

FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD  
LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE  
(FEDECREDITO) Y SUBSIDIARIA  
(Entidad Salvadoreña)

**Balance General Consolidado**

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

		31 de diciembre	
	Nota	2018	2017
<b>Activos</b>			
Activos de intermediación:		483,004.1	459,907.3
Caja y bancos		47,940.7	142,223.3
Inversiones financieras	3	108,301.2	2,914.5
Cartera de préstamos (neto)	4, 5	326,762.2	314,769.5
Otros activos:		20,736.9	17,539.8
Inversiones accionarias	6	1,846.8	1,153.2
Diversos (neto)		18,890.1	16,386.6
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		9,473.0	9,351.2
<b>Total activos</b>		<u>513,214.0</u>	<u>486,798.3</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos de intermediación:		276,672.5	283,367.3
Depósitos de clientes	7	28,707.4	26,304.8
Préstamos del Banco Central de Reserva	8	264.5	264.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5, 9	23,643.1	39,693.3
Préstamos de otros bancos	5, 10	193,596.9	186,636.4
Títulos de emisión propia	11	30,458.8	30,458.8
Diversos		1.8	9.5
Otros pasivos:		142,278.1	116,530.8
Cuentas por pagar	12	140,255.7	116,126.7
Provisiones		370.9	354.5
Diversos		1,651.5	49.6
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	13	7,253.8	9,280.0
<b>Total pasivos</b>		<u>426,204.4</u>	<u>409,178.1</u>
Interes minoritario		294.4	229.6
Patrimonio:			
Capital social pagado	27	56,731.1	50,892.7
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	16, 17	29,984.1	26,497.9
<b>Total patrimonio</b>		<u>86,715.2</u>	<u>77,390.6</u>
<b>Total pasivos más patrimonio</b>		<u>513,214.0</u>	<u>486,798.3</u>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente

Fernando Vega Holm  
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Mario Bolaños Privado  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón  
Director Propietario

**FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE (FEDECREDITO) Y SUBSIDIARIA**  
(Entidad Salvadoreña)

**Estado Consolidado de Resultados**

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

		Año que terminó el 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de operación:		44,383.2	38,430.2
Intereses de préstamos		24,483.5	24,328.3
Intereses de inversiones		4,543.5	54.0
Intereses sobre depósitos		1,111.7	800.8
Otros servicios y contingencias		14,244.5	13,247.1
Menos:			
Costos de operación:		25,881.0	20,223.8
Intereses y otros costos de depósitos		384.5	311.7
Intereses y comisiones sobre préstamos		15,114.0	10,152.7
Títulos de emisión propia		2,225.6	2,220.7
Otros servicios y contingencias		8,156.9	7,538.7
<b>Reservas de saneamiento</b>		<b>362.7</b>	<b>194.1</b>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<b>18,139.5</b>	<b>18,012.3</b>
Menos:			
Gastos de operación:	19	8,618.1	8,223.7
De funcionarios y empleados		4,703.5	4,428.8
Generales		3,287.9	3,009.3
Depreciaciones y amortizaciones		626.7	785.6
<b>Utilidad de operación</b>		<b>9,521.4</b>	<b>9,788.6</b>
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		276.3	124.1
<b>Utilidad antes de impuesto y de contribución especial</b>		<b>9,797.7</b>	<b>9,912.7</b>
Impuesto sobre la renta	18	(1,218.9)	(2,573.8)
Contribución especial grandes contribuyentes	18	(141.0)	(300.2)
<b>Utilidad antes de interes minoritario</b>		<b>8,437.8</b>	<b>7,038.7</b>
<b>Participación interes minoritario en subsidiaria</b>		<b>(13.2)</b>	<b>4.8</b>
Utilidad neta		<b>8,424.6</b>	<b>7,043.5</b>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente

Fernando Vega Holm  
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Mario Bolaños Privado  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón  
Director Propietario

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

(Entidad Salvadoreña)

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

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

	<b>Nota</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)	27	44,245.2	6,647.5	0.0	50,892.7	5,838.4	0.0	56,731.1
Reserva legal	16	15,063.3	1,983.5	0.0	17,046.8	1,955.7	0.0	19,002.5
Reservas voluntarias		10.9	0.3	0.0	11.2	0.0	0.0	11.2
Utilidades distribuibles	17	4,747.4	4,938.5	4,747.6	4,938.3	6,181.6	4,938.3	6,181.6
		<u>64,066.8</u>	<u>13,569.8</u>	<u>4,747.6</u>	<u>72,889.0</u>	<u>13,975.7</u>	<u>4,938.3</u>	<u>81,926.4</u>
<b>Patrimonio Restringido</b>								
Utilidad no distribuible	17	1,095.8	1,217.1	1,095.8	1,217.1	1,504.3	1,217.1	1,504.3
Revalúos de activo fijo		3,283.6	0.0	0.0	3,283.6	0.0	0.0	3,283.6
Donaciones		0.9	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.9
		<u>4,380.3</u>	<u>1,217.1</u>	<u>1,095.8</u>	<u>4,501.6</u>	<u>1,504.3</u>	<u>1,217.1</u>	<u>4,788.8</u>
Total patrimonio		<u>68,447.1</u>	<u>14,786.9</u>	<u>5,843.4</u>	<u>77,390.6</u>	<u>15,480.0</u>	<u>6,155.4</u>	<u>86,715.2</u>
Valor contable de las acciones (en dólares y centavos de dólar)		<u>154.7</u>			<u>152.07</u>			<u>152.85</u>

(1) El capital social de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 567,311 y 508,927 acciones comunes y nominativas, respectivamente, con valor nominal de US\$100.00 por acción.

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente

Fernando Vega Holm  
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Mario Bolaños Privado  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Manuel Roberto 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  
(FEDECRÉDITO) Y SUBSIDIARIA**

(Entidad Salvadoreña)

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

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

	<u>Nota</u>	<b>Año que terminó el 31 de diciembre</b>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		8,424.6	7,043.5
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Reserva de saneamiento de activos	4	121.1	185.1
Depreciaciones y amortizaciones		850.1	706.9
Retiro activo		0.0	207.0
Intereses y comisiones por recibir		42.2	8.4
Intereses y comisiones por pagar		1,697.5	1,287.1
Participación en sociedades de inversión conjunta		(68.8)	(25.3)
Participación del Interes minoritario		13.2	(4.8)
Cartera de préstamos		(12,156.1)	(18,520.9)
Otros activos		(2,506.9)	(1,729.0)
Depósitos de clientes		2,401.8	10,938.1
Otros pasivos		<u>25,739.6</u>	<u>18,691.7</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>24,558.3</u>	<u>18,787.8</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(105,386.7)	0.0
Adquisición de activo fijo		(1,054.6)	(752.4)
Venta de activo fijo		82.7	0.0
Venta de acciones de subsidiaria		55.0	0.0
Adquisición de acciones en Compañía de Seguros		<u>(624.8)</u>	<u>0.0</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(106,928.4)</u>	<u>(752.4)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos por pagar - neto		(12,812.5)	77,142.8
Pago de dividendos		(1,100.0)	(1,100.0)
Emisión de acciones		<u>2,000.0</u>	<u>3,000.0</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>(11,912.5)</u>	<u>79,042.8</u>
(Disminución) Aumento neto en el efectivo		(94,282.6)	97,078.2
Efectivo al inicio del año		<u>142,223.3</u>	<u>45,145.1</u>
<b>Efectivo al final del año</b>		<u>47,940.7</u>	<u>142,223.3</u>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente

Fernando Vega Holm  
Gerente General

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Mario Bolaños Privado  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Director Propietario

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Manuel Roberto Montejo Domingo  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón  
Director Propietario