

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Activos de intermediación:		333,866.2	283,119.3
Caja y bancos		61,688.7	32,700.1
Reportos y operaciones bursátiles		5,162.2	0.0
Inversiones financieras	3	2,914.5	2,914.5
Cartera de préstamos (neto)	4,5	264,100.8	247,504.7
Otros activos:		16,670.9	18,115.5
Bienes recibidos en pago	6	0.0	3.8
Inversiones accionarias	2,7	674.9	674.9
Diversos (neto)		15,996.0	17,436.8
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		9,397.0	9,398.8
Total activos		<u>359,934.1</u>	<u>310,633.6</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:		195,143.9	158,722.1
Depósitos de clientes	8	14,449.7	4,797.1
Préstamos del Banco Central de Reserva	9	264.5	264.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5,10	48,587.3	42,493.0
Préstamos de otros bancos	5,11	101,278.1	111,083.3
Préstamos de otras instituciones financieras	5,11	8.3	14.1
Títulos de emisión propia	12	30,507.2	68.5
Diversos		48.8	1.6
Otros pasivos:		91,548.5	84,298.9
Cuentas por pagar		91,209.7	83,928.9
Provisiones		316.3	349.5
Diversos		22.5	20.5
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	13	10,268.3	10,261.8
Total pasivos		<u>296,960.7</u>	<u>253,282.8</u>
Interes minoritario		244.9	0.0
Patrimonio:			
Capital social pagado		40,715.2	38,433.6
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		22,013.3	18,917.2
Total patrimonio		<u>62,728.5</u>	<u>57,350.8</u>
Total pasivos más patrimonio		<u>359,934.1</u>	<u>310,633.6</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES,
S.C. DE R.L. DE C.V. (FEDECRÉDITO) Y SUBSIDIARIA**
(San Salvador, República de El Salvador)
Estados Consolidados de Resultados

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal - Nota 1)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de operación:		31,276.1	27,003.7
Intereses de préstamos		19,715.9	17,388.3
Intereses de inversiones		24.4	32.4
Reportos y operaciones bursátiles		8.4	14.2
Intereses sobre depósitos		563.8	377.0
Otros servicios y contingencias		10,963.6	9,191.8
Menos:			
Costos de operación:		15,819.6	13,438.2
Intereses y comisiones sobre préstamos		9,026.8	7,991.7
Títulos de emisión propia		472.0	0.0
Otros servicios y contingencias		6,320.8	5,446.5
Reservas de saneamiento		184.4	1,097.0
Utilidad antes de gastos		15,272.1	12,468.5
Menos:			
Gastos de operación:	18	6,780.9	6,219.5
De funcionarios y empleados		3,797.2	3,369.7
Generales		2,356.4	2,430.4
Depreciaciones y amortizaciones		627.3	419.4
Utilidad de operación		8,491.2	6,249.0
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		175.6	762.9
Utilidad antes de impuesto y de contribución especial		8,666.8	7,011.9
Impuesto sobre la renta	17	(2,170.7)	(2,069.2)
Contribución especial grandes contribuyentes	17	(33.3)	0.0
Utilidad antes de interes minoritario		6,462.8	4,942.7
Participación interes minoritario en subsidiaria		0.2	0.0
Utilidad neta		6,463.0	4,942.7

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director propietario

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2013	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2015
Patrimonio								
Capital social pagado (1)		38,433.6	0.0	0.0	38,433.6	2,281.6	0.0	40,715.2
Reserva legal	15	9,974.7	1,412.2	0.0	11,386.9	1,751.8	0.0	13,138.7
Reservas voluntarias		0.0	0.0	0.0	0.0	2.9	0.0	2.9
Utilidades distribuibles	16	<u>2,278.0</u>	<u>3,384.5</u>	<u>2,278.0</u>	<u>3,384.5</u>	<u>4,638.0</u>	<u>3,384.7</u>	<u>4,637.8</u>
		<u>50,686.3</u>	<u>4,796.7</u>	<u>2,278.0</u>	<u>53,205.0</u>	<u>8,674.3</u>	<u>3,384.7</u>	<u>58,494.6</u>
Patrimonio Restringido								
Utilidad no distribuible	16	701.7	857.5	701.7	857.5	949.4	857.5	949.4
Revalúos de activo fijo		3,283.6	0.0	0.0	3,283.6	0.0	0.0	3,283.6
Donaciones		0.9	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.9
Provisiones		<u>3.8</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>3.8</u>	<u>0.0</u>	<u>3.8</u>	<u>0.0</u>
		<u>3,990.0</u>	<u>857.5</u>	<u>701.7</u>	<u>4,145.8</u>	<u>949.4</u>	<u>861.3</u>	<u>4,233.9</u>
Total patrimonio		<u>54,676.3</u>	<u>5,654.2</u>	<u>2,979.7</u>	<u>57,350.8</u>	<u>9,623.7</u>	<u>4,246.0</u>	<u>62,728.5</u>
Valor contable de las acciones		<u>142.26</u>			<u>149.22</u>			<u>154.07</u>

(1) El capital social de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está representado por 407,152 acciones comunes y nominativas con valor nominal de US\$100.00 por acción.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director propietario

Manuel Roberto Montejó Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE Y SUBSIDIARIA**
(San Salvador, República de El Salvador) (FEDECRÉDITO Y SUBSIDIARIA)

Estados de Flujos de Efectivo Consolidado

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta	6,463.0	4,942.7
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo usado en actividades de operación:		
Reserva de saneamiento de activos	167.7	714.6
Depreciaciones y amortizaciones	630.9	1,097.6
Intereses y comisiones por recibir	(81.1)	(145.0)
Intereses y comisiones por pagar	435.7	(94.6)
Ganancia en venta de activo extraordinario	(10.0)	0.0
Cartera de préstamos	(16,682.7)	(36,091.0)
Otros activos	2,145.9	(7,111.8)
Depósitos del público	9,652.6	4,797.1
Otros pasivos	7,318.3	7,785.1
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	<u>10,040.3</u>	<u>(24,105.3)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(5,162.2)	0.0
Adquisición de acciones en subsidiaria	(255.0)	0.0
Adquisición de activo fijo	(995.7)	(358.1)
Efectivo recibido en venta de activo fijo y extraordinario	26.7	178.8
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(6,386.2)</u>	<u>(179.3)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	(3,707.2)	23,508.9
Títulos de emisión propia	30,000.0	0.0
Pago de dividendos	(1,103.2)	(2,278.0)
Aumento de capital del interes minoritario	145.0	0.0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>25,334.6</u>	<u>21,230.9</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	28,988.7	(3,053.7)
Efectivo al inicio del año	32,700.1	35,753.8
Efectivo al final del año	<u>61,688.8</u>	<u>32,700.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente

Fernando Vega Holm
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores
Director propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director Propietario

Mario Bolaños Privado
Director propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez
Director propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón
Director propietario