <i>MIPYME Program</i>	1,955.3	0.5	2,275.4	0.7	(320.1)	(14.1)
Operaciones Corrientes <i>Current Operations</i>	342,530.5	93.0	281,581.5	85.8	60,949.0	21.6
<b>Totales / Total</b>	<b>368,231.2</b>	<b>100.0</b>	<b>328,083.2</b>	<b>100.0</b>	<b>40,148.0</b>	<b>12.2</b>

## DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS

Durante el año 2022 se desembolsaron préstamos por un monto de \$131.0 millones en los diferentes programas de crédito para atender la demanda crediticia de las Entidades Socias, con lo cual se está contribuyendo al desarrollo de los diversos sectores productivos y de los trabajadores del país.

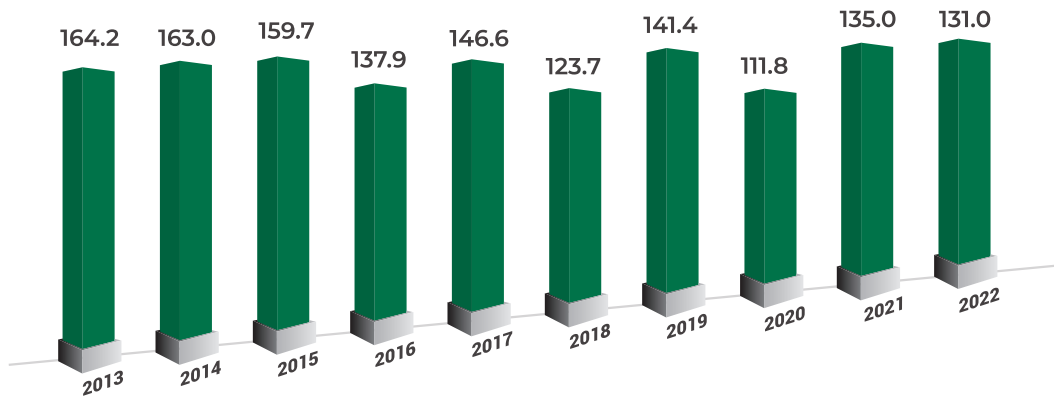
## DISBURSED LOANS

During 2022, a total of \$131.0 million was disbursed in loans through various lending programs to meet the loan demand of Partner Entities, with the purpose of supporting the development of several productive sectors and the country's workforce.

**Préstamos desembolsados por programa de crédito / *Disbursed Loans by Lending Program***  
**Comparativo a diciembre 2022-2021 / *Comparison as of December 2022-2021***  
**(en miles de dólares) / *(Thousands of USD)***

PROGRAMA / PROGRAM	2022		2021	
	Número Number	Monto Amount	Número Number	Monto Amount
<b>Fomento Agropecuario / <i>Agricultural Development</i></b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>
Granos básicos / <i>Staple Grains</i>	0	0.0	0	0.0
Ganadería / <i>Livestock</i>				
<b>Crédito para Inversiones / <i>Investment Loans</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>8,216</b>
Comercio / <i>Commerce</i>	0	0.0	30	7,005.3
Servicios y transporte / <i>Services and Transportation</i>	0	0.0	0	0.0
Vivienda / <i>Housing</i>	0	0.0	14	1,210.8
<b>Operaciones Corrientes / <i>Current Operations</i></b>	<b>315</b>	<b>130,995.3</b>	<b>201</b>	<b>125,592.9</b>
Capital de trabajo / <i>Working Capital</i>	279	129,996.9	194	125,408.0
Otros / <i>Others</i>	36	998.4	7	184.9
<b>Totales / Total</b>	<b>315</b>	<b>130,995.3</b>	<b>245</b>	<b>133,809.0</b>

**Monto de Préstamos Desembolsados 2013-2022 / Amount of Disbursed Loans 2013-2022**  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



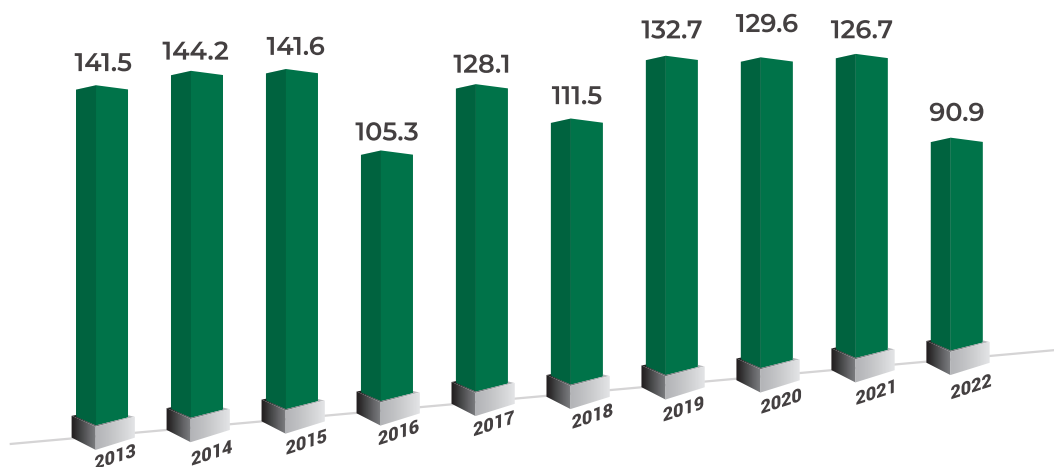
## RECUPERACIONES DE PRÉSTAMOS

En el año 2022, las recuperaciones de préstamos sumaron \$90.9 millones, manteniendo FEDECRÉDITO la cartera de préstamos completamente al día, situación que se deriva de la capacidad y disciplina financiera de las Entidades Socias en cumplir puntualmente con el pago de los préstamos recibidos.

## LOAN PORTFOLIO REPAYMENT

In 2022, loan recoveries totaled \$90.9 million, keeping FEDECRÉDITO's loan portfolio fully current, situation arising from the financial capacity and discipline of the Partner Entities of timely repaying their loans.

**Monto de préstamos recuperados 2013-2022 / Amount of Repaid Loan Portfolio 2013-2022**  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



**Recuperación de préstamos por programa de crédito / *Loan Repayment by Lending Program***  
**Comparativo a diciembre 2022-2021 / *Comparison as of December 2022-2021***  
**(en miles de dólares) / *(Thousands of USD)***

PROGRAMA / PROGRAM	2022		2021		VARIACIÓN VARIATION	
	Monto Amount	%	Monto Amount	%	Valor Amount	%
Fomento Agropecuario <i>Agricultural Development</i>	37.0	0.0	40.0	0.0	(3.0)	(7.5)
Crédito para Inversiones <i>Investment Loans</i>	20,443.9	22.5	43,685.3	34.5	(23,241.4)	(53.2)
Programa MIPYME <i>MIPYME Program</i>	320.1	0.4	459.8	0.4	(139.7)	(30.4)
Operaciones Corrientes <i>Current Operations</i>	70,099.0	77.1	82,505.4	65.1	(12,406.4)	(15.0)
<b>Totales / Total</b>	<b>90,900.0</b>	<b>100.0</b>	<b>126,690.5</b>	<b>100.0</b>	<b>(35,790.5)</b>	<b>(28.3)</b>

## PRÉSTAMOS RECIBIDOS

Con el objeto de complementar los fondos requeridos para realizar su función de Banca de Segundo Piso, FEDECRÉDITO recibió durante el año 2022 préstamos de bancos locales por un total de \$11.9 millones, según detalle:

## LOANS RECEIVED

In 2022, and with the purpose of supplementing the funds required to fulfill its purpose as a Second Tier Bank, FEDECRÉDITO received a total of \$11.9 million in loans from local banks, as follows:

**Préstamos recibidos 2022 / *Loans Received 2022***  
**(en millones de dólares) / *(Millions of USD)***

Institución financiera / <i>Financial Institution</i>	Monto / <i>Amount</i>
Bancos comerciales / <i>Commercial Banks</i>	11.9
<b>Total / <i>Total</i></b>	<b>11.9</b>

## PAGO DE PRÉSTAMOS

Confirmando su histórica y reconocida solvencia financiera, en el año 2022 FEDECRÉDITO cumplió puntualmente con el pago de sus compromisos, conforme a lo establecido contractualmente, por un monto total de \$47.8 millones en el rubro de capital, según detalle:

## LOAN PAYMENT

According to its renown financial solvency and historic record, in 2022, FEDECRÉDITO honored its commitments in a timely manner, as stipulated in contracts, repaying \$47.8 million of principal, as follows:

### Pago de préstamos 2022 / Loan Payment 2022 (en millones de dólares) / (Millions of USD)

Institución financiera Financial Institution	Monto Amount
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) <i>Central American Bank for Economic Integration (CABEI)</i>	4.6
Bancos comerciales <i>Commercial Banks</i>	11.9
FMO de Holanda <i>FMO ( Netherlands)</i>	14.8
Corporación Financiera Internacional (IFC) <i>International Finance Corporation (IFC)</i>	8.6
Banco de Desarrollo de El Salvador <i>Banco de Desarrollo de El Salvador</i>	2.2
World Business Capital, Inc. <i>World Business Capital, Inc.</i>	2.5
NORFUND <i>NORFUND</i>	3.2
<b>Total</b>	<b>47.8</b>

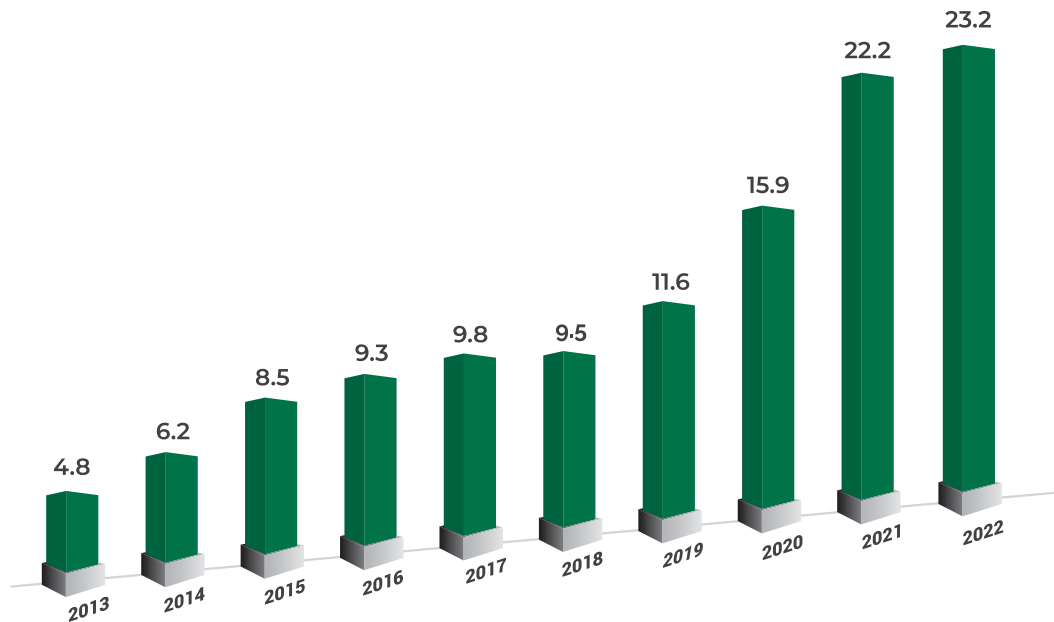
## UTILIDAD DE OPERACIÓN Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el ejercicio 2022, FEDECRÉDITO obtuvo una utilidad de operación de \$23.2 millones, mayor en \$1.0 millón a la lograda en el ejercicio 2021. Esto se logró, principalmente, debido a la eficiente gestión de negocios realizada durante el año.

## OPERATING INCOME AND ANNUAL PROFIT

In 2022, FEDECRÉDITO reports \$23.2 million as operating profit, an amount that is higher by \$1.0 million than in 2021. This was achieved, mainly, through efficient business management during the year.

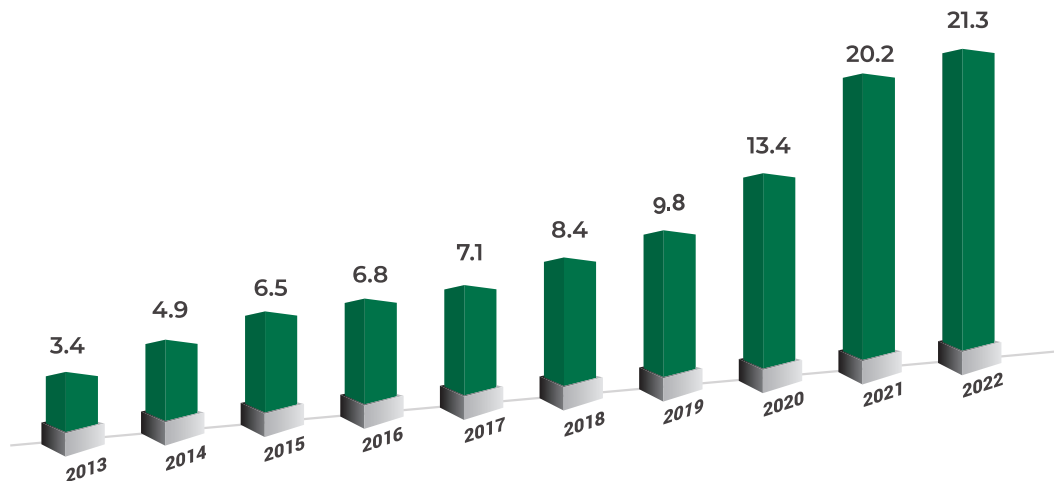
**Utilidad de operación 2013-2022 / Operating profit 2013-2022**  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



Debido a lo anterior, la utilidad del ejercicio después de impuesto fue de \$21.3 millones, cifra que es superior en \$1.1 millones, equivalente a 5.5% adicional a la obtenida en el ejercicio 2021.

*As a result, profit after taxes for the year reached \$21.3 million, an amount that is higher by \$1.1 million, equivalent to 5.5% above that of 2021.*

**Utilidad después de impuesto 2013-2022 / Profit after taxes 2013-2022**  
(en millones de dólares) / (Millions of USD)



## PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio de FEDECRÉDITO registró un saldo de \$145.1 millones, aumentando en \$13.9 millones, equivalente al 10.6% con respecto al saldo al 31 de diciembre de 2021. Esto ha sido posible gracias a las estrategias de fortalecimiento patrimonial implementadas desde hace varios años, lo que respalda su continua solidez, crecimiento sostenido y el desarrollo del SISTEMA FEDECRÉDITO. En dicho patrimonio, el principal componente lo constituye el Capital Social pagado por las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, por valor de \$90.3 millones.

## EQUITY

As of December 31, 2022, FEDECRÉDITO reports \$145.1 million in Equity increasing by \$13.9 million, equivalent to 10.6% relative to the amount reported as of December 31, 2021. This has been possible due to the equity strengthening strategies implemented throughout the years, which support the continued strength, sustained growth, and development of SISTEMA FEDECRÉDITO. The main equity component is the Capital stock paid in by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores, totaling \$90.3 million.

### Patrimonio y capital social 2013-2022 / Equity and Capital Stock 2013-2022 (En millones de dólares) / (Millions of USD)



# 3

## Gestión de negocios

*Business  
Management*

El crecimiento sostenido de los negocios del SISTEMA FEDECRÉDITO se basa en la orientación de las Entidades Socias hacia sus socios y clientes para comprender y satisfacer sus necesidades financieras y brindarles una atención de calidad. Esta cercanía emocional y física con las personas hace que el SISTEMA FEDECRÉDITO sea una “marca de amor”, reconocida y querida por los salvadoreños.

*The sustained growth of SISTEMA FEDECRÉDITO's business lines is based on the Partner Entities' orientation towards their members and customers that enables an understanding of their financial needs and to meet such needs with quality. This emotional and physical closeness with the people makes SISTEMA FEDECRÉDITO a "love brand", recognized and loved by Salvadorans.*

La robusta plataforma de servicios multicanal permite que nuestros socios y clientes puedan efectuar sus operaciones de una forma sencilla y ágil. En este año 2022 se ha mantenido la tendencia del fuerte crecimiento del uso de los canales electrónicos, pero la atención física en nuestra red financiera sigue siendo dominante, es la más extensa del país con 819 puntos de atención y presencia en 189 municipios.

Como hitos destacados hay que señalar que el SISTEMA FEDECRÉDITO ha seguido ganando cuota de mercado en remesas familiares y ha incrementado el número de seguidores en redes sociales, a la vez que se ha tenido una fuerte presencia de marca en numerosas actividades a lo largo y ancho del país. Igualmente es destacable el crecimiento sostenido tanto del número de tarjetas de débito y crédito como del volumen de compras y retiros realizados con las mismas.

*The robust multichannel platform allows our partners and customers to conduct their transactions easily and quickly. In 2022, the trend of strong growth in the use of electronic channels has been maintained, but in person service throughout our financial network continues to be dominant, and it is the largest network in the country with 819 points of service and presence in 189 municipalities.*

*As outstanding milestones, SISTEMA FEDECRÉDITO has continued gaining market share in family remittances and has increased the number of followers on social media, while achieving a strong brand presence in numerous activities nationwide. It is also noteworthy the sustained growth in both the number of debit and credit card holders and the volume of their use for purchases and withdrawals.*





## PROGRAMA FUTURO DIGITAL DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

En el año 2022, el SISTEMA FEDECRÉDITO dio continuidad a la implementación de su trascendente programa de transformación digital denominado Programa Futuro Digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, el cual tiene como objetivo final mejorar la experiencia de nuestros socios y clientes.

Al cierre del año, el programa avanza según lo planificado, se ha logrado un 27% de ejecución sobre la hoja de ruta global y se encuentra en proceso la implementación de proyectos que de forma holística cubren las áreas de tecnología, datos, personas y experiencia al cliente.

Para la puesta en marcha de estos proyectos se está trabajando de la mano con diferentes proveedores de alto nivel, locales e internacionales, especializados en la materia. Además, mantenemos el acompañamiento y asesoría de la empresa consultora internacional que nos ha acompañado desde la definición de la hoja de ruta del programa para garantizar la calidad de su implementación.

## SISTEMA FEDECRÉDITO DIGITAL FUTURE PROGRAM

*In 2022, SISTEMA FEDECRÉDITO continued implementing its significant digital transformation program called "Programa Futuro Digital" or Digital Future Program with the goal of enhancing our partners' and customers' experience.*

*At the end of the year, the program had advanced as planned with 27% of the general roadmap accomplished, implementing projects that holistically cover areas such as technology, data, people, and customer experience.*

*To implement these projects, we are working hand in hand with different high-level suppliers, local and international, specialized in the field. In addition, we have the support and advice of an international consulting firm that helped define the program's roadmap to guarantee the quality of its implementation.*

## SOMOS LA RED FINANCIERA CON MAYOR COBERTURA NACIONAL WE ARE THE LARGEST FINANCIAL NETWORK IN THE COUNTRY



Con presencia en **195 municipios**, a la vuelta de la esquina en más de **815 puntos de atención** en El Salvador

*Present in **195 municipalities**, located around the corner, with more than **815 points of service** in El Salvador.*



Más de **282** Cajeros Automáticos  
More than **283** Automated Teller Machines



Más de **230** Corresponsales No Bancarios  
More than **230** Non-Bank Correspondents



Queremos darte una mano

## **FEDE RED 365: RED DE CAJEROS AUTOMÁTICOS DEL SISTEMA FEDECRÉDITO**

Durante el año 2022, FEDE RED 365 alcanzó 283 Cajeros Automáticos con presencia en los 14 departamentos de El Salvador, de los cuales 31 son multifuncionales, es decir que además del dispensado, reciben transacciones en efectivo. Nuestra red de cajeros automáticos acepta tarjetas VISA de bancos emisores extranjeros y de bancos locales. En el año 2022 se dispensó efectivo por un monto de \$339.23 millones, reflejando un crecimiento anual del 19.2%.

## **FEDE MÓVIL: BANCA POR CELULAR DEL SISTEMA FEDECRÉDITO**

FEDE MÓVIL del SISTEMA FEDECRÉDITO continúa facilitando a los salvadoreños realizar todas sus operaciones financieras de forma cómoda, rápida y segura desde donde se encuentren. En el año 2022 se llevó a cabo la actualización de FEDE MÓVIL con el objetivo de mejorar la experiencia del cliente, eso incluyó un moderno diseño, mayor facilidad en la realización de sus transacciones y la incorporación de nuevas funcionalidades como Transfer365, Transer365 móvil, consultas a movimientos históricos, reporte de viaje, entre otros. A diciembre de 2022, contamos con más de 260,000 afiliados y un crecimiento interanual en el monto de operaciones del 88.4%.

## **FEDE BANKING: BANCA POR INTERNET DEL SISTEMA FEDECRÉDITO**

FEDE BANKING continuó facilitando las operaciones financieras a sus socios y clientes, se incorporó la funcionalidad de Transfer365 Móvil y Transfer Business, las cuales permiten realizar transferencias a otros bancos. A diciembre de 2022 cerramos con más de 185,000 usuarios y un crecimiento interanual en el monto de sus operaciones del 64.1%.

## **FEDE RED 365: SISTEMA FEDECRÉDITO ATM NETWORK**

*During 2022, FEDE RED 365 reached a total of 283 ATMs with presence in the 14 departments of El Salvador, of which 31 are multifunctional, that is, in addition to dispensing cash, they also receive cash transactions. Our ATM network accepts VISA cards from foreign issuing banks and local banks. In 2022, \$339.23 million was dispensed in cash, showing a 19.2% annual growth.*

## **FEDE MÓVIL: SISTEMA FEDECRÉDITO MOBILE BANKING**

*SISTEMA FEDECRÉDITO's FEDE MÓVIL continues making it easier for Salvadorans to conduct all their financial transactions comfortably, quickly, and safely from any location. In 2022, FEDE MÓVIL was updated with the aim of improving the customer experience, which included a modern design, greater ease in carrying out their transactions and the incorporation of new functionalities such as Transfer365, Transer365 mobile, access to history of movements, travel report, among others. As of December 2022, we have more than 260,000 affiliates and an 88.4% year-on-year growth in number of transactions.*

## **FEDE BANKING: SISTEMA FEDECRÉDITO ONLINE BANKING**

*FEDE BANKING continued making financial transactions easier for partners and customers by incorporating Transfer365 Móvil and Transfer Business functionalities, which allow transfers to other banks. As of December 2022, we closed with more than 185,000 users and 64.1% year-on-year growth in number of transactions.*

## FEDE PUNTO VECINO: CORRESPONSALES NO BANCARIOS DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Nuestros FEDE PUNTO VECINO continúan siendo un apoyo a la bancarización del país, ya que acercan y facilitan el acceso de productos y servicios financieros gracias a la alianza con micros y pequeños negocios, en los cuales se realizan operaciones por cuenta y nombre de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. Al cierre de 2022, hemos puesto a disposición 237 FEDE PUNTO VECINO, evidenciando un crecimiento interanual en transacciones de 32.3%.

## KIOSCOS FINANCIEROS DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Durante el año 2022, el SISTEMA FEDECRÉDITO puso a disposición de los socios y clientes 41 kioscos financieros, los cuales permiten efectuar transacciones de consulta de saldos y movimientos, impresión de estados de cuenta, transferencias, pago de préstamos y tarjeta de crédito, pago de servicios y canje de FEDEPUNTOS.

## CALL CENTER

Uno de los canales donde hay mayor contacto de los socios y clientes es el Call Center, un departamento caracterizado por su profesionalismo, el que constantemente se capacita para dar el mejor servicio de calidad a socios y clientes que hacen uso. Dentro de los principales servicios que se prestan en este canal se encuentran: atención al cliente, notificación de remesas y cobranza de los principales productos financieros. Además, se gestionan campañas de fidelización a los clientes: felicitaciones de cumpleaños, bienvenida a los nuevos clientes de tarjetas de crédito y ventas de servicios complementarios de tarjetas de crédito como programas de protección contra robo, hurto, fraude y extravío, promociones vigentes, ventas de aumentos de límites y retiros preferenciales de efectivo, entre otros.

## FEDE PUNTO VECINO: SISTEMA FEDECRÉDITO NON-BANK CORRESPONDENTS

*Our FEDE PUNTO VECINO continues supporting the country's bankarization, since it provides and facilitates access to financial products and services thanks to an alliance with micro and small businesses where transactions are carried out on behalf of Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores. At the end of 2022, we have made available 237 FEDE PUNTO VECINO, showing a 32.3% year-on-year growth rate in the number of transactions.*

## SISTEMA FEDECRÉDITO FINANCIAL KIOSKS

*During 2022, SISTEMA FEDECRÉDITO made available to partners and customers 41 financial kiosks, which enable transactions such as enquiries about balances and movements, printing out account statements, transfers, and payments of loans, credit cards, and utilities, as well as to use FEDEPOINTS.*

## CALL CENTER

*The Call Center is one of the channels that partners and customers use the most. The staff characterize by their professionalism gained through constant training to provide the best quality service to users. The main services provided through this channel include customer service, remittance notification, and payment of financial products. In addition, customer loyalty campaigns are managed through this channel: birthday greetings, welcome to new credit card customers, and sale of supplementary credit card services such as protection against theft, fraud, and loss, as well as current promotions, sale of limit increases and preferential cash withdrawals, among others.*

Se continúa con el compromiso de nuestro personal, trabajando constantemente en mejorar la calidad en el servicio, con el único objetivo de lograr la completa satisfacción del cliente. Lo anterior lo logramos por medio de: a) un equipo humano calificado para brindar a los clientes confianza, efectividad y credibilidad; b) gestión y control efectivo de todos los servicios; c) fidelización de los clientes; d) velar por la mejora continua del proceso; e) autogestión segura y rápida en nuestra página web y por medio de los menús en el teléfono 2221-FEDE (2221-3333); f) actualización constante de las herramientas tecnológicas; y g) creación constante de estrategias que permitan cumplir con los objetivos y las expectativas de nuestras Entidades Socias.

## REMESAS FAMILIARES

En el año 2022, el país recibió más de 24,4 millones de remesas por un monto de \$7,742.01 millones, mostrando un crecimiento de 3.2%. Este crecimiento continúa siendo un pilar importante para la economía de los salvadoreños, ya que contribuye a financiar la compra de los bienes y servicios necesarios para los hogares, y en otros casos ayuda a impulsar el desarrollo de diversas actividades productivas de quienes las reciben.

Para el SISTEMA FEDECRÉDITO es de vital importancia brindar un servicio de calidad para los beneficiarios que reciben remesas familiares desde cualquier parte del mundo, por lo que pone a disposición sus diferentes canales y puntos de atención de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores ubicados en todo el país.

Durante el año se siguió promoviendo por medio de actividades el Pago de Remesas Familiares en las Entidades Socias, entre las cuales podemos destacar: perifoneos, caravanas de remesas familiares, eventos con las comunidades en USA, pauta en redes sociales y medios digitales para promover el pago de remesas familiares en USA, Canadá, Italia y España.

*We continue to be committed to our staff, constantly working to improve the quality of service with the sole objective of achieving complete customer satisfaction. We achieve this through: a) a skilled human team to provide customers with confidence, effectiveness, and credibility; (b) effective management and control of all services; (c) gaining customer loyalty; (d) ensuring continuous process improvement; e) safe and fast self-management on our website and through the phone menus at 2221-FEDE (2221-3333); (f) constant updating of technical tools; and (g) constant creation of strategies that allow us to meet the objectives and expectations of our Partner Entities.*

## FAMILY REMITTANCES

*In 2022, the country received more than 24.4 million remittances totaling \$7,742.01 million, showing a 3.2% growth. This growth continues to be an important economic pillar for Salvadorans since they help finance the purchase of goods and services to meet the needs of households, and in other cases remittances help promote the development of various productive activities of beneficiaries.*

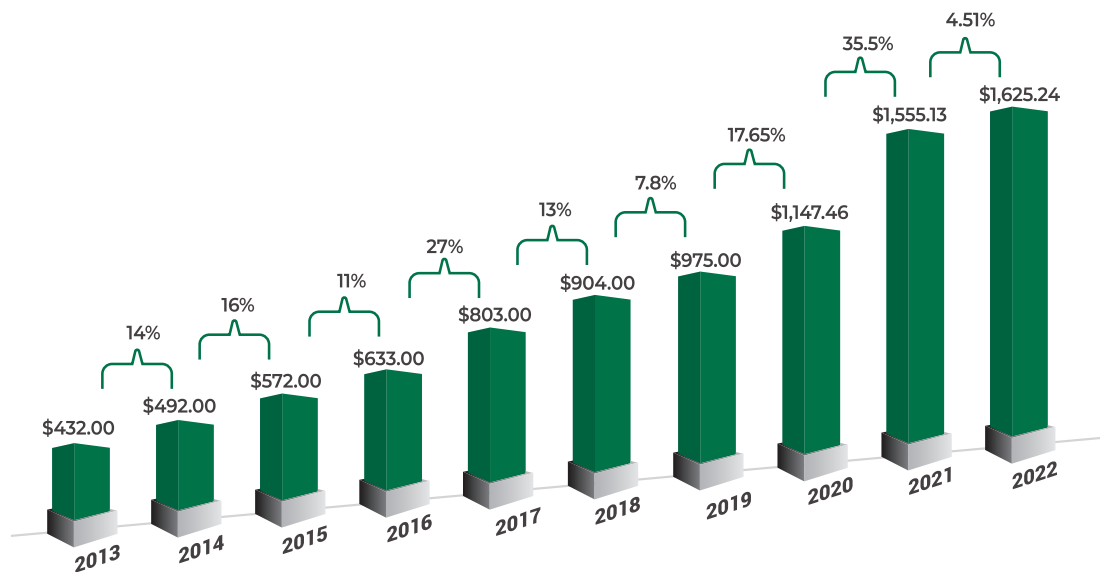
*For SISTEMA FEDECRÉDITO it is of vital importance to provide a quality service to beneficiaries of family remittances received from around the world. For this purpose, there are various channels and points of service available at Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores located nationwide.*

*Throughout the year, activities were conducted with Partner Entities to promote Family Remittance payment services. These activities included messaging via loudspeakers, family remittances caravans, community events in the USA, publishing guidelines in social and digital media in the USA, Canada, Italy, and Spain to promote family remittance payments.*

Como resultado de todos los esfuerzos comerciales realizados durante el año 2022, el SISTEMA FEDECRÉDITO continúa alcanzando mayor solidez y posicionamiento en el servicio del Pago de Remesas Familiares, reflejado en el 20.99% de la participación de mercado.

*As a result of all marketing efforts made during 2022, SISTEMA FEDECRÉDITO continues to achieve greater strength and a better position in Family Remittance Payment services, with 20.99% of the market share.*

### Remesas Familiares pagadas en el SISTEMA FEDECRÉDITO y porcentajes de crecimiento 2013-2022 Family remittance payments through SISTEMA FEDECRÉDITO and growth percentages 2013-2022 (en millones de dólares) / (Millions of USD)



### ADMINISTRACIÓN DE LAS TARJETAS DE DÉBITO Y CRÉDITO DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Con un crecimiento de la facturación de la Tarjeta de Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO del 35%, consolidamos el uso de este producto con todos los tarjetahabientes que confían en la solidez de las Entidades Socias que forman el SISTEMA FEDECRÉDITO.

En el año 2022 se obtuvieron resultados favorables con la Tarjeta de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO que se comercializa a través de las Entidades Socias, se logró crecer en 45% su facturación, mostrando que es un producto con una gran preferencia en los clientes.

### SISTEMA FEDECRÉDITO DEBIT AND CREDIT CARDS MANAGEMENT

*With a 35% growth in SISTEMA FEDECRÉDITO Debit Card turnover, we have consolidated the use of this product among cardholders who trust in SISTEMA FEDECRÉDITO Partner Entities' strength.*

*In 2022, favorable results were obtained with SISTEMA FEDECRÉDITO Credit Cards marketed through the Partner Entities. Their turnover increased by 45%, showing that this is a product with great preference among customers.*

Este año premiamos la fidelidad de nuestros clientes lanzando la promoción de la Tarjeta de Crédito "Activa la emoción de comprar", en la que se rifaron tres camionetas Toyota Corolla Cross 2023. La mecánica de participación fue mediante la asignación de números electrónicos por las compras efectuadas con las Tarjetas de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO.

De igual forma, FEDECRÉDITO continuó brindando apoyo a todas las Entidades Socias en temas de comercialización, procesamiento transaccional, impresión y logística para la distribución de tarjetas, y liquidación y compensación de las transacciones de tarjeta de crédito y débito tanto a nivel local como internacional, con la administración del programa de protección contra robo, hurto, fraude y extravío de tarjetas, así como el envío de mensajes de texto por las compras y los retiros realizados, con lo que se continuó dando y transmitiendo seguridad para que los tarjetahabientes de las Entidades Socias puedan realizar con confianza sus transacciones.

Al cierre del año se cuenta con 147 comercios afiliados al programa de lealtad; también se continuaron brindando promociones, descuentos permanentes y muchos más beneficios para las Tarjetas de Crédito y Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO.

## **APOYO EN LA GESTIÓN COMERCIAL**

En el año 2022 se llevaron a cabo acciones, como parte del plan de marketing, con la finalidad de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos comerciales del SISTEMA FEDECRÉDITO, las cuales estaban orientadas a fortalecer el posicionamiento de la marca al impulsar los productos y servicios financieros por medio del uso de los medios digitales. Todos los esfuerzos realizados en las diferentes actividades, campañas, patrocinios, entre otros, se vieron reflejados en el crecimiento del 9.05% de seguidores en nuestras redes sociales.

*This year we rewarded the loyalty of our customers by launching a Credit Card promotional campaign named "Activate the excitement of shopping," in which three 2023 Toyota Corolla Cross Trucks were raffled off. Participants were assigned raffle numbers electronically based on purchases made with SISTEMA FEDECRÉDITO Credit Cards.*

*Additionally, FEDECRÉDITO continued supporting all Partner Entities in areas such as marketing, transactional processing, printing, and logistics for card distribution, as well as settlement and clearing of credit and debit card transactions, both locally and internationally. The services also include managing a protection program against theft, fraud, and loss of cards, as well as sending text messages related to purchases and withdrawals made, which continued instilling confidence to cardholders to conduct transactions with Partner Entities.*

*At the end of the year, there were 147 businesses affiliated with the loyalty program; promotions, permanent discounts and many more benefits continued to be provided through SISTEMA FEDECRÉDITO Credit and Debit Cards.*

## **SUPPORT TO MARKETING ACTIVITIES**

*In 2022, the marketing plan included carrying out activities in line with SISTEMA FEDECRÉDITO's strategic commercial objectives. These activities aimed to strengthen the brand's positioning by promoting financial products and services via the digital media. All the efforts made through the various activities, campaigns, sponsorships, among others, reflect in the 9.05% growth rate in the number of followers in our social media. In addition, family remittances related caravans and parades were organized throughout the country, as well as activations in shopping centers, parks, fairs, and festivals.*

Además, se organizaron caravanas y desfiles de remesas familiares en todo el territorio nacional; así como activaciones en centros comerciales, parques, ferias y festivales. También se mantuvo presencia con activaciones en el estadio Cuscatlán mediante la experiencia "Palco del SISTEMA FEDECRÉDITO": asimismo, continuamos con nuestro compromiso con el fútbol y la juventud salvadoreña con el proyecto Copa SISTEMA FEDECRÉDITO, además de ser los patrocinadores del balón oficial de las ligas profesionales denominado "Balón Élite Cuscatleco SISTEMA FEDECRÉDITO", el cual fue utilizado en los encuentros oficiales de los torneos Apertura y Clausura de 2022.

En el fútbol internacional, se mantuvo presencia de marca en los partidos de la Liga Santander. Asimismo, se continuaron efectuando cenas con las comunidades salvadoreñas, además de participar en eventos en Estados Unidos como ferias, desfiles de la independencia y festivales de salvadoreños en el exterior.

Se brindó apoyo integral en la gestión comercial de las Entidades Socias en temas de planes de marketing, tecnología crediticia, estudios de factibilidad para apertura de agencias, ubicación de cajeros automáticos, administración de redes sociales, venta cruzada, guardián de marca, proyecto de Atención al Cliente, Proyecto 100,000 Cuentas de Ahorro, Crece Mujer, Salud a Tu Alcance, Embajador y Oficina Móvil.

## **GESTIÓN DEL CENTRO DE ADMINISTRACIÓN Y DESARROLLO INFORMÁTICO (CADI)**

Las Entidades que conforman el SISTEMA FEDECRÉDITO cuentan con una plataforma tecnológica común, por medio de la cual gestionan los negocios, operaciones y riesgos, cumpliendo de esta manera con las exigencias de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, y de la normativa prudencial y contable emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

*We were also active at the Cuscatlán stadium through the "Palco del SISTEMA FEDECRÉDITO" or Sports Booth experience. Other sports related marketing included our renewed commitment to Soccer and Salvadoran youth with the SISTEMA FEDECRÉDITO Tournament project, in addition to being the sponsors of the official ball used in professional leagues called "Balón Élite Cuscatleco SISTEMA FEDECRÉDITO", which was used in the official matches of the 2022 Tournament Initial and Championship matches.*

*In international soccer, the brand was present in the Santander League matches. Other events include dinners organized with the Salvadoran communities in the United States, as well as presence at fairs, the Independence Day parades, and other Salvadoran festivals abroad.*

*Partner Entities received extensive support in areas such as marketing management, formulation of marketing plans, credit technology, feasibility studies on opening new branches, ATM location, social media management, cross-selling, brand guardian, Customer Service project, 100,000 Savings Accounts Project, Crece Mujer, Salud a Tu Alcance, Embajador, Mobile Office.*

## **INFORMATION TECHNOLOGY MANAGEMENT AND DEVELOPMENT CENTER (CADI)**

*SISTEMA FEDECRÉDITO Partner Entities share a common technical platform to manage their business, operations, and risks, thus complying with the Banking Cooperatives and Savings and Lending Associations Law, as well as the prudent and accounting regulations issued by El Salvador Central Reserve Bank.*

Durante el año 2022 se trabajó en los desarrollos tecnológicos para la implementación de nuevos productos y servicios, mejoras en las funcionalidades y usabilidad de los canales digitales y de otros sistemas, todo ello orientado a mejorar la experiencia de los usuarios internos y externos. Entre los principales desarrollos están los siguientes:

1. Tarjeta de Crédito Joven.
2. Implementación de servicio de operaciones interbancarias Transfer365 Business, Transfer365 Móvil y otras funcionalidades requeridas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, como parte de la modernización del sistema LBTR.
3. Desarrollo de nueva versión de sistema para Puntos de Pago en cadenas de tiendas.
4. Implementación de servicio de comercialización de seguros a través de Call Center y FEDESERVI.
5. Implementación de nuevo sistema para desarrollo de modelos de Credit Scoring.
6. Implementación de mejoras funcionales en canales digitales.
7. Se continuó con la implementación de la plataforma de gestión documental en las Entidades Socias, entre otros.

Como logros relevantes en materia de infraestructura tecnológica y seguridad de la información, se tienen los siguientes:

1. Se finalizó la implementación de la nueva infraestructura tecnológica orientada a potenciar las capacidades de almacenamiento y procesamiento de los sistemas.
2. Se obtuvo la certificación de cumplimiento del Estándar de Seguridad de Datos de la Industria de Tarjetas de Pago (PCI DSS) y del Estándar de Seguridad PCI PIN, ambos requeridos por VISA como procesadores y adquirentes de transacciones de dicha marca.
3. Implementación de las "Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información" (NRP-23).

*During 2022, technological developments were completed to implement new products and services, improve functionalities and the use of digital channels and other systems. All this, with the goal of enhancing internal and external user experience. Below is a list of the main developments:*

1. *Tarjeta de Crédito Joven (Youth Credit Card).*
2. *Interbank operational services implemented include Transfer365 Business, Transfer365 Móvil, among others required by El Salvador Central Reserve Bank, as part of the LBTR system upgrade.*
3. *A newer version of the Point-of-Sale system in chain stores.*
4. *Insurance marketing services implemented through the Call Center and FEDESERVI.*
5. *A new system to implement Credit Scoring models.*
6. *Improved features in digital channels.*
7. *Continued implementation of the document management platform in Partner Entities, among others.*

*The most relevant achievements related to the technological infrastructure and information security include the following:*

1. *Implementation of new technological infrastructure to leverage system storage and processing capabilities was completed.*
2. *The PCI Security Standards Council (PCI SSC) compliance certification and the PCI PIN Payment Card Industry Security Standard were obtained, both required by VISA to process and acquire transactions under their brand.*
3. *"Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información" (NRP-23) or Information Security Management Standards were implemented.*



Adicionalmente, como parte del Programa Futuro Digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, se trabajó en la implementación de metodologías ágiles en el CADI, con el objetivo de pasar de un modelo de gestión tradicional a un modelo más eficiente, escalable y ágil. Con el nuevo marco de trabajo implementado se busca alcanzar una mayor capacidad de respuesta a nuevos requerimientos y cambios o mejoras a soluciones existentes, reduciendo el time to market en el despliegue de nuevos productos y servicios, y aumentando la autonomía de los equipos de trabajo y su capacidad de adaptación a las cambiantes necesidades del sector financiero, con un enfoque de trabajo colaborativo con personal clave (key user) dentro de las Entidades Socias.

Finalmente, como uno de los roles principales del CADI, se brindó soporte tecnológico a las funciones de negocio, canalizando los esfuerzos en materia de tecnología de todo el SISTEMA FEDECRÉDITO, y manteniendo el objetivo de acercar los servicios financieros a la población salvadoreña.

## GESTIÓN DE RIESGOS EN FEDECRÉDITO

Dándole cumplimiento al plan de trabajo de la Gerencia de Riesgos, las normativas de riesgos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Banco Central de Reserva de El Salvador, se emitieron informes técnicos sobre la gestión integral de riesgos y la gestión de riesgo operacional, e informe de Gobierno Corporativo. Asimismo, se efectuaron evaluaciones a los riesgos que FEDECRÉDITO gestiona de acuerdo con su estructura, tamaño, negocio y recursos; no se identificaron posibles eventos de riesgos que puedan incidir en los procesos que ejecuta la Federación.

En el año 2022 se diseñaron metodologías para darle cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información (NRP-23), y Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio (NRP-24) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

*Additionally, as part of SISTEMA FEDECRÉDITO Digital Future Program, work was performed to implement agile methodologies framework at the CADI, with the aim of transitioning from a traditional management model to a more efficient, scalable, and agile model. With the new framework, greater responsiveness to new requirements and changes or improvements to existing solutions will be achieved, reducing the time to market in the deployment of new products and services, and increasing the autonomy of work teams and their ability to adapt to the changing needs of the financial sector, with a collaborative work approach with key users from Partner Entities.*

*Finally, as one of CADI's main roles, technological support was provided to business functions, channeling technology efforts for the entire SISTEMA FEDECRÉDITO, faithful to the goal of bringing financial services closer to the Salvadoran population.*

## FEDECRÉDITO RISK MANAGEMENT

*Technical reports were issued on comprehensive risk management and operational risk management, as well as corporate governance in compliance with the Risk Management work plan, the risk regulations issued by the Superintendence of the Financial System and El Salvador Central Reserve Bank. Furthermore, evaluations were carried out on the risks that FEDECRÉDITO manages based on its structure, size, business, and resources; no likely risk events were identified that could impact the processes executed by the Federation.*

*In 2022, methodologies were designed to comply with Information Security Management Standards (NRP-23), and Business Continuity Management System Standards (NRP-24) issued by El Salvador Central Reserve Bank Standards Committee.*

## GESTIÓN DE PERSONAS EN FEDECRÉDITO

Con el objetivo de mantener los esfuerzos para fortalecer el clima organizacional, en el año 2022 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:



## FEDECRÉDITO PEOPLE MANAGEMENT

*The following initiatives were carried out in 2022 to continue strengthening the organizational climate:*

Se continuaron implementando acciones para la prevención y la mitigación de la propagación del virus COVID-19 a través del Protocolo de Prevención de Riesgos Biológicos en los Lugares de Trabajo de FEDECRÉDITO, que incluyó divulgación del protocolo, cápsulas informativas y de prevención de COVID-19; asimismo, se realizaron campañas de vacunación, entre otras acciones.

Las consultas médicas presenciales se mantuvieron y se desarrollaron acciones como campañas de vacunación, feria de la salud, charla sobre la prevención, diagnóstico y detección temprana del cáncer de mama, campaña odontológica, toma de perfil ejecutivo, entre otras, con el fin de mantener la salud de nuestros colaboradores.

*Prevention and mitigation measures were implemented to contain the spread of the COVID-19 virus using FEDECRÉDITO's Protocol for the Prevention of Biological Risks in the Workplace, which included dissemination of the protocol, informative and COVID-19 prevention nuggets; Vaccination campaigns were also carried out, among other measures.*

*In-person medical consultations continued, and other health related activities were also implemented such as vaccination campaigns, health fairs, talks on prevention, diagnosis and early detection of breast cancer, dental hygiene, medical lab testing, among others, all aiming to maintain employee's health.*

## **SUPERVISIÓN DE LAS ENTIDADES SOCIAS QUE CAPTAN DEPÓSITOS EXCLUSIVAMENTE DE SUS SOCIOS**

En el año 2022 la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias, dentro de su actividad principal de monitorear permanentemente la gestión de riesgos en las Entidades Socias del Sistema y del cumplimiento normativo a través de sus departamentos de Auditoría a Entidades Socias y de Asesoría de Entidades Socias; se realizaron por el departamento de Auditoría a Entidades Socias la ejecución 14 auditorías integrales, 51 delegaciones en Asambleas Generales Ordinarias y 108 evaluaciones de pago y envío de dinero. Asimismo, el departamento de Asesoría de Entidades Socias realizó 20 evaluaciones al Gobierno Corporativo y apoyó a Entidades Socias con asesorías integrales y en la preparación de planes financieros.

## **APOYO A LAS ENTIDADES SOCIAS**

FEDECRÉDITO mantiene la gestión constante en las diversas áreas de apoyo que complementan las actividades que se desarrollan en las Entidades Socias, según se describen a continuación.

## **GESTIÓN MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA**

En El Salvador, la Micro y Pequeña Empresa poseen un peso relativo de primer orden dentro del parque empresarial. De acuerdo con un estudio de la CONAMYPE, se estima que existe un total de 317,795 establecimientos económicos que pertenecen al segmento MyPE; de ese total, 193,084 están catalogadas como microempresas (60.76%), 107,795 se consideran como emprendimientos (33.92%) y 16,916 empresas son pequeñas (5.32%).

## **SUPERVISING PARTNER ENTITIES THAT TAKE DEPOSITS EXCLUSIVELY FROM THEIR MEMBERS**

*In 2022, the Partner Entities Supervision Management constantly monitored the risk management function within the System's Partner Entities, and their regulatory compliance through its Audit and Advisory units servicing Partner Entities. The Audit unit carried out 14 comprehensive audits, sending 51 delegations to Ordinary General Assemblies, and completing 108 evaluations of money payments and transfers. Furthermore, the Advisory unit conducted 20 Corporate Governance evaluations and assisted Partner Entities with comprehensive advice and in the preparation of financial plans.*

## **SUPPORTING PARTNER ENTITIES**

*FEDECRÉDITO constantly manages various support areas that complement the activities carried out by the Partner Entities, as described below.*

## **MICRO AND SMALL ENTERPRISE AREA**

*In El Salvador, Micro and Small Enterprises have a relative weight of the first order within the business community. According to a study by CONAMYPE, it is estimated that there are a total of 317,795 business belonging to the MSE segment. Of that total, 193,084 are classified as microenterprises (60.76%), 107,795 are considered as entrepreneurships (33.92%), and 16,916 companies are small businesses (5.32%).*

El confinamiento provocado por la pandemia del COVID-19 dio paso a la digitalización forzosa de las empresas y de la sociedad en su conjunto, y en el caso de las MyPE, disponer de esas capacidades digitales supone la diferencia entre sobrevivir o cerrar los negocios. Sin embargo, a pesar de este cambio en pro de la digitalización y las medidas tomadas por el Gobierno, en donde se otorgaron créditos blandos, las MyPE siguen enfrentando una importante brecha de financiamiento y continúan siendo vulnerables, a medida que la pandemia en su dimensión temporal continúa extendiéndose.

Por ello, en FEDECRÉDITO se continúa apoyando a este importante segmento de la economía a través del programa Maquila de Créditos MYPE, con financiamientos a Pequeñas y Medianas Empresas que requieren capital de trabajo, capital de inversión u otros destinos que están enfocados en el fortalecimiento de estos, contribuyendo así a que se establezcan después de la crisis de la pandemia COVID-19. También se ha apoyado al crecimiento de la cartera de créditos de las Entidades Socias participantes. Durante el año 2022, se tuvo una colocación de \$10.2 millones. En total, al cierre de ese periodo el programa cuenta con 26 Entidades Socias participantes, con un consolidado en la atención a 180 clientes, cuyos saldos ascienden a \$21.1 millones.

Al mismo tiempo, se continuó impulsando el desarrollo de las competencias técnicas de ejecutivos de negocios de microempresa de las Entidades Socias que participan a través del programa Fortalecimiento en la Atención Integral a la Microempresa. Al cierre de 2022 se obtuvo la participación de una Entidad Socia en dicho programa, capacitando a 23 ejecutivos de negocios; en total se han realizado 19 fortalecimientos de atención al sector de la microempresa. Adicionalmente, se brindaron asesorías técnicas relacionadas con gestión de clientes de Pequeña y Mediana Empresa. Se capacitó a ejecutivos de negocios, encargados de activos y pasivos, jefaturas de agencias, de riesgos y negocios, proporcionándoles las herramientas de evaluación y análisis del segmento.

*The confinement caused by the COVID-19 pandemic gave way to the forced digitization of businesses and society, and in the case of MSEs, having these digital skills is the difference between surviving or closing the business. However, despite this shift in favor of digitization and the measures taken by the Government such as granting soft loans, MSEs continue to face a significant financing gap and remain vulnerable, as the pandemic in its temporal dimension continues to spread.*

*Therefore, FEDECRÉDITO continues to support this important segment of the economy through the Maquila de Créditos MYPE program or loan mill, with financing for Small and Medium Enterprises that require working capital, investment capital or other purposes that are focused on strengthening the business, thus contributing to stabilizing them after the crisis of the COVID-19 pandemic. It has also supported the growth of the loan portfolio of the participating Partner Entities. During 2022, \$10.2 million was granted in loans. In total, at the end of this period the program has 26 participating Partner Entities, with a consolidated service to 180 customers, for a total amount of \$21.1 million.*

*At the same time, training continued to enhance the technical skills of executives servicing the microenterprise business of the participating Partner Entities through the Microenterprise Integral Assistance Strengthening program. At the end of 2022, one Partner Entity entered this program, training 23 business executives. A total of 19 strengthening interventions were completed to assist the microenterprise sector. Additionally, technical advice was provided related to customer management in Small and Medium Enterprises. Business executives, asset and liability managers, branch managers, risk and business managers were trained, providing them with the tools for evaluating and analyzing the segment.*

## GESTIÓN DE PERSONAS Y ASESORAMIENTO ORGANIZACIONAL

Durante el 2022, la gestión de personas para nuestras Entidades Socias ha sido pieza clave, se atendió a un total de 28 Entidades Socias, quienes realizaron 148 procesos de reclutamiento y selección (que incluyen puestos clave y operativos), 2 climas organizacionales, 1 evaluación de desempeño y 2 estudios de escala salarial.



## PEOPLE MANAGEMENT AND ORGANIZATIONAL ADVICE

During 2022, people management has been key for our Partner Entities. A total of 28 Partner Entities were assisted, carrying out 148 recruitment and selection processes (which include key and operational positions), 2 organizational climate evaluations, 1 performance evaluation and 2 salary scale studies.

Por otro lado, se impartieron talleres virtuales con el objetivo de potenciar la gestión de personas en nuestras Entidades Socias. Se cubrieron las 4 zonas geográficas, y se dirigieron a Gerentes Generales y responsables de esta área. Las temáticas fueron las siguientes:

1. Disposiciones legales en materia laboral derivadas de la pandemia.
2. Aspectos legales sobre contratos de trabajo y remuneración.
3. Gestión estratégica de personas para el alto rendimiento.

On the other hand, virtual workshops were held with the aim of enhancing the people management function of our Partner Entities. The 4 geographical areas were covered, aimed at General Managers and those responsible for this area. The topics addressed included:

1. Labor regulations related to the pandemic.
2. Legal regulations about labor contracts and compensation.
3. Strategic management of people for high performance.

Dentro del enfoque de mejoras a los sistemas organizacionales y de procesos se asesoró a 3 Entidades Socias en la elaboración de documentos normativos administrativos, lo que permitió fortalecer su estructura administrativa y de negocios para el cumplimiento de los objetivos institucionales.

## UNIDAD MEDIOAMBIENTAL Y SOCIAL

El SISTEMA FEDECRÉDITO comprometido con la conservación y cuidado del medioambiente, continuó fomentando el análisis de los riesgos ambientales y sociales en la evaluación de créditos productivos con el objetivo de cumplir con lo establecido en el Reglamento del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS). Se motivó a nuestras Entidades Socias, a sus socios y clientes a implementar acciones que promuevan la preservación y mejora del medio ambiente de su comunidad, así como el desarrollo sustentable y la continuidad de sus negocios de forma sustentable.

Con base en los requerimientos del Sistema de Gestión Ambiental y Social, al cierre del año 2022 las Entidades Socias han analizado 6,099 créditos productivos y han capacitado en la metodología y temas ambientales a 297 personas del SISTEMA FEDECRÉDITO, incluyendo directores, gerentes generales, jefes de negocios y de agencias, ejecutivos de negocios, auditores internos, gestores de riesgos y personal técnico.

Con el objetivo de contribuir a la concientización ambiental, se impulsó la campaña interna de sensibilización y educación ambiental, dirigida al personal de todas nuestras Entidades Socias y FEDECRÉDITO. Se impartieron 15 charlas virtuales, en las que se abordaron diferentes temáticas ambientales, con la participación de 1,482 personas.

*With an organizational systems and processes improvement approach, 3 Partner Entities were assisted in preparing administrative normative documents to strengthen their administrative and business structure to meet institutional objectives.*

## ENVIRONMENTAL AND SOCIAL MANAGEMENT

*SISTEMA FEDECRÉDITO committed to the conservation and care of the environment, continued to promote the assessment of environmental and social risks when evaluating production loans to comply with the provisions of the Environmental and Social Management System Regulations (ESMS). Our Partner Entities, their members and customers were motivated to implement actions that promote the preservation and improvement of the environment in their communities, as well as the sustainable development and continuity of their businesses in a sustainable manner.*

*Based on the requirements of the Environmental and Social Management System, at the end of 2022, Partner Entities have assessed 6,099 production loans and have trained 297 SISTEMA FEDECRÉDITO staff members on environmental methodology and issues, including directors, general managers, business and branch managers, business executives, internal auditors, risk managers and technical personnel.*

*An internal environmental awareness and education campaign was implemented with the aim of raising environmental awareness, addressing the staff of all our Partner Entities and FEDECRÉDITO's. A total of 15 virtual talks were given addressing different environmental topics, with 1,482 people in attendance.*

## PLAN DE CAPACITACIÓN DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el propósito de desarrollar y fortalecer las competencias de las personas para desempeñar más eficientemente sus funciones, se llevó a cabo el plan de capacitación 2022 del SISTEMA FEDECRÉDITO para actualizar y fortalecer competencias, capacitación estructural para la inducción de nuevos puestos y la especialización de puestos técnicos, intercambio de experiencias a través de convenciones de puestos claves y foros de discusión, y capacitación puntual sobre el manejo del aplicativo informático e implementación de nuevos proyectos conjuntos.

Se desarrollaron 78 eventos de capacitación en modalidades presencial (60%) y virtual (40%) para todos los puestos en las diferentes áreas de gestión: alta dirección, gerencia general, negocios, tarjetas de crédito y débito, banca electrónica, atención al cliente, finanzas, contabilidad, tesorería, riesgos, administración, recursos humanos, informática, oficialía de cumplimiento, auditoría interna y seguridad.

El detalle de los eventos de capacitación realizados en los diferentes componentes del plan de capacitación es el siguiente:



## SISTEMA FEDECRÉDITO TRAINING PLAN

The 2022 SISTEMA FEDECRÉDITO Training Plan was implemented with the goal of developing and strengthening people's skills to work more effectively. The plan included competence updating and strengthening, structural training for new hire induction and specialization of technical positions, exchanging experiences in key position during conventions and in discussion forums, in addition to focused training on IT applications and implementing new joint projects.

A total of 78 in-classroom (60%) and virtual (40%) trainings were held for all positions on different management areas: senior management, general management, business, credit and debit cards, digital banking, customer service, finances, accounting, treasury, risks, management, human resources, information technology, compliance office, internal audit, and security.

The training events held related to various plan components are listed below:

## **ASESORÍA Y CAPACITACIÓN SOBRE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DE ACTIVOS, FINANCIACIÓN AL TERRORISMO Y FINANCIACIÓN DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA**

En 2022 se continuó consolidando el conocimiento existente en las Entidades Socias en materia de prevención de lavado de dinero y de activos, financiación al terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, mediante la realización de capacitaciones a todo el personal y a las Juntas Directivas que lo solicitaron.

En conjunto con la Escuela de Negocios, se coordinó la XII Convención de Oficiales de Cumplimiento, llevada a cabo en de Panamá. También se efectuaron capacitaciones que permiten ampliar, fortalecer y tecnificar los conocimientos con los que deben contar los Oficiales de Cumplimiento en todo el SISTEMA FEDECRÉDITO.

Asimismo, todo el personal, consejo directivo y grupo ejecutivo recibieron capacitaciones sobre el tema, enfatizando en las áreas de caja y negocios para asegurarnos de la correcta aplicación de la normativa vigente.

## **GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS ENTIDADES SOCIAS**

Durante el año 2022 se continuó con el apoyo a los gestores de riesgos en cuanto a la aplicación de: a) metodología del sistema de administración de riesgo operativo (SARO), b) metodología para la estimación de pérdida esperada, c) metodología para el riesgo de liquidez y d) capacitaciones de riesgos al personal y miembros de juntas directivas, todo lo anterior se encaminó a la mejora en la gestión integral de riesgos de las Entidades Socias. Asimismo, se desarrolló la 5.a Convención de los Gestores de Riesgos del SISTEMA FEDECRÉDITO en la Ciudad de Panamá.

## **ANTI-MONEY LAUNDERING, COUNTER-TERRORIST FINANCING, AND PROLIFERATION OF WEAPONS OF MASS DESTRUCTION FINANCING CONSULTANCY AND TRAINING**

*In 2022, Partner Entities continued strengthening their knowledge on anti-money laundering, counter-terrorist financing, and proliferation of weapons of mass destruction through training aimed at all their staff and boards of directors requesting it.*

*The XII Compliance Officers Convention was organized together with the Business School and held in Panama. Training was also organized to expand, strengthen, and update the body of knowledge required from Compliance Officers throughout SISTEMA FEDECRÉDITO.*

*Additionally, all staff members, board members, and the executive team were trained on this topic, emphasizing cash and business areas to ensure the correct application of the current regulations.*

## **RISK MANAGEMENT BY PARTNER ENTITIES**

*Throughout 2022, continued support was provided to risk managers on the application of: a) Operating risk management system methodology (SARO, Spanish acronym), b) expected loss methodology, c) liquidity risk methodology, and d) risk training provided to staff and board members. The purpose of the above training was to improve the Partner Entities' comprehensive risk management practices. Furthermore, the 5th SISTEMA FEDECRÉDITO Risk Managers Convention was held in Panama.*



De igual manera, en el mismo año se ha iniciado el proyecto de implementación de una nueva plataforma de Credit Scoring, el primer modelo fue el de "Originación u otorgamiento de créditos de consumo para nuevos clientes". Para el año 2023 se implementará para la cartera de consumo el "Modelo de originación para clientes existentes", y de igual manera para tarjeta de crédito se implementarán los modelos siguientes: a) originación para clientes nuevos y existentes, b) cobranza, c) retención de clientes, d) uso y e) activación.

En cuanto a la prevención de fraudes en tarjetas de crédito y débito, se ha implementado la herramienta de VISA - Visa Risk Manager (VRM) con el objeto de prevenir transacciones de fraude en tiempo real. Durante el año 2022 se atendieron reclamos por transacciones no reconocidas de 43 Entidades Socias.

*Additionally, a new Credit Scoring platform project was initiated in 2022, implementing the first model named "Consumer loans origination and granting process for new customers." In 2023, the consumer portfolio the "Origination model for existing customer," will be implemented, and the following models will be implemented for the credit cards area: a) origination process for new and existing customers, b) collection, c) customer retention, d) usage, and e) activation.*

*Regarding credit and debit card fraud prevention, the VISA tool Visa Risk Manager (VRM) was implemented for the purpose of preventing fraudulent transactions in real time. Non- recognized claims were processed from 43 Partner Entities in 2022.*

## 4

# Hechos relevantes

## | *Relevant Facts*

### **PRESIDENTE Y CEO RECIBIÓ PREMIO COMO BANQUERO EJEMPLAR CENTROAMERICANO 2022**

El Lic. Macario Armando Rosales Rosa, Presidente y CEO de FEDECRÉDITO, recibió en la XVII Cena de Gala de la Central American Coalition USA, realizada en la ciudad de Las Vegas, Estados Unidos, el premio como Banquero Ejemplar Centroamericano 2022, gracias a su liderazgo, vasta experiencia y larga trayectoria profesional en el desarrollo del sector financiero de El Salvador; este reconocimiento reafirma su liderazgo y trayectoria en el sector financiero de nuestro país.

### ***PRESIDENT AND CEO WAS AWARDED THE BANQUERO EJEMPLAR CENTROAMERICANO 2022 PRIZE (2022 CENTRAL AMERICAN EXEMPLARY BANKER)***

*Lic. Macario Armando Rosales Rosa, President, and CEO of FEDECRÉDITO, during the XVII Central American Coalition USA Gala Dinner held in Las Vegas, Nevada, was awarded the Banquero Ejemplar Centroamericano 2022 because of his leadership, extensive experience, and ample professional record developing the financial sector in El Salvador. This recognition reaffirms his leadership and experience within the financial sector in our country.*

## CERTIFICACIÓN GREAT PLACE TO WORK

Con mucho orgullo, FEDECRÉDITO nuevamente recibió la certificación Great Place to Work y dos reconocimientos en el ranking 2022 de "Los Mejores Lugares para Trabajar en Centroamérica y el Caribe", reafirmando que cuenta con un gran equipo que trabaja con orgullo, confianza y pasión por los salvadoreños. FEDECRÉDITO destacó con el tercer lugar gracias al buen clima y cultura laboral; además, en ranking para Centroamérica 2022 obtuvo reconocimiento como "Los Mejores Lugares para Trabajar más de 100 a 500 colaboradores en Centroamérica".

También, recibió el reconocimiento como uno de los "Mejores Lugares para Trabajar para Mujeres", en el ranking de Centroamérica y el Caribe 2022, sobresaliendo como un lugar en el cual se fomenta y se practica la equidad laboral. Sin duda alguna, obtener estos reconocimientos ha sido posible gracias a la larga trayectoria y el equipo de trabajo de FEDECRÉDITO.

## LANZAMIENTO DEL PROGRAMA BANCA MUJER, EN CONJUNTO CON IFC

Con el objetivo de promover el empoderamiento económico de las mujeres salvadoreñas, FEDECRÉDITO, junto con la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), lanzó el proyecto de asesoría para el desarrollo de soluciones integrales para mujeres emprendedoras, con el cual se diseñará una estrategia de Banca Mujer que se ajuste a las necesidades y permita cerrar la brecha financiera que experimentan las mujeres empresarias, ayudándoles de esta forma a todas nuestras clientas a alcanzar sus metas y mejorar su vida productiva con sus negocios.

## GREAT PLACE TO WORK CERTIFICATION

*With great pride, FEDECRÉDITO again received the Great Place to Work certification in addition to two awards in the 2022 ranking of The Best Places to Work in Central America & the Caribbean, recognizing that its team is proud, confident, and passionate about working for Salvadorans. FEDECRÉDITO stood out in third place thanks to its great climate and work culture and, further, in the 2022 Central American ranking it was recognized as "The Best Place to Work with more than 100 to 500 employees in Central America."*

*Additionally, it was recognized as one of "The Best Place to Work for Women" in the Central America & the Caribbean 2022 ranking, standing out as a workplace where work equality is fostered and practiced. Undoubtedly, obtaining the recognition mentioned above is the result of FEDECRÉDITO extensive record and workforce.*

## LAUNCHING OF BANCA MUJER (WOMEN BANKING) PROGRAM, JOINTLY WITH THE IFC

*With the purpose of fostering the economic empowering of Salvadoran women, FEDECRÉDITO and the International Finance Corporation (IFC) launched a consulting project to develop comprehensive solutions for women entrepreneurs to design the Banca Mujer strategy to meet their needs and close the current financial gap among women entrepreneurs. The goal is to help all our women customers meet their goals and improve their lives through their businesses.*

## CONGRESO EMPRENDE SALVADOREÑA

Conscientes del importante rol de las salvadoreñas, se llevó a cabo el Congreso Emprende Salvadoreña, cuyo objetivo principal fue destacar la relevancia y el papel protagónico de la mujer en la vida productiva, la economía y el desarrollo social de El Salvador. El evento contó con la participación de más de 1,000 asistentes, quienes pudieron escuchar el caso de éxito denominado "Fracaso, luego existo", a cargo de una salvadoreña emprendedora. Además, el panel fórum abordó el tema "La importancia de la mujer para la economía del país", y estuvo integrado por panelistas del Banco Centroamericano de Integración Económica, BCIE; ONU Mujeres, Universidad Centroamericana José Simeón Cañas (UCA); y la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). El evento culminó con la intervención de una ponente internacional que desarrolló el tema "Mujer, empoderate".



## CONGRESS UNDERTAKES SALVADORAN

Cognizant of the important role of Salvadoran women, the Congress of Salvadoran Women Entrepreneurs was organized with the main purpose of highlighting the relevance and significant role of women in El Salvador's productive life, economy, and social development. More than 1,000 attendees had the opportunity to listen to a success story called "Fail, then I exist," presented by a Salvadoran entrepreneur. A panel forum addressed the topic of "Women's relevance for the country's economy," with panelists from the Central American Bank for Economic Integration (CABEI), UN Women, the José Simeón Cañas Central American University (UCA), and the Financial System Superintendence (SSF). The main international speaker addressed the topic of "Woman, empower yourself."



## SISTEMA FEDECRÉDITO FORMÓ PARTE DEL GLOBAL MONEY WEEK

Con el objetivo de fomentar el hábito del ahorro en los salvadoreños, el SISTEMA FEDECRÉDITO participó en la décima edición del Global Money Week 2022, organizado por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y liderada a nivel mundial por la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). Este evento se hace con el propósito de concientizar a niños y jóvenes sobre la importancia del hábito del ahorro. En esta ocasión, el lema fue "Aprende, ahorra y gana", y participaron más de 175 países que se sumaron para promover el importante hábito del ahorro.

## PARTICIPACIÓN EN LA RUTA DEL AHORRO

El SISTEMA FEDECRÉDITO participó activamente en la primera Ruta del Ahorro organizada por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), brindando información a los participantes sobre los productos y servicios que ofrecen las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. Dicha ruta se llevó a cabo en el marco del mes del ahorro y recorrió distintos lugares del país como Santa Ana, Santa Tecla y San Salvador con el objetivo de informar sobre el uso adecuado de los productos financieros orientados al ahorro, y fomentar este hábito en los salvadoreños. Los recorridos contaron con la presencia de estudiantes, microempresarios y público en general interesados en conocer sobre el manejo de las finanzas, el presupuesto, entre otros temas.

## CAMPAÑA DE EDUCACIÓN VIAL

Con el objetivo de continuar creando conciencia en las personas y fomentar actitudes positivas al conducir, se continuó con la campaña de seguridad vial en redes sociales. Se brindaron mensajes para invitar a los conductores a seguir las recomendaciones para manejar con responsabilidad, cuidar su vida, la de su familia y demás ciudadanos en las calles.

## SISTEMA FEDECRÉDITO PRESENT AT THE GLOBAL MONEY WEEK

*With the goal of fostering the habit of saving among Salvadorans, SISTEMA FEDECRÉDITO was present during the 2022 Global Money Week organized by El Salvador Central Reserve Bank (BCR), under the global leadership of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). The purpose of this event is to make children and youth aware of the importance of the habit of saving. This year the theme was "Learn, Save, and Gain," with 175 countries participating adding to the efforts of promoting the importance of the habit of saving.*

## PARTICIPATING IN THE RUTA DEL AHORRO

*SISTEMA FEDECRÉDITO actively participated in the first Ruta del Ahorro organized by the Financial System Superintendence (SSF), providing information to attendees on the products and services offered by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores. This route was an activity held nationwide during the Savings Month, and it included places such as Santa Ana, Santa Tecla, and San Salvador. The goal was to inform the population about the proper use of financial products aimed at saving and to foster this habit among Salvadorans. Students, microenterprise owners, and the public interested in learning about managing their finances and budgets, among other topics, were in attendance.*

## DRIVER EDUCATION CAMPAIGN

*The Driver Education Campaign on social media continued with the aim of raising awareness among the people and fostering positive attitudes among drivers. The messages used in this campaign invite drivers to follow recommendations to drive safely, to take care of their lives, the lives of their families, and that of other citizens on the streets.*

## CONGRESO DEL DÍA MUNDIAL DEL AHORRO

Con el propósito de reafirmar el compromiso de desarrollar acciones que fomenten y sensibilicen a los salvadoreños sobre la importancia del hábito del ahorro, se llevó a cabo el Congreso del Día Mundial del Ahorro.

Este importante evento contó con la presencia de reconocidos ponentes internacionales que compartieron sus experiencias con los asistentes y abordaron de forma trascendental el tema del hábito del ahorro y la educación financiera. La ponencia inicial estuvo a cargo de Alberto Padilla, reconocido periodista económico, quien impartió el tema "Cambiando el chip del ahorro", seguido de un panel fórum denominado "Importancia del ahorro en la economía en tiempos de crisis: lecciones aprendidas y perspectivas", integrado por representantes de la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional, la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), el Banco Central de Reserva (BCR) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Finalmente, se desarrolló la ponencia magistral "7 pasos para lograr tu salud financiera", impartida por Elaine King, experta en gestión financiera.



## WORLD SAVINGS DAY CONGRESS

*The World Savings Day Congress has held with the purpose of reaffirming the commitment to implement activities that foster and make Salvadorans aware of the importance of practicing the habit of saving.*

*Renown international speakers shared their experiences with attendees in this significant event, highlighting the habit of saving and financial education. The keynote speaker was Alberto Padilla, a renowned journalist specializing in economics, who talked about "Changing the Savings Chip," followed by a panel forum called "The Importance of Saving in a crisis economy: lessons learned and perspectives," conducted by representatives from the German Savings Banks Foundation for International Cooperation, the Financial System Superintendence (SSF), the Central Reserve Bank (BCR), and the Inter-American Development Bank (IADB). The capstone speaker was Elaine King, a financial management expert, who talked about the "7 Steps to Your Financial Health."*



## **PARTICIPACIÓN DEL SISTEMA FEDECRÉDITO EN III DIÁLOGO EMPRESARIAL**

La Asociación Nacional de la Empresa Privada (ANEP) organizó el III Diálogo Empresarial "De la escasez a la abundancia. El reto de la innovación tecnológica en Centroamérica", con el cual incentivaron a los sectores empresariales de Guatemala, El Salvador y Honduras a tomar la iniciativa para desarrollar una región con visión renovada al futuro. El evento se realizó en conjunto con FUSADES, CACIF, FUNDESA de Guatemala y COHEP de Honduras; y el SISTEMA FEDECRÉDITO estuvo presente como patrocinador Diamante con un stand donde brindó información de las soluciones financieras que ofrecen las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores.

## **LANZAMIENTO DE KIOSCOS FINANCIEROS**

Con el objetivo de continuar trabajando para mejorar la experiencia de sus socios y clientes, el SISTEMA FEDECRÉDITO puso a disposición los nuevos Kioscos Financieros, los cuales amplían la gran plataforma de servicios multicanal y permitirán realizar, de manera fácil y en un solo lugar, operaciones financieras como consultas de saldos, transferencias entre cuentas propias y de terceros, pago de Remesas Familiares, consultas de estados de cuenta, recargas de celular, consulta y canje de FEDEPUNTOS, pago de Préstamos, Tarjetas de Crédito y colectores, entre otros. Este nuevo canal permitirá acercar a los salvadoreños todas las soluciones financieras, promover la inclusión financiera y la bancarización en nuestro país.

## **PARTICIPACIÓN EN EVENTOS INTERNACIONALES**

EL SISTEMA FEDECRÉDITO continuó su formación en diversos temas de interés, tomando en cuenta las mejores prácticas y experiencias de instituciones financieras a nivel mundial. Los eventos más relevantes en los que se participaron fueron la 52<sup>a</sup>.

## **SISTEMA FEDECRÉDITO PRESENT AT THE III DIÁLOGO EMPRESARIAL -BUSINESS DIALOGUE**

*Asociación Nacional de la Empresa Privada (ANEP), the Private Business Sector organized the III Diálogo Empresarial "De la escasez a la abundancia. El reto de la innovación tecnológica en Centroamérica," a Business Dialog on the topic of technological innovation in Central America to encourage business sectors from Guatemala, El Salvador, and Honduras to take the initiative to develop a region with a renewed vision about the future. This event was organized jointly with FUSADES, CACIF, FUNDESA of Guatemala, and COHEP of Honduras. SISTEMA FEDECRÉDITO was present as a Diamond sponsor with a stand to provide information about the financial solutions offered by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores.*

## **LAUNCHING OF FINANCIAL KIOSKS**

*With the goal of continuing to work to improve partners' and customers' experience, SISTEMA FEDECRÉDITO launched the new Financial Kiosks that expand the multichannel platform and which will offer the opportunity to easily conduct financial transactions in one place, perform balance inquiries, transfer between own and third party accounts, family remittances payments to beneficiaries, inquiries about statements of accounts, purchase of mobile phone time, inquiries and use of FEDEPUNTOS, as well as loan, credit card, and utility payments, among others. This new channel will bring all financial solutions closer to Salvadorans, promoting financial inclusion, and bankarization in the country.*

## **ATTENDING INTERNATIONAL EVENTS**

*Members of SISTEMA FEDECRÉDITO continued receiving training on various topics of interest, learning about best practices and experiences of global financial institutions. The most relevant events attended include the 52nd ALIDE General Assembly, and the 2022*

Asamblea General de ALIDE y la 56ª Asamblea General de FELABAN 2022. Además, se mantuvo una activa participación en el WSBI por parte del licenciado Macario Armando Rosales Rosa, Presidente y CEO de FEDECRÉDITO, en las sesiones del Comité de Presidentes, Consejo de Administración y Asamblea General, en su calidad de Vicepresidente y Tesorero de la Institución.

### SISTEMA FEDECRÉDITO PATROCINÓ Y PARTICIPÓ EN EL XXI ENADE

EL SISTEMA FEDECRÉDITO nuevamente se hizo presente como patrocinador Diamante en la edición XXI del Encuentro Nacional de la Empresa Privada ENADE 2022: INNOVAR PARA CRECER, en el que se impulsó la prosperidad económica y la transformación digital de las empresas, propiciando el uso de las nuevas herramientas y oportunidades propias de la industria 4.0 para mejorar la productividad y la competitividad del país. EL SISTEMA FEDECRÉDITO mantuvo una participación durante el evento, proporcionando información a los asistentes sobre los productos y servicios que ofrecen las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores.



*FELABAN General Assembly. Additionally, licenciado Macario Armando Rosales Rosa, President and CEO of FEDECRÉDITO, was actively involved with the WSBI's Presidents Committee, Board of Directors, and the General Assembly in his capacity as the institution's Vice-President and Treasurer.*

### SISTEMA FEDECRÉDITO SPONSORED AND WAS PRESENT AT XXI ENADE

*SISTEMA FEDECRÉDITO was again present as Diamond sponsor at the XXI Encuentro Nacional de la Empresa Privada ENADE 2022: INNOVAR PARA CRECER, the Private Business Sector annual gathering on innovating to grow, which promoted economic prosperity and digital transformation of businesses, fostering the use of new tools and opportunities for industry 4.0 to manage the country's productivity and competitiveness. SISTEMA FEDECRÉDITO was present during this event providing information to attendees about the products and services offered by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores.*







## EVENTOS CON LA COMUNIDAD SALVADOREÑA EN LOS ESTADOS UNIDOS

Una vez más, el SISTEMA FEDECRÉDITO llevó alegría y diversión a los compatriotas salvadoreños que viven en Estados Unidos, realizando diferentes actividades que permitieron fortalecer lazos con cada uno de ellos.

El SISTEMA FEDECRÉDITO brindó una fiesta para la comunidad salvadoreña que reside en Los Ángeles, California, ofreciéndoles una noche llena de diversión, concursos, premios y baile. Asimismo, participó en otros eventos como la conmemoración del Día del Salvadoreño en Los Ángeles y el Festival del Día del Salvadoreño Americano en New York, Festival Salvadoreño Americano en Washington, teniendo una participación destacada en cada uno de ellos, permitiendo que los compatriotas disfrutaran de la alegría que llevó el SISTEMA FEDECRÉDITO. Además, vivió junto a las comunidades salvadoreñas que residen en Estados Unidos el fervor cívico al participar en el Desfile y Festival de la Independencia Salvadoreña (DEFISAL) y el Festival y Desfile de Independencia Centroamericano (COFECA).

## EVENTS WITH THE SALVADORAN COMMUNITY IN THE UNITED STATES

Once again, SISTEMA FEDECRÉDITO brought joy and fun to Salvadoran compatriots living in the United States, carrying out different activities that strengthened ties with each of them.

SISTEMA FEDECRÉDITO organized a party for the Salvadoran community residing in Los Angeles, California, offering them a night full of fun, contests, prizes, and dancing. Other events include celebration of the Salvadoran Day in Los Angeles and the Salvadoran American Day Festival in New York, the Salvadoran American Festival in Washington, having an outstanding participation in each of them, allowing compatriots to enjoy the fun that SISTEMA FEDECRÉDITO brought to their communities. In addition, SISTEMA FEDECRÉDITO shared with the Salvadoran communities residing in the United States their civic fervor by participating in the Salvadoran Independence Parade and Festival (DEFISAL) and the Central American Independence Festival and Parade (COFECA).

Adicionalmente, participó en el evento "Premios Actitud 2022", el cual reúne a la comunidad más grande de salvadoreños y busca reconocer a personalidades que han destacado por su excelente desarrollo profesional, educativo, sentido de altruismo o contribuciones a la sociedad. Para el SISTEMA FEDECRÉDITO la participación en estos eventos es de suma importancia para fortalecer lazos y promover los productos y servicios que pone a disposición de la comunidad salvadoreña que radica en los Estados Unidos.

*SISTEMA FEDECRÉDITO also took part in the event called 2022 Attitude Awards, where the largest Salvadoran community gathers to recognize personalities that stand out based on accomplishments such as professional and educational advancement, sense of altruism or contributions to society. For SISTEMA FEDECRÉDITO it is of great importance to participate in these events to strengthen ties and to promote products and services offered to the Salvadoran community residing in the United States.*





## Proyección social

/ *Community Outreach*

Para el SISTEMA FEDECRÉDITO, es un compromiso poder brindarle una mano a los salvadoreños y continuar realizando buenas obras para nuestra gente a través de las políticas de responsabilidad social empresarial, según se detalla a continuación: impulsar la inclusión y la educación financiera, apoyar la educación y el fomento de la cultura nacional, apoyar la conservación del medioambiente, promover la divulgación de mensajes positivos y el apoyo a otras actividades sociales en el SISTEMA FEDECRÉDITO.

*SISTEMA FEDECRÉDITO is committed to offering a helping hand to the Salvadoran population, as well as performing good deeds through its Corporate Social Responsibility policies such as the following: promoting financial inclusion and education, supporting education, and fostering the national culture, supporting environmental conservation, promoting positive messages, as well as supporting other social activities within SISTEMA FEDECRÉDITO.*

Para cumplir con dichas políticas, en el año 2022 se llevaron a cabo diversas acciones, entre las cuales destacan las siguientes.

## PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el objetivo de contribuir a la educación financiera de la población salvadoreña, en el año 2022 continuamos con el Programa de Educación Financiera del SISTEMA FEDECRÉDITO, con la participación de FEDECRÉDITO y un grupo de 25 Entidades Socias. Se impartieron 117 talleres en los que se capacitó a un total de 1,738 personas, entre ellas socios, clientes, usuarios y empleados del SISTEMA FEDECRÉDITO, así como estudiantes y docentes de centros escolares y universidades en las zonas central, occidental y oriental del país.

Los talleres se dirigieron a segmentos específicos de la población como niños, jóvenes, adultos y microempresarios, en las modalidades presencial y virtual; se desarrollaron temas como ahorro, elaboración de un presupuesto, el buen uso del crédito, herramientas para ordenar las finanzas en tiempos de crisis, finanzas en familia, productos de seguros y herramientas de educación financiera para el negocio.

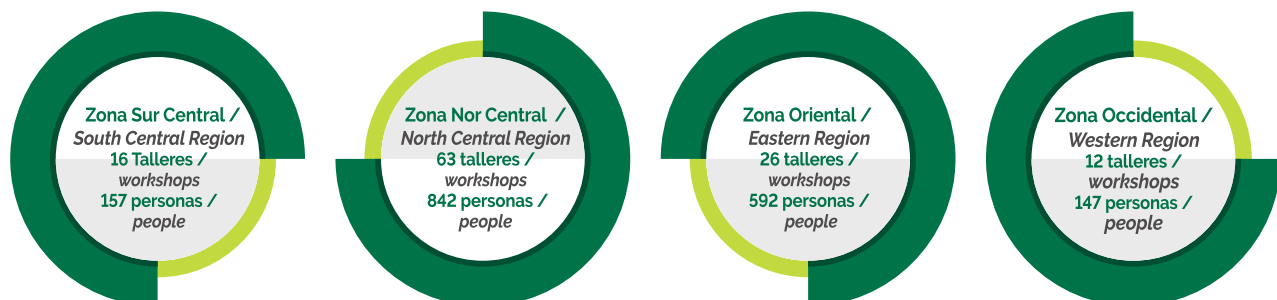
To comply with such policies, various activities were implemented in 2022, among which the following stand out.

## SISTEMA FEDECRÉDITO FINANCIER EDUCATION PROGRAM

To advance financial education among the Salvadoran population, in 2022 we continued the SISTEMA FEDECRÉDITO Financial Education Program, with FEDECRÉDITO and a group of 25 Partner Entities participating. A total of 117 workshops were conducted training 1,738 people, among them members, customers, users, and employees of SISTEMA FEDECRÉDITO, as well as students and teachers from schools and universities located in the central, western, and eastern regions of the country.

The workshops were aimed at specific segments of the population, including children, youth, adults, microentrepreneurs, in-classroom and virtual formats. The topics addressed included savings, budgeting, good use of credit, financial tools in times of crisis, family finances, insurance products, and financial education for businesses.

### Resultados del Programa Educación Financiera 2022 / Results of the 2022 Financial Education Program



## PROYECTO DE FORMACIÓN DUAL: DIPLOMADO ASesor TÉCNICO FINANCIERO (ATF)

FEDECRÉDITO continuó en el año 2022 con el plan de estudios de la cuarta edición del Diplomado Asesor Técnico Financiero (ATF) 2021–2023, con un grupo de 22 jóvenes salvadoreños provenientes de 18 municipios en las zonas norcentral, surcentral, oriental y occidental del país.

Los jóvenes recibieron 502 horas de formación teórica mediante modalidad virtual y 1,064 horas de formación práctica; realizaron actividades para demostrar sus competencias en el desempeño en la Entidad Socia Formadora que han sido contratados.

Este Diplomado se imparte gracias al convenio con la Fundación de Cajas de Ahorro de Alemania para la Cooperación Internacional y la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas (UCA), mediante el Sistema de Formación Dual.

## BECAS UNIVERSITARIAS POR EXCELENCIA ACADÉMICA

FEDECRÉDITO es una institución que promueve el apoyo y el crecimiento profesional de la juventud salvadoreña; por esta razón, en cumplimiento con los requisitos establecidos en el reglamento de becas, en 2022 se entregó una nueva beca al joven José Daniel Fornos para estudiar la Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad de El Salvador y se otorgó una beca internacional al joven Carlos Fernando Sibrián Alas para iniciar sus estudios en la carrera de Licenciatura de Administración y Dirección de Empresas en la Universidad Anáhuac de México. De igual forma, se continuó con el financiamiento de las becas universitarias otorgadas en años anteriores a los jóvenes Marcela Alejandra Mendoza Orellana, quien se encuentra cursando 4.º año de la carrera de Ingeniería Industrial en la Universidad de Buenos Aires; Ricardo Arturo Meléndez Rivas, cursando 5.º año en la carrera de Ingeniería Mecatrónica en la Universidad Don Bosco; y la señorita Andrea Sofía Arias Ayala, quien se encuentra

## DUAL TRAINING PROGRAM: TECHNICAL FINANCIAL ADVISOR CERTIFICATE (ATF)

*In 2022, FEDECRÉDITO continued with the fourth edition of the Technical Financial Advisor Certificate (ATF) 2021–2023, enrolling a group of 22 young students from 18 municipalities located in the country's four geographical regions.*

*These students received 502 hours of theoretical virtual training and 1,064 hours of practicum training; they implemented activities to show their skills while working at the sponsoring Partner Entity.*

*This Certificate is imparted thanks to an agreement with the German Savings Banks Foundation for International Cooperation and the José Simeón Cañas Central American University (UCA), through a Dual Training System.*

## HIGHER EDUCATION SCHOLARSHIPS BASED ON ACADEMIC EXCELLENCE

*FEDECRÉDITO is an institution that fosters the professional development of Salvadoran youth; for this reason, in compliance with requirements set out in the scholarship regulations, a new scholarship was granted in 2022 to José Daniel Fornos to enroll in the Bachelor of Business Administration program at El Salvador University, and an international scholarship was granted to Carlos Fernando Sibrián Alas to start the Bachelor of Business Administration at the Anáhuac University in México. Furthermore, the beneficiaries of university scholarships granted in previous years continued receiving financial support, among them are Marcela Alejandra Mendoza Orellana, currently studying the 4th year of the Industrial Engineering program in Buenos Aires University; Ricardo Arturo Meléndez Rivas, currently studying the 5th year of the Mechatronic Engineering program in Don Bosco*

en su proceso de graduación en la carrera de Relaciones y Negocios Internacionales de la Universidad Evangélica.

### **BECAS A ESTUDIANTES DE LA ESCUELA DE COMUNICACIONES MÓNICA HERRERA**

FEDECRÉDITO entregó, por sexto año consecutivo, 20 medias becas a estudiantes de las carreras Comunicaciones Integradas, Diseño Estratégico, Comunicación y Estrategia Digital de la Escuela de Comunicaciones Mónica Herrera, como parte del programa Becamos Talento que impulsa dicha institución. Este apoyo tiene como finalidad brindar una oportunidad a jóvenes destacados en sus estudios para que puedan culminar sus carreras y continuar desarrollándose en el ámbito profesional.

### **APOYO DE ACTIVIDADES EN DIFERENTES UNIVERSIDADES DE EL SALVADOR**

Comprometidos con la educación y el fomento de la cultura nacional, el SISTEMA FEDECRÉDITO apoyó el desarrollo de una serie de eventos organizados por diferentes universidades del país, los cuales se orientan a fomentar la cultura emprendedora e innovadora de la comunidad estudiantil. Se destaca para el año 2022 el patrocinio del concurso UCA EMPRENDE 2022, desarrollado por la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas; el concurso Empresa UJMD 2022 de la Universidad Dr. José Matías Delgado; el concurso Ideas y Modelos de Negocios, en su edición 2022, de la Universidad Francisco Gavidia; el Festival Emprendedor USAM 2022, desarrollado por la Universidad Salvadoreña Alberto Masferrer; el Rally Latinoamericano de Innovación 2022, con sede en la Universidad de El Salvador, así como el concurso Habilidades Creativas, organizado por la facultad de Ingeniería y Arquitectura de la Universidad de El Salvador.

Adicionalmente, se otorgaron 53 becas a jóvenes de diferentes centros de estudios para participar en el MUN ESEN 2022, organizado por la Escuela Superior de Economía y Negocios.

University; and Andrea Sofía Arias Ayala, currently in the graduation process of the Bachelor of International Relations and Business in Evangélica University.

### **SCHOLARSHIPS GRANTED TO STUDENTS AT MÓNICA HERRERA COMMUNICATIONS SCHOOL**

FEDECRÉDITO granted, for the sixth consecutive year, 20 half scholarships to students enrolled in the following study programs at the Mónica Herrera Communications School: Integrated Communications, Strategic Design, Digital Communications and Strategy, as part of the Talent Scholarships program organized by the school. The purpose of this support is to give an opportunity to outstanding students to complete their study programs and continue their professional development.

### **SUPPORTING HIGHER EDUCATION IN EL SALVADOR**

With a commitment to education and fostering the country's culture, SISTEMA FEDECRÉDITO provided support to a series of events organized by various universities in the country. The purpose of these events is to foster a culture of entrepreneurship and innovation within the student population. In 2022, sponsored events that stand out include contests such as UCA EMPRENDE 2022 organized by José Simeón Cañas Central American University; Empresa UJMD 2022 organized by Dr. José Matías Delgado University; 2022 Business Ideas and Models organized by Alberto Masferrer Salvadoran University; 2022 Latin American Innovation Rally and Creative Skills organized by the Engineering and Architecture School, both in El Salvador University

Additionally, 53 scholarships were granted to young students from several schools that participated in the MUN ESEN 2022, event organized by Escuela Superior de Economía y Negocios -Higher School of Economics and Business.

## ENTREGA DE MOCHILAS A CENTROS ESCOLARES

Comprometido con apoyar la educación a través de sus líneas de responsabilidad social empresarial, FEDECRÉDITO realizó, por décimo primer año consecutivo, la donación de 700 mochilas con útiles artículos, con lo que se llevó alegría a cientos de niños del Complejo Educativo Católico la Santa Familia y el Complejo Educativo Federico González, ubicados en el municipio de San Sebastián, San Vicente. Con esta iniciativa se ha logrado beneficiar desde 2012 a más de cinco mil alumnos de diferentes centros escolares de diversos municipios del país, permitiendo reducir la deserción escolar y apoyar a cientos de estudiantes.

## DELIVERING SCHOOL BACKPACKS AND SUPPLIES

Supporting education through its corporate social responsibility lines, FEDECRÉDITO donated, for the eleventh consecutive year, 700 school backpacks containing school supplies, bringing joy to hundreds of children at the Santa Familia Catholic School and Federico González School, two schools located in San Sebastián, San Vicente. This initiative has benefited since 2012 more than five thousand students in several schools and various municipalities in the country, contributing to lower school dropout rates and supporting hundreds of students.



## ENTREGA COMPUTADORAS A JÓVENES TALENTO

El SISTEMA FEDECRÉDITO realizó la entrega de computadoras a tres jóvenes matemáticos que obtuvieron medalla de oro, bronce y mención honorífica en la Olimpiada Matemática Asia - Pacífico (APMO), considerada como una de las más difíciles y prestigiosas a nivel mundial. Los jóvenes beneficiados con el equipo informático fueron Fernando Daniel Domínguez Castaneda, quien obtuvo medalla de oro; José Manuel Cabrera Guardado, acreedor de una medalla de bronce; y Enrique Adonay Hernández Rafaelano, quien recibió una mención honorífica en dicho evento. Con estas acciones, SISTEMA FEDECRÉDITO reafirma su compromiso por apoyar y beneficiar a la juventud salvadoreña, presente y futuro de nuestro país.

## CAMPAÑA MEDIOAMBIENTAL Y SOCIAL

En seguimiento a las actividades de sensibilización ambiental y con el objetivo de concienciar sobre la importancia de conservar nuestros recursos naturales, el SISTEMA FEDECRÉDITO llevó a cabo proyectos de reforestación, reciclaje y limpieza de quebradas, contribuyendo así con en el mejoramiento del medioambiente de las comunidades de nuestros socios y clientes. También se impartieron charlas de sensibilización ambiental, actividades de reforestación, jornadas de reciclaje y limpieza de quebradas a nivel nacional, con la colaboración de 300 participantes del SISTEMA FEDECRÉDITO y alumnos de escuelas públicas; se sembraron 900 árboles, se recolectaron 1,020 libras de material reciclable y se limpiaron 2 quebradas. Asimismo, se realizó la campaña de reforestación en el Parque Balboa, en la que participaron los empleados de FEDECRÉDITO.



## COMPUTERS PROVIDED TO YOUNG TALENTS

SISTEMA FEDECRÉDITO provided computer equipment to three young mathematicians who won gold and bronze medals, as well as honorable mention at the Asian Pacific Mathematical Olympiads (APMO), considered one of the most challenging and prestigious worldwide. The young beneficiaries of the computer equipment were Fernando Daniel Domínguez Castaneda, Gold Medal; José Manuel Cabrera Guardado, Bronze Medal; and Enrique Adonay Hernández Rafaelano, Honorable Mention at this event. Through these actions, SISTEMA FEDECRÉDITO reaffirms its commitment to support and benefit Salvadoran youth, our country's present and future.

## ENVIRONMENTAL AND SOCIAL CAMPAIGN

Following up on environmental awareness activities and with the purpose of raising awareness about the importance of preserving our natural resources, SISTEMA FEDECRÉDITO implemented reforestation, recycling, and ravine cleanup projects that improve the environment in our partners' and customers' communities. Activities implemented during this period include environmental awareness talks, reforestation activities, recycling days, and ravine cleanup days nationwide, with the cooperation of 300 SISTEMA FEDECRÉDITO participating staff members and public-school students. As a result of these activities, a total of 900 trees were planted, 1,020 pounds of recyclable material were collected, and 2 ravines were cleaned up. Furthermore, FEDECRÉDITO staff members participated in the reforestation of Parque Balboa.





## DONACIÓN TELETÓN

Por décimo año consecutivo, FEDECRÉDITO se sumó al esfuerzo de Teletón y apoyó el programa Plan Padrino, con el cual se han beneficiado durante todo este periodo a más de 75 personas con terapia física, de lenguaje, psicológica y educativas. Asimismo, apoyó el programa Inclusión Deportiva, con el que se brindaron en 2022 un total de 3,352 atenciones a niños, jóvenes y adultos con discapacidades físicas.

## PROYECTO COPA SISTEMA FEDECRÉDITO

EL SISTEMA FEDECRÉDITO reafirmó un año más su compromiso con los jóvenes y el fútbol salvadoreño al continuar apoyando el proyecto de la Copa SISTEMA FEDECRÉDITO Categoría Sub-20 reserva, la cual promueve espacios de sano esparcimiento y previene la violencia; es por ello que, en conjunto con la Liga Mayor de Fútbol (LMF) y la Federación Salvadoreña de Fútbol (FESFUT), inauguraron una nueva edición de este torneo, en el cual participaron más de 300 jóvenes de los 12 equipos de la Primera División. El apoyo que se brinda a este proyecto es integral, ya que los fondos entregados son utilizados para la compra de suplementos vitamínicos, equipo deportivo, refrigerios y transporte de los jugadores, permitiendo de esta forma contribuir al crecimiento técnico, físico y profesional de los jóvenes.

## TELETON DONATION

*For the tenth consecutive year, FEDECRÉDITO contributed to efforts made by Teletón by supporting the Plan Padrino or sponsor plan, which has benefited more than 75 people during the year providing them with physical, language, psychological, and educational therapies. Furthermore, support was given to the Sports Inclusive program that, in 2022, assisted with a total of 3,352 sessions to children, youth, and adults with physical disabilities.*

## SISTEMA FEDECRÉDITO CUP PROJECT

*SISTEMA FEDECRÉDITO renewed one more year its commitment to Salvadoran youth and soccer teams by continuing its support for the SISTEMA FEDECRÉDITO Cup for U-20 reserve category, which fosters healthy spaces and prevents violence. Therefore, jointly with the Major Soccer League (LMF, Spanish acronym) and the Salvadoran Soccer Federation (FESFUT, Spanish acronym), inaugurated a new edition of this tournament where more than 300 youth participated from the 12 First Division teams. This represents a comprehensive support for the project because the funds provided are used to acquire vitamin supplements, sports gear, snacks, transportation for players, thus contributing to the technical, physical, and professional growth of these young players.*



## FEDECRÉDITO ENTREGÓ DONATIVOS A CRUZ ROJA SALVADOREÑA

Nuevamente FEDECRÉDITO entregó un importante donativo a la Cruz Roja Salvadoreña para la compra de botiquines, hieleras, canopis e insumos médicos, que fueron de gran utilidad para que los socorristas y guardavidas, ubicados en diferentes centros de emergencia a nivel nacional, pudieran velar por la atención médica de la población durante los Planes de Contingencia 2022, que comprenden las temporadas vacacionales de Semana Santa, Plan Verano y Plan Belén, épocas de mayor actividad en el país. Con este donativo se reafirma el compromiso por apoyar acciones en beneficio de todos los salvadoreños.



## FEDECRÉDITO DONATION TO THE SALVADORAN RED CROSS

Again, FEDECRÉDITO contributed with a significant donation to the Salvadoran Red Cross to purchase first aid kits, coolers, canopies, and medical supplies to be used by first responders and lifeguards located in various emergency centers nationwide to provide health care to the population during the 2022 Contingency Plans, which are implemented during holidays such as the Holy Week, Summer Plan, and Belen Plan, which are times of great levels of activities in the country. This donation reaffirms a commitment to support measures that benefit all Salvadorans.





Socios de  
**FEDECRÉDITO**

| *FEDECRÉDITO*  
*Membership*

## CAJAS DE CRÉDITO

- Caja de Crédito de Acajutla
- Caja de Crédito de Aguilares
- Caja de Crédito de Ahuachapán
- Caja de Crédito de Armenia
- Caja de Crédito de Atiquizaya
- Caja de Crédito de Berlín
- Caja de Crédito de Ciudad Barrios
- Caja de Crédito de Cojutepeque
- Caja de Crédito de Candelaria de la Frontera
- Caja de Crédito de Ciudad Arce
- Caja de Crédito de Concepción Batres
- Caja de Crédito de Chalatenango
- Caja de Crédito de Chalchuapa
- Caja de Crédito de Ilobasco
- Caja de Crédito de Izalco
- Caja de Crédito de Juayúa
- Caja de Crédito de Jucuapa
- Caja de Crédito de Jocoro
- Caja de Crédito de La Libertad
- Caja de Crédito de La Unión
- Caja de Crédito Metropolitana
- Caja de Crédito de Nueva Concepción
- Caja de Crédito de Olocuilta
- Caja de Crédito de Quezaltepeque
- Caja de Crédito de San Agustín
- Caja de Crédito de San Alejo
- Caja de Crédito de San Francisco Gotera
- Caja de Crédito de San Ignacio
- Caja de Crédito de San Juan Opico

- Caja de Crédito de San Martín
- Caja de Crédito de San Miguel
- Caja de Crédito de San Pedro Nonualco
- Caja de Crédito de San Salvador
- Caja de Crédito de San Sebastián
- Caja de Crédito de San Vicente
- Caja de Crédito de Santa Ana
- Caja de Crédito de Santa Rosa de Lima
- Caja de Crédito de Santiago de María
- Caja de Crédito de Santiago Nonualco
- Caja de Crédito de Sensuntepeque
- Caja de Crédito de Soyapango
- Caja de Crédito de Suchitoto
- Caja de Crédito de Sonsonate
- Caja de Crédito de Tenancingo
- Caja de Crédito de Tonacatepeque
- Caja de Crédito de Usulután
- Caja de Crédito de Zacatecoluca

## BANCOS DE LOS TRABAJADORES

- Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores
- Banco de los Trabajadores de San Miguel
- Banco de los Trabajadores Salvadoreños
- Banco Izalqueño de los Trabajadores
- Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores de Santa Ana



# Cifras consolidadas de las Entidades Socias

*Member Entities  
Consolidated Figures*

**Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores**  
*(en miles de dólares) / (Thousands of USD)*

CONCEPTO ITEM	SALDOS AL BALANCE AS OF 12/31/2022	SALDOS AL BALANCE AS OF 12/31/2021	Variación Variation %
Cartera Bruta Total (capital + intereses) <i>Total Gross Portfolio (capital + interest)</i>	2,556,342.5	2,280,720.3	12.1%
Número de préstamos en cartera <i>Number of loans in the portfolio</i>	243,291.0	240,211.0	1.3%
Monto de préstamos otorgados en el año <i>Loan amount granted during the year</i>	1,265,630.9	1,232,766.8	2.7%
Número de préstamos otorgados en el año <i>Number of loans granted during the year</i>	129,658.0	127,702.0	1.5%
Monto promedio por préstamo otorgado <i>Average loan amount</i>	9.8	9.7	1.1%
Depósitos totales <i>Total Deposits</i>	1,903,084.6	1,726,308.8	10.2%
Patrimonio Neto <i>Net Equity</i>	607,870.5	564,354.3	7.7%
Capital Social <i>Capital Stock</i>	191,070.7	184,123.4	3.8%
Número de socios <i>Number of Members</i>	1,366,544.0	1,312,207.0	4.1%
Utilidades antes de impuesto <i>Earnings Before Taxes</i>	80,049.9	68,808.8	16.3%
Utilidades después de impuesto <i>Earnings After Taxes</i>	57,182.6	48,900.2	16.9%
Activos totales <i>Total Assets</i>	3,231,491.2	2,957,314.1	9.3%
Pasivos totales <i>Total Liabilities</i>	2,623,620.7	2,392,959.8	9.6%
Monto de remesas pagadas en el año <i>Amount of Remittances paid out during the year</i>	1,625,241.5	1,555,126.9	4.5%

# 8

## Estados Financieros

| *Financial Statements*



## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO) al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

#### Lo que hemos auditado

Los estados financieros de FEDECREDITO comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2022;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Independencia

Somos independientes de FEDECREDITO de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.





Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
Página 2

#### Asuntos claves de auditoría

Son asuntos claves de auditoría aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><b><i>Reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar</i></b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, FEDECRÉDITO incluye en su balance general un saldo de cartera de préstamos e intereses por cobrar por \$368,231.3 miles y un saldo de reservas de saneamiento por \$3,682.3 miles. Nos enfocamos en este saldo de las reservas de saneamiento, porque representa una cuenta significativa para los estados financieros, que está sujeta a estimaciones y juicios importantes de la gerencia de FEDECRÉDITO, y un error en dicha estimación podría tener un efecto material en los estados financieros.</p> <p>Las reservas de saneamiento se determinan con base en normas regulatorias, las cuales requieren determinar la clasificación de riesgo tomando en cuenta un análisis individual de los préstamos con posible deterioro y estableciendo la estimación con base a la capacidad financiera del deudor, comportamiento de pago, días de mora y garantías existentes. Además, FEDECRÉDITO registra reservas voluntarias determinadas con base a políticas internas aprobadas por el Consejo Directivo.</p> <p>En la Nota 2 a los estados financieros, se divulgan las políticas contables utilizadas por FEDECRÉDITO para estimar estas reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar.</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre las reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene FEDECRÉDITO en la determinación de las reservas de saneamiento, incluyendo los controles de tecnología de la información (TI).</li> <li>• Efectuamos pruebas sobre la parametrización del sistema y sobre la metodología utilizada para la clasificación de riesgo de la cartera de préstamos.</li> <li>• Verificamos, con base en pruebas selectivas, que mensualmente la reserva determinada estuviera conciliada con los saldos en la contabilidad y que los registros se encuentran debidamente autorizados.</li> <li>• Verificamos, para una muestra de deudores, que se hayan realizado los cálculos de las reservas de saneamiento en cumplimiento con los requerimientos establecidos en las normas regulatorias, incluyendo como parte de la evidencia sus expedientes de crédito.</li> </ul>



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación  
de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa  
de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Con base en pruebas de una muestra de garantías de los préstamos otorgados, verificamos la evidencia de inscripción de la garantía a favor de FEDECRÉDITO en el Registro Público correspondiente, y también que para esas garantías hubiera avalúos realizados por peritos valuadores autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero.</li> <li>• Efectuamos pruebas sobre los movimientos de saldos relacionados a liberaciones de reservas de saneamiento, para determinar si se realizaron conforme a las normas regulatorias, y que los registros estuvieran autorizados.</li> <li>• Efectuamos pruebas sobre el cálculo de las reservas voluntarias, con base a políticas internas aprobadas por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO para esa estimación, y cotejamos el resultado con los registros contables.</li> </ul>

#### Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros, en la cual se explica que los estados financieros y las notas respectivas de FEDECREDITO, son elaborados de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018). Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto.

#### Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros ni el informe de nuestra auditoría. Se espera que la Memoria de Labores Anual esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)  
Página 4

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria de Labores Anual, si concluimos que hay un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno de FEDECREDITO.

#### **Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de FEDECREDITO en relación con los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de FEDECREDITO de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar FEDECREDITO o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)  
Página 5

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de FEDECREDITO.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de FEDECREDITO para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que FEDECREDITO deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de FEDECREDITO en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación  
de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa  
de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)  
Página 6

También proporcionamos a los responsables del gobierno de FEDECREDITO una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de FEDECREDITO, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

#### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Conforme a las otras responsabilidades de información del auditor, establecidas en la NRP 018 - Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa, consideramos que hemos tenido acceso a la información necesaria para proporcionar nuestra opinión sobre los estados financieros de FEDECREDITO; y en la ejecución y en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros antes mencionados, ningún asunto llegó a nuestro conocimiento que indicara un incumplimiento importante con respecto a: i) la relación de fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias, ii) la relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados, iii) la relación de fondo patrimonial sobre capital social pagado, iv) los límites de endeudamiento de los créditos relacionados y contratos con personas relacionadas, v) los límites de endeudamiento de los créditos a entidades socias, y vi) la constitución de las reservas de saneamiento de préstamos y contingencias.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.  
Inscripción N°214

  
Wilfredo Peralta  
Socio

15 de febrero de 2023



**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE (FEDECRÉDITO)**

(Entidad Salvadoreña)

**Balance General**

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

	Notas	31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Activos</b>			
Activos de intermediación:		574,600.3	577,565.7
Caja y bancos		38,638.3	49,421.1
Inversiones financieras	3	171,413.0	203,342.3
Cartera de préstamos (neto)	4, 5	364,549.0	324,802.3
Otros activos:		29,264.5	22,700.5
Inversiones accionarias	6	3,525.6	3,348.6
Diversos (neto)		25,738.9	19,351.9
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		15,632.8	15,122.6
<b>Total activos</b>		<b>619,497.6</b>	<b>615,388.8</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos de intermediación:		219,852.5	254,329.0
Depósitos de clientes	7	45,085.7	45,285.6
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5, 8	4,706.1	6,928.7
Préstamos de otros bancos	5, 9	170,056.1	202,110.2
Diversos		4.6	4.5
Otros pasivos:		254,546.0	228,812.0
Cuentas por pagar	10	248,525.6	222,692.5
Provisiones		520.4	473.1
Diversos		5,500.0	5,646.4
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	11	0.0	1,025.5
<b>Total pasivos</b>		<b>474,398.5</b>	<b>484,166.5</b>
Patrimonio:			
Capital social pagado	25	90,270.8	81,830.1
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	13, 14	54,828.3	49,392.2
<b>Total patrimonio</b>		<b>145,099.1</b>	<b>131,222.3</b>
<b>Total pasivos más patrimonio</b>		<b>619,497.6</b>	<b>615,388.8</b>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Óscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huevo  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE (FEDECRÉDITO)**

(Entidad Salvadoreña)

**Estado de Resultados**

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2022	2021
Ingresos de operación:		55,565.1	52,334.6
Intereses de préstamos		23,385.9	22,863.4
Intereses de inversiones		12,912.4	11,765.4
Intereses sobre depósitos		909.7	1,166.1
Otros servicios y contingencias		18,357.1	16,539.7
Menos:			
Costos de operación:		21,103.5	19,360.8
Intereses y otros costos de depósitos		218.3	136.8
Intereses y comisiones sobre préstamos		11,080.0	10,142.2
Otros servicios y contingencias		9,805.2	9,081.8
<b>Reservas de saneamiento</b>		485.8	325.1
<b>Utilidad antes de gastos</b>		33,975.8	32,648.7
Menos:			
Gastos de operación:	16	10,773.8	10,480.3
De funcionarios y empleados		5,496.1	5,263.9
Generales		4,451.9	4,406.0
Depreciaciones y amortizaciones		825.8	810.4
<b>Utilidad de operación</b>		23,202.0	22,168.4
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		406.3	361.3
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		23,608.3	22,529.7
Impuesto sobre la renta	15	(2,334.6)	(2,364.9)
<b>Utilidad neta</b>		21,273.7	20,164.8

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Óscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huevo  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE (FEDECRÉDITO)**

(Entidad Salvadoreña)

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	<b>Notas</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)	25	71,920.2	9,909.9	0.0	81,830.1	10,000.0	1,559.3	90,270.8
Reserva legal	13	24,606.7	4,506.0	0.0	29,112.7	4,721.7	0.0	33,834.4
Reservas voluntarias		11.4	0.0	0.0	11.4	0.0	0.0	11.4
Utilidades distribuíbles	14	10,410.0	15,837.6	10,410.0	15,837.6	16,523.7	15,837.6	16,523.7
		<u>106,948.3</u>	<u>30,253.5</u>	<u>10,410.0</u>	<u>126,791.8</u>	<u>31,245.4</u>	<u>17,396.9</u>	<u>140,640.3</u>
<b>Patrimonio Restringido</b>								
Utilidad no distribuíble	14	1,324.8	1,146.1	1,324.8	1,146.1	1,174.4	1,146.1	1,174.4
Revalúos de activo fijo		3,283.5	0.0	0.0	3,283.5	0.0	0.0	3,283.5
Donaciones		0.9	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.9
		<u>4,609.2</u>	<u>1,146.1</u>	<u>1,324.8</u>	<u>4,430.5</u>	<u>1,174.4</u>	<u>1,146.1</u>	<u>4,458.8</u>
Total patrimonio		<u>111,557.5</u>	<u>31,399.6</u>	<u>11,734.8</u>	<u>131,222.3</u>	<u>32,419.8</u>	<u>18,543.0</u>	<u>145,099.1</u>
Valor contable de las acciones (en dólares y centavos de dólar)		<u>155.1</u>			<u>160.4</u>			<u>160.7</u>

(1) El capital social de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está representado por 902,708 y 818,301 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*

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Óscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castañeda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huezó  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario



**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA  
DE CAPITAL VARIABLE (FEDECRÉDITO)**

(Entidad Salvadoreña)

**Estado de Flujos de Efectivo**

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		21,273.7	20,164.8
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Reserva de saneamiento de activos		401.5	(109.3)
Depreciaciones y amortizaciones		1,395.6	1,102.6
Retiro activo fijo		117.8	464.8
Intereses y comisiones por recibir		(31.6)	121.7
Intereses y comisiones por pagar		416.4	(14.2)
Ajuste participación en sociedades de inversión conjunta		(177.0)	(10.1)
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(40,095.3)	(7,118.5)
(Aumento) disminución en otros activos		(6,387.0)	546.9
(Disminución) aumento en depósitos de clientes		(211.1)	8,339.4
Aumento en otros pasivos		19,980.6	33,882.7
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación</b>		<b>(3,316.4)</b>	<b>57,370.8</b>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		31,908.1	(62,330.0)
Adquisición de acciones		0.0	(1,082.7)
Adquisición de activo fijo		(2,023.6)	(3,768.8)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>29,884.5</b>	<b>(67,181.5)</b>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos por pagar - Neto		(35,707.4)	(27,729.8)
Pago de dividendos - Fondo de reserva para campaña publicitaria y transformación digital	25	(3,643.5)	(2,500.0)
Aumento de capital social - Emisión de acciones	25	2,000.0	2,000.0
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(37,350.9)</b>	<b>(28,229.8)</b>
Disminución neta en el efectivo		(10,782.8)	(38,040.5)
Efectivo al inicio del año		49,421.1	87,461.6
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>38,638.3</b>	<b>49,421.1</b>
<b>Divulgaciones suplementarias</b>			
Actividades de financiamiento que no requirieron efectivo - dividendos decretados en acciones	25	8,000.0	7,909.9

*Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros*Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEOÓscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y OperacionesMoisés Castaneda Rivas  
Contador GeneralRoberto Ángel Abarca Flores  
Director PropietarioFulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director PropietarioJuan Ramón Recinos Sánchez  
Director PropietarioSonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora PropietariaJuan Agustín Mata Gómez  
Director PropietarioOscar Francisco Portillo Huevo  
Director PropietarioMiguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)**

“Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los estados financieros sobre los que emitió opinión el auditor externo”.

**Nota (1) Operaciones**

La Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (en adelante FEDECREDITO) es una sociedad cooperativa por acciones, de responsabilidad limitada y de capital variable, que tiene por objeto fundamental propiciar el desarrollo de un sistema de cooperativas de ahorro y crédito eficiente, solvente y competitivo, dedicado a la prestación de servicios financieros.

FEDECREDITO, de acuerdo con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, está facultado para efectuar las siguientes operaciones:

- a) Recibir de las Entidades Socias depósitos a la vista retirables por medio de cheques u otros medios.
- b) Administrar tarjetas de débito.
- c) Contraer obligaciones con personas jurídicas, nacionales o extranjeras, incluyendo al Banco de Desarrollo de El Salvador, así como organismos internacionales.
- d) Operar sistemas de centralización de liquidez de las Entidades Socias, con la reglamentación específica.
- e) Servir de agente financiero de instituciones y empresas nacionales o extranjeras, para la colocación de recursos en el país.
- f) Efectuar inversiones en títulos valores, emitidos por el Estado o las instituciones autónomas.
- g) Adquirir, ceder, celebrar contratos con pacto de retroventa y transferir a cualquier título efectos de comercio, títulos valores y otros instrumentos representativos de obligaciones de sociedades, excepto acciones de éstas cuando no fueren de las permitidas por el artículo 116 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, así como realizar similares operaciones con títulos valores emitidos o garantizados por el Estado o emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y participar en el mercado secundario de hipotecas.
- h) Conceder préstamos a las Entidades Socias de acuerdo con las normas que a efecto dicte.
- i) Administrar tarjetas de crédito de las Entidades Socias, previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- j) Mantener activos y pasivos en moneda extranjera y efectuar operaciones de compra venta de divisas.
- k) Constituirse en garante de obligaciones asumidas por las Entidades Socias, a solicitud de éstas, previa autorización del Órgano Director de la Federación.
- l) Cobrar intereses, tasas, comisiones y otros recargos sobre las operaciones que efectúe y los servicios que preste.
- m) Captar fondos mediante la emisión de bonos u otros títulos valores negociables, previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- n) Otras operaciones activas y pasivas de crédito y otros servicios financieros, previa opinión favorable del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América, representado por el símbolo \$, con una cifra decimal.

**Nota (2) Principales políticas contables**

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero. A partir de la publicación de esa Ley, la supervisión de los integrantes del sistema financiero es responsabilidad de la nueva Superintendencia del Sistema Financiero, creada con base en esa misma Ley, y la emisión y aprobación de las normas contables le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

**2.1 Normas técnicas y principios de Contabilidad**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por FEDECREDITO con base a las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos de elaboración de los estados financieros de bancos (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018). Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF. En los casos que las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adoptará la más conservadora; por consiguiente, en la Nota 23 se explican las diferencias significativas existentes entre estos dos cuerpos normativos.

**2.2 Políticas obligatorias**

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones financieras.
- b) Préstamos vencidos.
- c) Reservas de saneamiento.
- d) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- e) Inversiones accionarias.
- f) Activos extraordinarios.
- g) Activo fijo.
- h) Pasivos por financiamiento recibido
- i) Intereses por pagar.
- j) Indemnizaciones y beneficio por retiro voluntario.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

- k) Plan de pensiones a los empleados.
- l) Transacciones en moneda extranjera.
- m) Cargos por riesgos generales de la banca.
- n) Reconocimiento de ingresos.
- o) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar, y
- p) Uso de estimaciones contables en la preparación de estados financieros.

**Nota (3) Inversiones financieras y sus provisiones**

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos valores negociables		
Emitidos por el Estado	164,176.2	199,428.4
Títulos valores no negociables		
Emitidos por instituciones extranjeras	7,236.8	3,913.7
Cartera neta total	<u>171,413.0</u>	<u>203,342.3</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tenían registradas provisiones por pérdida relativas a las inversiones financieras, y en consecuencia no se calculó tasa de cobertura.

La tasa de rendimiento promedio es de 6.77% (6.62% en el 2021).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones, entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por los periodos reportados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ciertos títulos valores garantizan crédito obtenido del Banco de Desarrollo de El Salvador y del Internacional Finance Corporation (IFC) (institución financiera internacional) (véase nota 8 y 9).

**Nota (4) Préstamos y contingencias y sus provisiones**

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera bruta de préstamos	368,231.3	328,083.1
Menos: Provisiones	(3,682.3)	(3,280.8)
<b>Cartera neta</b>	<u>364,549.0</u>	<u>324,802.3</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen operaciones contingentes, ni contratos de arrendamiento financiero.

El movimiento de las reservas de préstamos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resume a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3,390.1	0.0	3,390.1
Más: Constitución de reservas	325.1	0.0	325.1
Menos: Liberación de reservas	(434.4)	0.0	(434.4)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>3,280.8</u>	<u>0.0</u>	<u>3,280.8</u>
Más: Constitución de reservas	485.8	0.0	485.8
Menos: Liberación de reservas	(84.3)	0.0	(84.3)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>3,682.3</u>	<u>0.0</u>	<u>3,682.3</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las provisiones anteriores incluyen reservas voluntarias por US\$3,634.9 y US\$3,217.9, respectivamente.

La tasa de cobertura considerando las reservas voluntarias y estatutarias es de 1.0% (1.0% en el 2021).

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

La tasa de rendimiento promedio en 2022 y 2021 es de 7.16% y 7.35%, respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por los periodos reportados.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% de la cartera, para ambos periodos.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, no existen saldos en concepto de intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados.

FEDECRÉDITO no ha suscrito contratos de arrendamientos financieros en los años 2022 y 2021.

**Nota (5)**

**Cartera pignorada**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, FEDECRÉDITO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se detalla a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador de un cupo aprobado por US\$52,600.0 (US\$52,600.0 en el 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría A1 (A1 en el 2021), el saldo de los préstamos más intereses es de US\$4,706.1 (US\$6,928.7 en el 2021) y la garantía otorgada es de US\$12,592.0 (US\$12,658.3 en el 2021) (Véase nota 8).
- Préstamos recibidos de bancos locales por US\$11,925.0 (US\$11,925.0 en el 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos periodos, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$11,960.8 (US\$11,933.5 en el 2021) y la garantía otorgada es de US\$14,914.5 (US\$14,914.5 en el 2021) (Véase nota 9).
- Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) de una Línea Global de Crédito aprobada por US\$40,000.0 (US\$40,000.0 en el 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos periodos, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$22,949.3 (US\$27,580.8 en el 2021) y la garantía otorgada es de US\$28,691.1 (US\$34,484.7 en el 2021) (Véase nota 9).
- Préstamo recibido de Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO de Holanda) por valor de US\$90,000.0 (US\$90,000.0 en el 2021), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos periodos, el saldo del préstamo más intereses es de US\$21,492.4 (US\$35,351.4 en el 2021), y la garantía otorgada es de US\$22,850.9 (US\$38,083.5 en el 2021) (Véase nota 9).
- Préstamo recibido de Norfund por valor de US\$25,000.0 (US\$25,000.0 en el 2021), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos periodos, el saldo del préstamo más intereses es de US\$15,410.4 (US\$18,599.6 en el 2021), y la garantía otorgada es de US\$16,692.7 (US\$20,168.3 en el 2021) (Véase nota 9).
- Préstamo recibido de WorldBusiness Capital Inc, por valor de US\$15,000.0 (US\$15,000.0 en el 2021), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos periodos, el saldo del préstamo más intereses es de US\$6,892.0 (US\$9,388.1 en el 2021) y la garantía otorgada es de US\$7,563.1 (US\$10,312.7 en el 2021) (véase nota 9).
- Préstamo recibido de Development Finance Institute Canada (DFIC) Inc, por valor de US\$10,000.0 (US\$10,000.0 en el 2021), el cual está garantizado con créditos categoría A1, el saldo del préstamo más intereses es de \$10,105.2 (\$10,022.5 en el 2021), y la garantía otorgada es de US\$11,006.8 (US\$11,001.1 en el 2021) (Véase nota 9).

Los créditos referidos como garantía constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos de préstamos respectivos.

**Nota (6)**

**Inversiones accionarias**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones accionarias de FEDECRÉDITO en sociedades de inversión conjunta, son las siguientes:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	% de participación	Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
			Fecha	Monto	2022	2021	2022	2021
Fedeservi, S. A. de C. V.	Servicios complementarios	40.00	27/05/2015	\$ 51.0	\$ 221.9	\$ 211.2	\$ 43.6	\$ 26.6
Seguros Fedecredito, S. A.	Seguros generales para daños	24.98	14/11/2013	395.0	1,334.8	1,199.2	713.5	542.9
Fedecredito Vida, S. A., Seguros de Personas	Seguros de vida	24.99	14/11/2013	279.9	1,968.9	1,938.2	2,422.4	123.1
Total				\$ 725.9	\$ 3,525.6	\$ 3,348.6	\$ 3,179.5	\$ 692.6

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

**Nota (7) Depósitos de clientes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de depósitos de FEDECRÉDITO se encuentra distribuida en las Entidades Socias, integrada por depósitos en cuenta corriente y depósitos a plazo, como se detalla a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos de otras entidades del sistema financiero		
Depósitos en cuentas corrientes	40,073.7	43,284.8
Depósitos a plazo	5,012.0	2,000.8
<b>Total</b>	<b>45,085.7</b>	<b>45,285.6</b>

El costo promedio de la cartera de depósitos es de 0.53% (0.32% en el 2021).

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

**Nota (8) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, FEDECRÉDITO registra obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), por un monto de US\$4,706.1 (US\$6,928.7 en el 2021), respectivamente, el cual incluye capital e intereses (Véase nota 5).

**Nota (9) Préstamos de otros bancos e instituciones financieras**

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, extranjeros y otras instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que presentan los Estados Financieros de FEDECRÉDITO son:

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$11,960.8 (US\$11,933.5 en el 2021), monto que incluye capital e intereses (Véase nota 5).

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$158,095.3 (US\$190,176.7 en el 2021), monto que incluye capital más intereses (Véase nota 5).

**Nota (10) Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros pasivos estaban integrados como se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva de Liquidez de Entidades Socias	US\$226,960.5	US\$201,712.4
Disponible de Entidades Socias	9,140.0	9,671.7
Impuesto Sobre la Renta por pagar	2,329.3	2,364.9
Proveedores	767.8	1,349.9
Retenciones	467.6	392.7
Otras	14,880.8	13,320.4
	<u>\$254,546.0</u>	<u>\$228,812.0</u>

Las reservas de liquidez de Entidades Socias, que forma parte del saldo de las cuentas por pagar, se mantienen en FEDECRÉDITO por las cajas de crédito y bancos de los trabajadores en cumplimiento a lo establecido por las "NORMAS PARA EL CÁLCULO Y UTILIZACIÓN DE LA RESERVA DE LIQUEZ SOBRE DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES DE LAS CAJAS DE CRÉDITO Y BANCOS DE LOS TRABAJADORES" (NPF-10), norma emitida por FEDECRÉDITO.

El requerimiento de la reserva de liquidez a las cajas de crédito y bancos de los trabajadores será el monto que resulte de aplicar los porcentajes de coeficiente establecidos en la norma antes mencionada, sobre el saldo promedio de los depósitos y otras obligaciones financieras de las Entidades Socias.

**Nota (11) Deuda subordinada**

Al 31 de diciembre de 2021 FEDECRÉDITO tenía deuda subordinada otorgada por Nederlandse Financiering-Maatshappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO de Holanda) contratada el 24 de mayo de 2012, por un monto de US\$10,000.0, cuyo desembolso fue recibido en julio de 2013, a una tasa de interés anual ajustable semestralmente de 5.59% (5.40% en el 2021), a 10 años plazo, con vencimiento en enero de 2022; hasta el 30 de junio de 2017 se efectuaron pagos de intereses semestralmente, y a partir de julio de 2017, se amortizó capital más intereses semestralmente; con un saldo de principal más intereses de US\$1,025.5, el cual fue cancelado en enero de 2022.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

**Nota (12) Utilidad por acción**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad por acción (en dólares y centavos de dólar)	<u>23.90</u>	<u>25.16</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta del período mostrado en el estado de resultados, y las acciones promedio en circulación de 890,047 (801,535 en el 2021). El cálculo de la utilidad por acción de 2021 ha sido ajustado retroactivamente para reflejar el cambio en la cantidad de acciones en el período 2022 como consecuencia de la capitalización de utilidades, debido a que dicho movimiento accionario no genera un cambio en los recursos de FEDECRÉDITO, conforme a lo requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 33.

**Nota (13) Reserva legal.**

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO debe separar de las utilidades anuales el veinte por ciento (20%) hasta alcanzar una suma igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social pagado; en el ejercicio 2022 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$4,721.7 (US\$4,505.9 en el 2021, y además, según acuerdo de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en Acta No. 124, del 26 de febrero de 2021, se trasladaron US\$ 0.1 a la reserva legal), la cual, al 31 de diciembre de 2022 ascendió a US\$33,834.4 (US\$29,112.7 en el 2021), representando el 37.5% (35.6% en el 2021) del capital social.

**Nota (14) Utilidades distribuibles.**

De conformidad con el inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO debe retener de las utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por lo consiguiente estos valores al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se determinaron así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del ejercicio	21,273.7	20,164.8
Menos:		
Reserva legal	4,721.7	4,505.9
Utilidad disponible	<u>16,552.0</u>	<u>15,658.9</u>
Más:		
Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	1,146.1	1,324.8
Menos:		
Intereses por cobrar sobre depósitos	(49.2)	(52.5)
Intereses por cobrar sobre inversiones	(194.4)	(215.6)
Intereses por cobrar sobre préstamos	(930.8)	(878.0)
Utilidades distribuibles	<u>16,523.7</u>	<u>15,837.6</u>

**Nota (15) Impuesto sobre la renta.**

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

El impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2022 asciende a US\$2,334.6 (US\$2,364.9 en el 2021), a una tasa efectiva de 9.89% (10.5% en el 2021), que difieren del impuesto que resultaría de aplicar la tasa vigente de 30%, en ambos años, debido principalmente al efecto de ingresos no gravables y otras deducciones de ley.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto presentadas por FEDECRÉDITO hasta tres años posteriores al ejercicio correspondiente.

**Nota (16) Gastos de operación**

Los gastos de operación registrados por FEDECRÉDITO para los períodos reportados, se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	2,136.3	2,093.8
Prestaciones al personal	1,764.1	1,707.3
Indemnizaciones al personal	261.4	239.2
Gastos del directorio	789.7	715.3
Otros gastos del personal	544.6	508.3
	<u>5,496.1</u>	<u>5,263.9</u>
Gastos generales	4,451.9	4,406.0
Depreciaciones y amortizaciones	825.8	810.4
Total	<u>10,773.8</u>	<u>10,480.3</u>

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)**

**Nota (17) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos**

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021, FEDECRÉDITO ha mantenido un promedio de 285 y 278 empleados, respectivamente. De ese número el 93.0% (95.0% en el 2021) se dedican a labores relacionadas con los negocios de FEDECRÉDITO y el 7.0% (5.0% en el 2021) es personal de apoyo.

**Nota (18) Litigios pendientes**

Al 31 de diciembre de 2022, FEDECRÉDITO ha resuelto dos litigios y tiene una diligencia preliminar con medidas cautelares, pendientes de resolver, los que se detallan a continuación:

**Litigios resueltos:**

1. Procedimiento Administrativo Sancionador de la Defensoría del Consumidor, referencia 244-2022, presentado en el mes de marzo de 2022, por un monto de \$159.9, promovido por la Ex Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, el cual fue resuelto a favor de FEDECRÉDITO por el Tribunal Sancionador de la Defensoría del Consumidor, al declarar la improponibilidad sobrevenida de la denuncia presentada por dicha Ex Caja de Crédito, en consecuencia, el referido tribunal revocó las medidas cautelares ordenadas.
2. Demanda de Amparo ante la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, referencia 183-2022, promovida por la Ex Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Responsabilidad Limitada, contra la Junta General de Accionistas de FEDECRÉDITO, de lo cual la Sala de lo Constitucional resolvió sobreseer a FEDECRÉDITO, por la presunta vulneración a garantías constitucionales a la Ex Caja de Crédito de Colón Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada.

**Medidas cautelares pendientes de resolver:**

Diligencias Preliminares con Medidas Cautelares por indemnización de daños y perjuicios, referencia 02944-22-CVDP-ACM3, ante el Juzgado 4º. Civil y Mercantil, por un monto de \$2,671.5, promovido por la Ex Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, contra FEDECRÉDITO; al respecto, el Juez Cuarto de lo Civil y Mercantil resolvió estimar la oposición de FEDECRÉDITO, en consecuencia dejó sin efecto la caución económica por \$2,671.5 y ordenó levantar las medidas cautelares, y condenó a la Ex Caja de Crédito de Colón a pagar la suma de \$200.0 en concepto de indemnización de daños y perjuicios causados a FEDECRÉDITO.

Por no estar de acuerdo con la mencionada resolución, la Ex Caja de Crédito de Colón interpuso recurso de apelación ante la Cámara Segunda de lo Civil de la Primera Sección del Centro, solicitando la nulidad de la resolución emitida por el Juzgado 4º. Civil y Mercantil; por lo que, por resolución del día trece de diciembre de dos mil veintidós, la Cámara declaró nulo el auto definitivo pronunciado por el Juzgado 4º. de lo Civil y Mercantil, y como consecuencia, ordenó reponer las fases procesales a efecto de dar respuesta a la solicitud hecha por FEDECRÉDITO de dejar sin efecto las medidas cautelares ordenadas en su contra.

**Nota (19) Personas relacionadas y accionistas relevantes**

El concepto de personas relacionadas no aplica para FEDECRÉDITO, porque de conformidad a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO está facultada para conceder préstamos sólo a sus Entidades Socias, siendo estas los accionistas de FEDECRÉDITO.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, cada accionista es titular de menos del diez por ciento de las acciones de FEDECRÉDITO.

**Nota (20) Créditos relacionados**

De conformidad a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO no podrá tener en su cartera de créditos otorgados a personas relacionadas, un monto global que exceda el cinco por ciento del Fondo Patrimonial.

La Superintendencia del Sistema Financiero con fecha 28 de mayo de 2010, comunicó la no objeción para la entrada en vigencia del Reglamento para Préstamos a Empleados de FEDECRÉDITO como prestación laboral.

Los préstamos y créditos relacionados al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$1,283.4 (US\$1,472.3 en el 2021) y representan el 1.0% (1.22% en el 2021) del Fondo Patrimonial de FEDECRÉDITO, dicho monto está distribuido entre 13 deudores (11 en el 2021).

Durante los años de 2022 y 2021, en el contexto de los estados financieros, FEDECRÉDITO dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

**Nota (21) Límites en la asunción de riesgos con las entidades socias**

El artículo N°152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que las Federaciones no podrán otorgar créditos ni asumir riesgos por más del veinte por ciento (20%) de su propio fondo patrimonial con una misma Entidad Socia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el contexto de los estados financieros, FEDECRÉDITO dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N°152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, considerando que no ha otorgado créditos por más del veinte por ciento (20%) de su fondo patrimonial a una misma Entidad Socia.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

**Nota (22) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto**

De acuerdo con el Artículo N°25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, FEDECRÉDITO deberá presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el contexto de los estados financieros, la situación de FEDECRÉDITO es la siguiente:

<u>Indicador</u>	<u>Relación</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
a) Fondo patrimonial a activos ponderados	31.9%	32.6%
b) Fondo patrimonial a pasivos	28.3%	24.9%
c) Fondo patrimonial a capital social pagado	148.5%	147.4%

**Nota (23) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).**

La Administración de FEDECRÉDITO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador:

- La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, y las normas contables aplicadas no establecen esa forma de clasificación.
- Según las normas contables aplicadas, los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se reconocen a su costo de adquisición neto de los gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra. En el caso de títulos comprados a descuento o bajo la par, la diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición, se reconoce en una cuenta de pasivo por créditos diferidos, la cual se amortiza anualmente reconociendo los ingresos financieros bajo el método de línea recta, a lo largo del plazo de vencimiento de los títulos valores. Conforme a las NIIF estos activos financieros se reconocerán a su valor razonable más los costos transaccionales que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo.
- Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Igualmente, se requiere la divulgación de un análisis de sensibilidad por cada tipo de riesgo de mercado a los cuales está expuesta la Sociedad, así como los métodos y supuestos utilizados. Además, requieren las divulgaciones relacionadas con los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros. Lo anterior no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
- Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
- Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. Conforme a la NIIF 9, se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la estimación por deterioro, que se basa en el cambio de la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.
- De acuerdo con las NIIF el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas. Conforme a las normas contables regulatorias estas reservas se reconocen en los resultados del año.
- La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.
- Las NIIF requieren un análisis de vencimiento para pasivos financieros derivativos y no derivativos (incluyendo contratos de garantía financiera) que muestre los vencimientos contractuales remanentes. La divulgación incluida en las notas a los estados financieros es diferente.



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

9. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
10. Los revalúos de activo fijo realizados no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. El plazo de depreciación de los activos fijos se determina con base en los plazos permitidos por regulaciones fiscales; las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse con base en la estimación de la vida útil de los bienes; así mismo, las NIIF revisaron la definición de valor residual de los activos.
11. Los otros pasivos incluyen el reconocimiento de reservas especiales constituidas según lo establecido en el pacto social y conforme a acuerdos de la Junta General de Accionistas destinadas a financiar campañas publicitarias y proyectos. Las NIIF establecen que pasivo es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.
12. Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las NIIF requieren que, de ser importante o material el error de años anteriores, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
13. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al comparar el valor en libros con el valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
14. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base fiscal de los activos y pasivos difiere de la base financiero-contable.
15. Las NIIF requieren la divulgación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.

**Nota (24)**

**Información por segmentos**

Durante los periodos reportados FEDECRÉDITO se ha dedicado a la prestación de servicios de intermediación financiera y la totalidad de sus operaciones se han realizado dentro del territorio nacional, en el cual el riesgo y rendimiento son similares, por lo que la presentación de información segmentada geográficamente en este caso no reviste importancia.

A continuación, la información por segmentos:

**Información sobre segmentos del negocio en miles de dólares**

Concepto	Operaciones de intermediación		Otras operaciones		Total segmento	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingresos	\$37,208.0	\$35,795.0	\$18,357.1	\$16,539.6	\$ 55,565.1	\$ 52,334.6
Costos	(12,036.9)	(11,010.3)	(9,552.4)	(8,675.6)	(21,589.3)	(19,685.9)
Resultados del segmento	<u>\$25,171.1</u>	<u>\$24,784.7</u>	<u>\$8,804.7</u>	<u>\$7,864.0</u>	<u>\$ 33,975.8</u>	<u>\$ 32,648.7</u>
Gastos de operación					(10,773.8)	(10,480.3)
Otros ingresos y gastos					406.3	361.3
Utilidad antes de impuesto					23,608.3	22,529.7
Impuesto sobre renta					(2,334.6)	(2,364.9)
Utilidad neta					<u>\$ 21,273.7</u>	<u>\$ 20,164.8</u>
Total activo					<u>\$619,497.6</u>	<u>\$615,388.8</u>
Total pasivo					<u>\$474,398.5</u>	<u>\$484,166.5</u>

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)**

**Nota (25) Hechos relevantes y subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los subsecuentes a esas fechas se resumen a continuación:

**Hechos relevantes del año 2022**

- 1) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 126, celebrada el 25 de febrero de 2022, se acordó lo siguiente:
  - a) Separar de las utilidades la suma de US\$1,500.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2022, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - b) Separar de las utilidades la suma de US\$3,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - c) Separar de las utilidades la suma de US\$3,337.6 para constituir un fondo de reserva destinado para contingencias, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - d) Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por US\$8,000.0, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a US\$89,830.1.
  - e) Incrementar el Capital Social Variable en US\$2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (US\$100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
- 2) En Junta General Ordinaria de Accionistas N° 127, celebrada el 12 de abril de 2022, se acordó excluir a la Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada como socia de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO), con base a la cláusula Quinta literal b) del Pacto Social de FEDECRÉDITO y el artículo 19 romano X), del Código de Comercio.

El presente acuerdo ha sido adoptado debido al incumplimiento reiterado de la Junta Directiva de la Caja de Crédito de Colón de su pacto social, el pacto social de FEDECRÉDITO, así como las políticas y las normas, los reglamentos, instructivos, acuerdos y procedimientos dictados por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, de acuerdo con sus facultades legales.

La participación de la Caja de Crédito de Colón por un monto de US\$1,559.3 en el Capital Social de FEDECRÉDITO, fue reclasificado en cuentas de pasivos por pagar.

- 3) Con fecha 20 de diciembre de 2022, la Asamblea Legislativa aprobó el Decreto Legislativo N.° 614 que contiene la "Ley Integral del Sistema de Pensiones". El objeto de esta Ley es la creación del Sistema de Pensiones para los trabajadores del sector privado, público y municipal, para administrar los recursos destinados para el pago de beneficios que deban reconocerse a sus afiliados, para cubrir los riesgos comunes de Vejez, Invalidez y Muerte de acuerdo con las disposiciones establecidas en dicha ley.

**Hechos relevantes del año 2021**

1. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N°124, celebrada el 26 de febrero de 2021, se acordó lo siguiente:
  - a) Separar de las utilidades la suma de US\$1,500.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2021, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - b) Separar de las utilidades la suma de US\$1,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - c) Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por US\$7,909.9, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a US\$79,830.1.
  - d) Incrementar el Capital Social Variable en US\$2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (US\$100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
2. La Asamblea Legislativa de la Republica de El Salvador con el propósito de impulsar el crecimiento económico del país ha considerado necesario autorizar la circulación de una moneda digital, lo cual ha sido efectuado a través del Decreto Legislativo No. 57 de fecha 8 de junio de 2021, en el que se aprobó la Ley BITCOIN, en la cual se regula el BITCOIN como una moneda de curso legal, dicha Ley entró en vigor a partir del 7 de septiembre de 2021.

Para la entrada en funcionamiento de esta moneda, el Banco Central de Reserva y la Superintendencia del Sistema Financiero emitió la normativa correspondiente.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)**

3. Las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por la pandemia por COVID-19 aprobadas el 10 de septiembre de 2020, por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, estuvieron vigentes hasta el 13 de marzo de 2021, y con el objeto de mantener la estabilidad del sistema financiero y no afectar la capacidad de respuesta de las entidades financieras ante la reactivación de la actividad económica, dándole continuidad al otorgamiento de crédito que tanto las personas naturales como jurídicas necesitan, se hace necesario establecer una gradualidad del monto de reservas de saneamiento que mensualmente deben constituir dichas entidades respecto de la cartera de créditos afectada por la pandemia por COVID-19; en ese sentido el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, acordó, emitir las "NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DE GRADUALIDAD EN LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS DE SANEAMIENTO DE CRÉDITOS AFECTADOS POR COVID-19" (NRP-25), con vigencia a partir del 14 de marzo de 2021, para un plazo de 60 meses.

**Eventos subsecuentes**

No han ocurrido eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que requieran divulgación.

**Nota (26) Gestión integral de riesgos.**

FEDECRÉDITO a través de su Consejo Directivo, ha delegado la función de Gestión Integral de los Riesgos a la Gerencia de Riesgos, Unidad especializada e independiente que fue creada en noviembre de 2008, quien es responsable de implementar un sistema de gestión integral de riesgos aplicando las normas emitidas por los entes reguladores y las mejores prácticas internacionales en dicha materia.

FEDECRÉDITO gestiona, de acuerdo con su estructura, tamaño, negocio y recursos, los riesgos siguientes: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Tasa de Interés, Riesgo Operacional (incluye el Riesgo Legal, Riesgo de Fraude, Riesgo Estratégico y Riesgo Tecnológico), Riesgo Reputacional y Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva; para los cuales se han implementado manuales y políticas, aprobados por el Consejo Directivo.

Para efecto de administrar los riesgos, FEDECRÉDITO cuenta con herramientas que identifican los principales factores de riesgos, así como las estrategias para su mitigación. A su vez, el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO ha constituido el Comité de Riesgos, el cual tiene como objetivo primordial dar seguimiento a la gestión integral de riesgos.

**Nota (27) Efectivo otorgado en garantía**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, FEDECRÉDITO ha otorgado en garantía US\$4,171.0 (US\$2,231.0 en el 2021), depositados en una cuenta a favor de VISA International en JP Morgan Chase Bank, New York, según requerimientos de VISA con relación a las operaciones de tarjetas de crédito y débito del SISTEMA FEDECRÉDITO. Estos depósitos en garantía están incluidos en los activos diversos en el balance general.



23 Calle Poniente y 25 Avenida Norte,  
Edificio Macario Armando Rosales Rosa,  
San Salvador.

PBX: (503) 2209-9696

[informacion@fedecredito.com.sv](mailto:informacion@fedecredito.com.sv)  
[www.fedecredito.com.sv](http://www.fedecredito.com.sv)