

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	
		2019	2018
Activos			
Activos de intermediación:		506,533.2	482,640.4
Caja y bancos		58,874.1	47,577.1
Inversiones financieras	3	112,150.1	108,301.1
Cartera de préstamos (neto)	4, 5	335,509.0	326,762.2
Otros activos:		19,854.7	20,908.8
Inversiones accionarias	6	2,218.9	2,034.2
Diversos (neto)		17,635.8	18,874.6
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		12,322.1	9,344.3
Total activos		538,710.0	512,893.5
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:		272,313.9	276,667.5
Depósitos de clientes	7	33,013.0	28,702.4
Préstamos del Banco Central de Reserva	8	0.0	264.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5, 9	18,782.2	23,643.1
Préstamos de otros bancos	5, 10	190,058.5	193,596.9
Títulos de emisión propia	11	30,458.8	30,458.8
Diversos		1.4	1.8
Otros pasivos:		163,790.6	142,257.0
Cuentas por pagar	12	160,990.2	140,237.7
Provisiones		378.3	367.8
Diversos		2,422.1	1,651.5
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	13	5,174.8	7,253.8
Total pasivos		441,279.3	426,178.3
Patrimonio:			
Capital social pagado	27	63,812.6	56,731.1
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	16, 17	33,618.1	29,984.1
Total patrimonio		97,430.7	86,715.2
Total pasivos más patrimonio		538,710.0	512,893.5

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

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente y CEO

Rogelio Erasmo Orellana Alvarado
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
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)

	<u>Notas</u>	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de operación:		46,434.9	44,137.1
Intereses de préstamos		25,897.2	24,483.5
Intereses de inversiones		5,623.7	4,543.5
Intereses sobre depósitos		1,003.0	1,097.5
Otros servicios y contingencias		13,911.0	14,012.6
Menos:			
Costos de operación:		25,085.4	25,880.3
Intereses y otros costos de depósitos		334.3	384.5
Intereses y comisiones sobre préstamos		14,542.2	15,114.0
Intereses sobre títulos de emisión propia		2,233.1	2,225.6
Otros servicios y contingencias		7,975.8	8,156.2
Reservas de saneamiento		111.2	362.7
Utilidad antes de gastos		21,238.3	17,894.1
Menos:			
Gastos de operación:	19	9,636.6	8,391.2
De funcionarios y empleados		5,212.6	4,624.8
Generales		3,737.7	3,175.8
Depreciaciones y amortizaciones		686.3	590.6
Utilidad de operación		11,601.7	9,502.9
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		193.4	276.2
Utilidad antes de impuesto y de contribución especial		11,795.1	9,779.1
Impuesto sobre la renta	18	(1,534.7)	(1,213.5)
Contribución especial grandes contribuyentes	18	(444.9)	(141.0)
Utilidad neta		<u>9,815.5</u>	<u>8,424.6</u>

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

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente y CEO

Rogelio Erasmo Orellana Alvarado
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
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 2019 y 2018

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

	<u>Notas</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2019</u>
Patrimonio								
Capital social pagado (1)	27	50,892.7	5,838.4	0.0	56,731.1	7,081.5	0.0	63,812.6
Reserva legal	16	17,046.7	1,955.8	0.0	19,002.5	2,359.0	0.0	21,361.5
Reservas voluntarias		11.2	0.0	0.0	11.2	0.1	0.0	11.3
Utilidades distribuibles	17	4,938.4	6,181.6	4,938.4	6,181.6	7,427.7	6,181.6	7,427.7
		<u>72,889.0</u>	<u>13,975.8</u>	<u>4,938.4</u>	<u>81,926.4</u>	<u>16,868.3</u>	<u>6,181.6</u>	<u>92,613.1</u>
Patrimonio Restringido								
Utilidad no distribuible	17	1,217.2	1,504.3	1,217.1	1,504.4	1,533.2	1,504.4	1,533.2
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>4,501.6</u>	<u>1,504.3</u>	<u>1,217.1</u>	<u>4,788.8</u>	<u>1,533.2</u>	<u>1,504.4</u>	<u>4,817.6</u>
Total patrimonio		<u>77,390.6</u>	<u>15,480.1</u>	<u>6,155.5</u>	<u>86,715.2</u>	<u>18,401.5</u>	<u>7,686.0</u>	<u>97,430.7</u>
Valor contable de las acciones (en dólares y centavos de dólar)		<u>152.1</u>			<u>152.9</u>			<u>152.7</u>

(1) El capital social de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está representado por 638,126 y 567,311 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

Rogelio Erasmo Orellana Alvarado
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
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 (FEDECREDITO)**

(Entidad Salvadoreña)

Estado de Flujos de Efectivo

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

	<u>Notas</u>	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		9,815.5	8,424.6
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Reserva de saneamiento de activos		88.4	121.1
Depreciaciones y amortizaciones		936.3	814.1
Retiro activo fijo		10.6	0.0
Intereses y comisiones por recibir		5.0	42.2
Intereses y comisiones por pagar		(891.8)	1,697.5
Participación en sociedades de inversión conjunta		(184.7)	(68.8)
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(8,816.9)	(12,156.1)
Disminución (aumento) en otros activos		1,238.9	(2,501.9)
Aumento en depósitos de clientes		4,314.5	2,396.8
Aumento en otros pasivos		21,533.3	25,713.9
Efectivo neto provisto por actividades de operación		28,049.1	24,483.4
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(3,872.2)	(105,386.7)
Adquisición de activo fijo		(3,924.8)	(1,052.6)
Venta de activo fijo		0.0	82.7
Venta de acciones de subsidiaria		0.0	55.0
Adquisición de acciones en Compañía de Seguros		0.0	(624.8)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(7,797.0)	(106,926.4)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos por pagar - neto		(9,855.1)	(12,812.5)
Pago de dividendos - Fondo de reserva para campaña publicitaria	27	(1,100.0)	(1,100.0)
Emisión de acciones	27	2,000.0	2,000.0
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		(8,955.1)	(11,912.5)
Aumento (disminución) neta en el efectivo		11,297.0	(94,355.5)
Efectivo al inicio del año		47,577.1	141,932.6
Efectivo al final del año		58,874.1	47,577.1
Divulgaciones suplementarias			
Actividades de financiamiento que no requirieron efectivo - dividendos decretados en acciones		5,081.5	3,838.4

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

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente y CEO

Rogelio Erasmo Orellana Alvarado
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Manuel Roberto Montejó Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero
Director Propietario