



SISTEMA FEDECREDITO

**Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES**

2012

**MEMORIA
DE
LABORES**

SABADO 9 DE FEBRERO 2013

INDICE

MENSAJE DEL PRESIDENTE	3
AGENDA	7
MISION Y VISION	8
VALORES	8
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	9
REPRESENTANTES DE ACCIONES	10
JUNTA DIRECTIVA	11
COMITÉ DE GERENCIA	12
GESTIÓN CREDITICIA	
OTORGAMIENTO DE PRESTAMO	13
PRESTAMOS OTORGADOS POR FUENTES DE FONDOS	14
RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS	15
GESTIÓN FINANCIERA	
CARTERA DE PRETAMOS POR FUENTE DE FONDOS	16
CARTERA DE PRESTAMOS POR PROGRAMA	17
DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CALIFICACIÓN DE RIESGO	19
PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	21
PAGO DE REMESAS FAMILIARES	23
EVOLUCIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA	24
GESTIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA	27
GESTIÓN ADMINISTRATIVA	29
ANEXOS	39



Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO



Tus deseos de triunfar
nos inspiran

Porque sientes que tu trabajo
le da color a tu vida y a la de
tu familia



Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO

Sr. Edgar Antonio de la O Garay



**Presidente de la Caja de Crédito de
Concepción Batres**



Apreciables miembros de la Honorable Junta General de Accionista de la Caja de Crédito de Concepción Batres.

En nombre de la Junta Directiva de la Caja de Crédito de Concepción Batres, me complace presentarles la Memoria de Labores que corresponde al Ejercicio Económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

Primeramente quiero agradecer a Dios por permitirme la oportunidad de dirigirme a ustedes y por haber obtenido la Caja de Crédito que dignamente represento, excelentes resultados económicos y financieros durante el año recién pasado.

Entre los principales logros obtenidos están:

1. Se otorgaron 4660 préstamos, superándose en 1,222 a los otorgados en el año anterior, lo cual representa un incremento del 35.54%, lo cual nos permitió atender a un mayor número de solicitudes de crédito.
2. La cartera de préstamo alcanzó el monto de US \$16,3 millones, siendo superior en US \$ 2,8 millones a los del año anterior que representa el 20.38% de incremento.



3. La utilidad antes de impuestos y reservas fue de US \$630.0 miles, siendo superior en US \$154.7 miles al obtenido en el año 2011, representado el 32.55% de incremento.
4. El patrimonio contable se incrementó en un 10.56% con respecto al año anterior, totalizándose la suma de US \$4.2 millones.
5. Los depósitos obtenidos exclusivamente de los socios se incrementaron en un 40.73%, con relación al obtenido el año anterior, alcanzando la suma de US \$6.4 millones.
6. Los activos se incrementaron en un 18.65%, con respecto al obtenido el año anterior, alcanzando la suma de US \$19.9 millones.
7. Se pagaron 46,623 remesas familiares por un monto de US \$11.4 millones, lográndose un incremento en el monto pagado de US \$3.0 millones con respecto al valor pagado en el año 2011, el cual representa el 36.71% de incremento.
8. Una solvencia de Activos Ponderados del 22.60%, el cual nos permite tener una capacidad de crecimiento en la cartera de préstamos de US \$16.0 millones adicionales al saldo de cartera que se posee al cierre del ejercicio 2012.
9. Un índice de vencimiento del 1.21%, lo cual nos indica que la Institución posee una cartera de préstamo bastante sana.

Adicionalmente a lo antes manifestado me complace informarles sobre otros aspectos de mucha importancia como son:

1. Contamos con 2 Cajeros Automáticos situados en la Agencia Central y en la Agencia El Tránsito, con los cuales se ha ampliado la red de Cajeros Automáticos del SISTEMA FEDECREDITO, denominado FEDERED 365, que cuenta con más de 115 cajeros a nivel nacional.
2. Se ha incrementado significativamente el otorgamiento de Tarjeta de Débito y de Crédito con el respaldo de VISA, con los cuales el tarjetabiente puede realizar operaciones de retiro de efectivo y de compras a nivel nacional e internacional.



También quiero manifestar a ustedes que con el propósito de incrementar los medios para que nuestros socios y clientes puedan realizar sus operaciones financieras y estar a la vanguardia del Sistema Financiero, se tiene proyectado implementar con el apoyo de FEDECREDITO, lo siguiente:

1. Contratar corresponsales no Bancarios, denominado FEDEPUNTO VECINO, en los cuales se podrán realizar las siguientes operaciones:
 - ✓ Depósitos en cuenta de ahorro.
 - ✓ Retiro con Tarjeta de Débito.
 - ✓ Pago de Remesas Familiares
 - ✓ Pago y retiro de efectivo con Tarjeta de Crédito.
 - ✓ Pago de servicio básicos etc.

2. Implementar el servicio de Banca por celular, denominado FEDE MOBIL, con el cual se podrán realizar las siguientes operaciones:
 - ✓ Consulta de saldos de préstamos
 - ✓ Consulta de saldos de todas las cuentas de depósitos.
 - ✓ Pago de préstamos.
 - ✓ Envío de Remesas Locales.
 - ✓ Consulta de FEDEPUNTOS.
 - ✓ Consultas y pago de servicios básicos etc.

Lo antes expresado nos demuestra la solvencia y competitividad de la Institución, del cual nos sentimos orgullo de ser socios, por que somos parte importante en su desarrollo económico y financiero al hacer uso de los diferentes productos y servicios que ofrece la Caja de Crédito de Concepción Batres.

Honorable Junta General de Accionistas.

Les quiero manifestar nuestro compromiso de continuar esforzándonos por ofrecer los mejores servicios y sobre todo demostrar que la gestión que realizamos está apegado a la disciplina, transparencia, honradez y confianza, que son valores importantes para que la Institución sea solvente, rentable y competitiva.

Finalmente quiero expresar mi agradecimiento a mis compañeros de Junta Directiva, a las diferentes Instituciones Proveedoras de Fondos, al Personal de Empleados, pero en especial a los socios y clientes por la preferencia en utilizar los productos y servicios financieros que la Institución ofrece.

Que Dios nos Bendiga a todos.

Muchas Gracias.

Edgar Antonio de la O Garay
Presidente.

1. Integración del Quórum de presencia.
2. Elección de los Representantes de Acciones que hubieren concluido su período y de los que faltaren, por las causas que expresan las cláusulas Vigésima, Vigésima Primera y Trigésima Primera de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja.
3. Integración del Quórum Legal.
4. Apertura de la Sesión
5. Presentación de la Memoria anual de la Junta Directiva de la Caja de Crédito; el Balance General al 31 de diciembre del 2012; el Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012, el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2012; y el Informe del Auditor Externo, a fin de aprobar o improbar los cuatro primeros y tomar las medidas que juzguen oportunas.
6. Aplicación de los Resultados del ejercicio.
7. Retiro voluntario de los socios de acuerdo a disposiciones legales.
8. Exclusión de socios de acuerdo a lo establecido en la Cláusula Séptima de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja.
9. Elección del Auditor Externo y su respectivo suplente y fijación de sus emolumentos.
10. Elección del Auditor Fiscal y su respectivo suplente y fijación de sus emolumentos.
11. Fijación de dietas a los miembros de la Junta Directiva.
12. Elección del Primer Director Suplente de la Junta Directiva.
13. Elección de Representante de Acciones que resultare electo miembro de la Junta Directiva.



VISION

Ser líder en la prestación de los servicios financieros.

MISION

Somos una institución financiera sólida, que contribuye al Desarrollo de la micro y pequeña empresa y de los trabajadores, mediante la prestación de los servicios financieros de alta calidad.

VALORES

INTEGRACION	ETICA EMPRESARIAL
HONRADEZ Y CONFIANZA	LEALTAD
DISCIPLINA	RESPONSABILIDAD
CALIDAD	ATENCION AL CLIENTE
COMPETITIVIDAD	GESTION VISIONARIA E INNOVADORA



1. REPRESENTANTES DE ACCIONES QUE YA CUMPLIERON SU PERIODO del 14/02/2009 al 31/12/2012	2. REPRESENTANTES DE ACCIONES CON PERIODOS VIGENTES. del 13/02/2010 al 31/12/2013
<ol style="list-style-type: none">1. Milton Rubídio Orellana2. Romeo Modesto Sorto Morales3. Clara Olímpia Saravia Vda. de Manzanares4. Rodil Antonio Méndez5. Ana Amparo Moreira6. José Atilio Calderón7. Moisés Reyes López	<ol style="list-style-type: none">8. José Roberto Saravia9. Oscar Ovídio Ramírez10. José Anastácio Gómez Martínez11. Julia Cruz12. Nelly Gladis Lizama de Portillo13. Eugenio Chávez Argueta14. José Arturo Machado Benavides
	del 19/02/2011 al 31/12/2014
	<ol style="list-style-type: none">15. Ermilda Saravia Arguera16. Neris Rolando Lovos Copland17. José Angel Elías Portillo18. Marta Alicia Velis Cruz19. Rosa Estefanía Quintanilla de Vásquez20. Moisés Ángel Díaz Urquilla21. Marcia Iraida Martínez Rivera
	del 11/02/2012 al 31/12/2015
	<ol style="list-style-type: none">22. Ana Priscila Segovia González23. Miguel Eugenio Lobo Castillo24. Rosa Emma Vigil de Granados25. Eugenio Ulloa26. Juan Antonio Salgado Rodríguez27. María Concepción López28. Julio César Fuentes.



PROF. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY
DIRECTOR PRESIDENTE

LIC. RICARDO EFRAÍN CRUZ CARDONA
SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE

LIC. EDGAR GUSTAVO RODRÍGUEZ PARADA
DIRECTOR PROPIETARIO

LIC. HUGO ALBERTO PARADA RAMOS
TERCER DIRECTOR SUPLENTE

PROF. ALFREDO IVAN ÁNGULO CASTRO
DIRECTOR SECRETARIO

1- GESTIÓN CREDITICIA

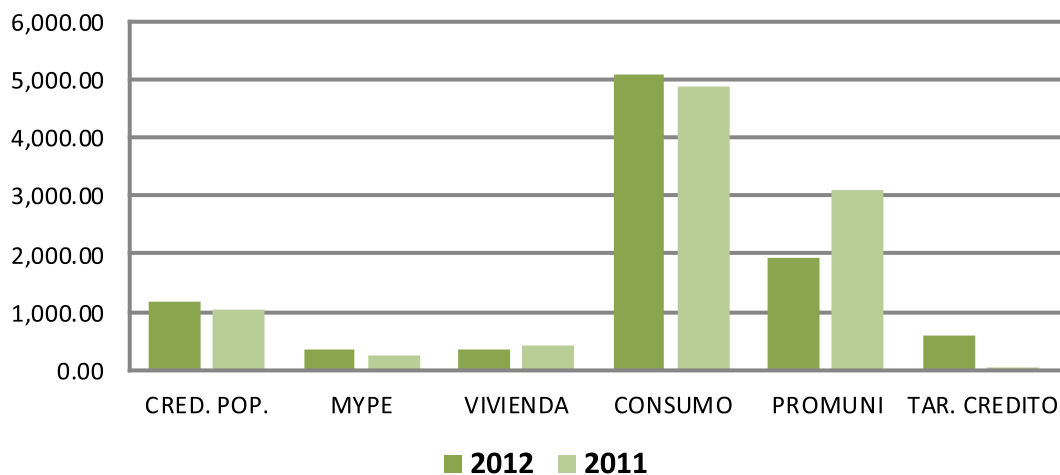
1.1- OTORGAMIENTO DE PRESTAMOS

En el año 2012, se otorgaron 4,660 préstamos por un monto de US \$9.4 millones, que comparado con el año 2011, se otorgaron 1,222 préstamos más que representa el 35.54% de incremento, no obstante a ello, se otorgó US \$247.2 miles menos, lo cual permitió una mayor dispersión del crédito, dando como resultado un otorgamiento promedio de US \$2.0 miles por préstamo.

Es importante destacar que se ha tenido un incremento, muy significativo en el otorgamiento de Tarjetas de Crédito VISA de US \$526.6 miles.

PRESTAMOS OTORGADOS POR PROGRAMA COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

PROGRAMA	2012			2011			VARIACION		
	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%	No.	Monto	%
CRED.POP	2,964	1,169.00	12.37%	2,450	1,051.14	10.84%	514	117.86	11.21
MYPE	82	334.95	3.54%	62	231.05	2.38%	20	103.90	44.96
VIVIENDA	46	336.04	3.56%	44	407.79	4.21%	2	-71.75	-17.59
CONSUMO	1,048	5,103.97	54.02%	847	4,902.79	50.56%	201	201.18	4.10
PROMUNI	6	1,925.80	20.38%	12	3,086.86	31.84%	-6	-1,161.06	-37.61
TAR. CREDITO	514	579.30	6.13%	23	16.70	0.17%	491	562.60	3,368.86
TOTAL	4,660	9,449.06	100%	3,438	9,696.33	100%	1,222	-247.27	-2.55%

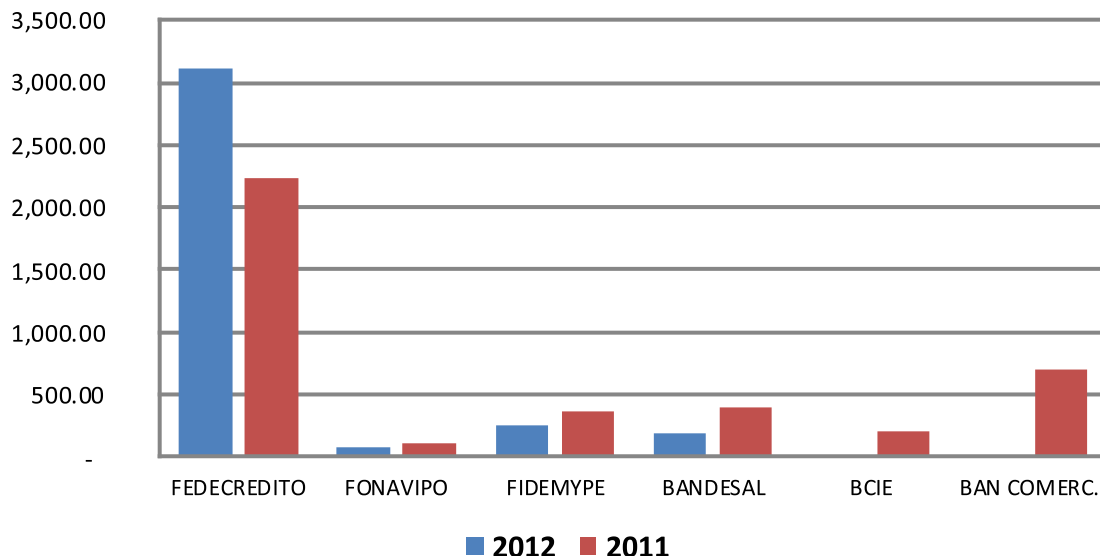


1.2- PRESTAMOS OTORGADOS POR FUENTE DE FONDOS

Para brindar una adecuada atención a los solicitantes de préstamos, la Caja de Crédito durante el año 2012, obtuvo financiamiento de las diferentes Instituciones Proveedoras de Fondos por US \$3.6 millones, sobresaliendo FEDECREDITO con US \$ 3.1 millones, que representa el 32.95% del Total de los recursos utilizados, con recursos propios se utilizaron US \$5.8 millones con un incremento interanual de US \$136.7 miles.

PRÉSTAMOS OTORGADOS POR FUENTES DE FONDOS COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

FUENTE DE FONDO	2012		2011		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
FEDECREDITO	3,113.50	32.95%	2,239.00	23.09%	874.50	39.06%
FONAVIPO	80.10	0.85%	110.23	1.14%	-30.13	-27.33%
FIDEMYPE	251.60	2.66%	368.47	3.80%	-116.87	-31.72%
BANDESAL	189.30	2.00%	400.80	4.13%	-211.50	-52.77%
BCIE	0.00	0.00%	200.00	2.06%	-200.00	-100.00%
BANCOS COMERCIALES	0.00	0.00%	700.00	7.22%	-700.00	-100.00%
TOTAL REC.EXTERNOS	3,634.50	38.46%	4,018.50	41.44%	-384.00	-9.56%
RECURSOS PROPIOS	5,814.56	61.54%	5,677.83	58.56%	136.73	2.41%
TOTAL	9,449.06	100%	9,696.33	100%	-247.27	-2.55%

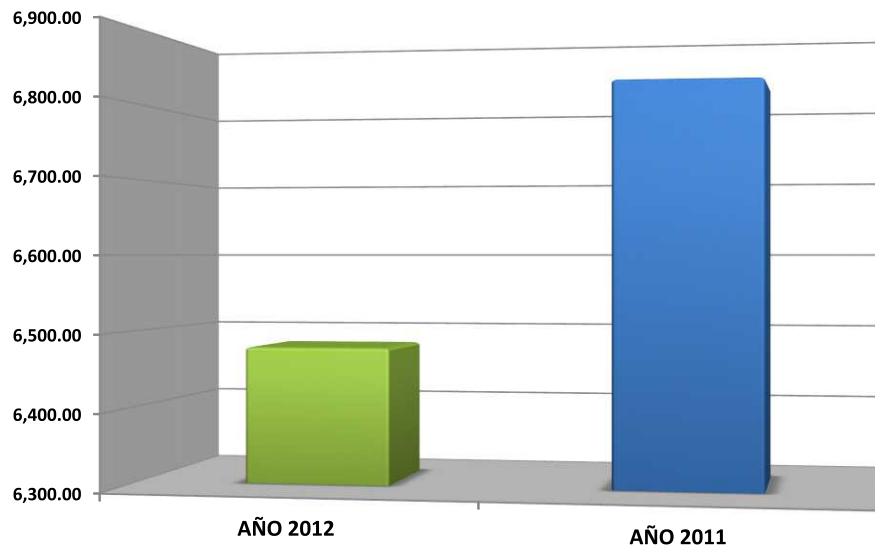


1.3- RECUPERACIÓN DE PRESTAMOS

Durante el año 2012, se recuperó en concepto de capital la cantidad de US \$ 6.47 millones, que comparado con lo recuperado en el año 2011, se obtuvo una recuperación menor de US \$ 345.20 miles, esta disminución se debió a que en el año 2012, no se recibieron pagos anticipados en forma significativa. Es importante mencionar que la Institución mantiene una constante labor de recuperación lo cual ha permitido cumplir con sus obligaciones financiadas y tener un índice de cartera vencida del 1.21%.

**RECUPERACIÓN DE CAPITAL COMPARATIVA 2012-2011
(EN MILES DE US DOLARES)**

2012	2011	VARIACIÓN	
		MONTO	%
6,479.02	6,824.22	-345.20	-5.06%





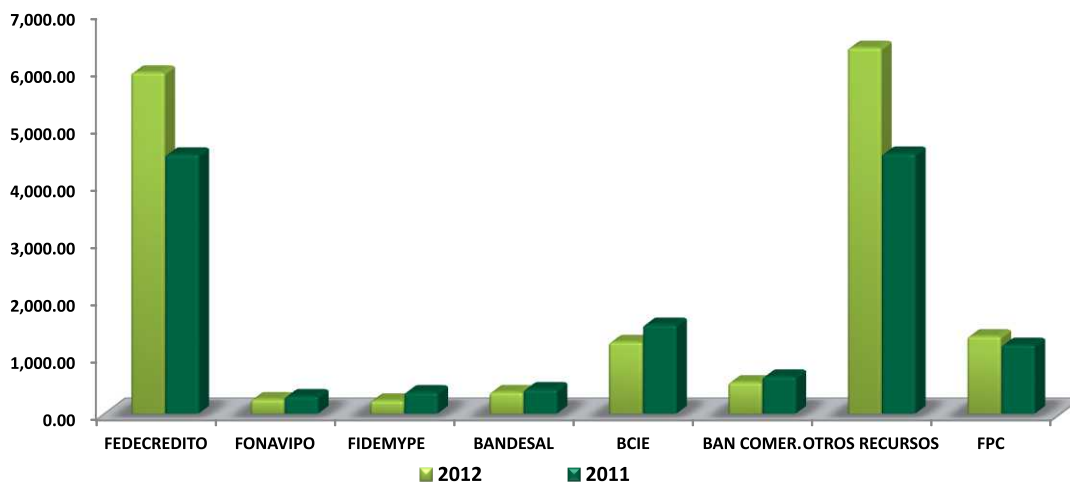
2- GESTIÓN FINANCIERA

2.1- CARTERA DE PRESTAMOS POR FUENTE DE FONDOS

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de préstamos está financiada por el 91.73% con recursos externos, sobresaliendo FEDECREDITO, con el 36.41% y con los depósitos obtenidos exclusivamente de los socios el 39.04%, así también la participación con los recursos propios ha tenido un incremento interanual de US \$148.3 miles que representa el 12.32%.

CARTERA DE PRÉSTAMOS POR FUENTES DE FONDOS COMPARATIVA 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

FUENTE DE FONDOS	2012		2011		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
FEDECREDITO	5,952.42	36.41%	4,522.60	33.30%	1,429.82	31.62%
FONAVIPO	253.39	1.55%	307.26	2.26%	-53.87	-17.53%
FIDEMYPE	230.94	1.41%	376.27	2.77%	-145.33	-38.62%
BANDESAL	378.03	2.31%	429.06	3.16%	-51.03	-11.89%
BCIE	1,250.71	7.65%	1,554.57	11.45%	-303.86	-19.55%
BANCOS COMERCIALES	549.69	3.36%	650.57	4.79%	-100.88	-15.51%
OTROS RECURSOS	6,383.76	39.04%	4,538.63	33.41%	1,845.13	40.65%
TOTAL REC.EXTERNOS	14,998.94	91.73%	12,378.96	91.14%	2,619.98	21.16%
FONDOS PROPIOS	1,352.15	8.27%	1,203.84	8.86%	148.31	12.32%
TOTAL CARTERA	16,351.09	100.00%	13,582.80	100.00%	2,768.29	20.38%

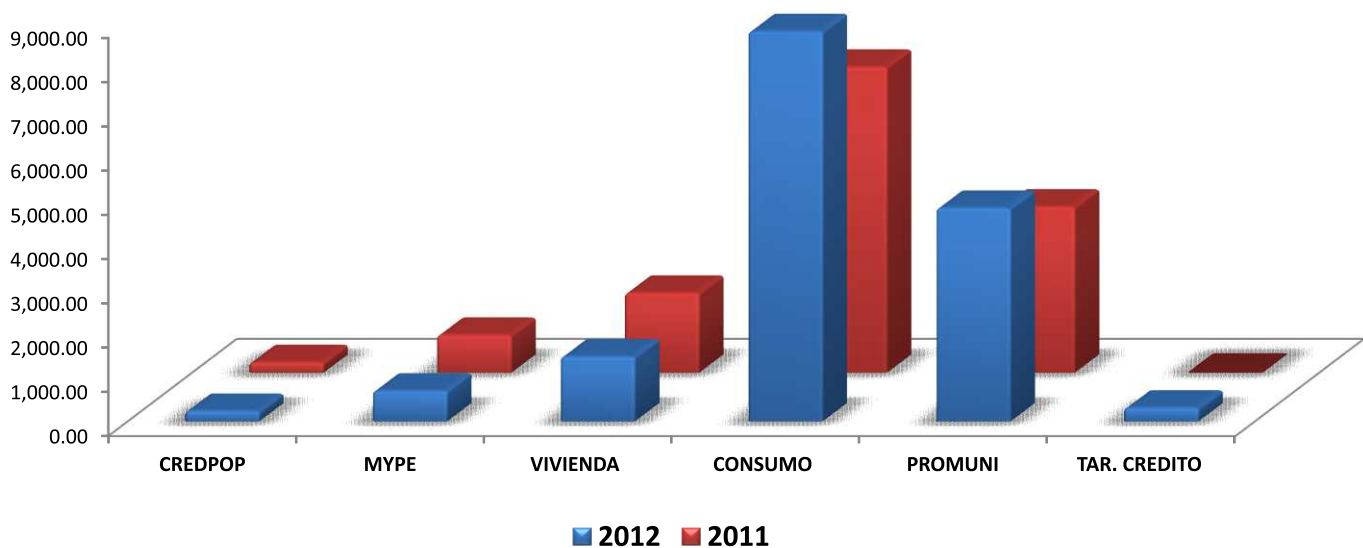


2.2- SALDO DE CARTERA DE PRESTAMOS POR PROGRAMA

La cartera de préstamos experimentó un crecimiento de \$2.7 millones que representa el 20.38% en comparación con el obtenido al mes de diciembre de 2011; este incremento se dio principalmente en los sectores de consumo, Alcaldías Municipales y Tarjetas de Crédito.

CARTERA DE PRESTAMO POR SECTOR ECONOMICO COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

PROGRAMA	2012			2011			VARIACION		
	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%
CRED. POP.	725	236.25	1.44%	650	239.84	1.77%	75	-3.59	-1.50%
MYPE	145	694.21	4.25%	172	856.85	6.31%	-27	-162.64	-18.98%
VIVIENDA	179	1,466.37	8.97%	209	1,807.26	13.31%	-30	-340.89	-18.86%
CONSUMO	1,711	8,819.73	53.94%	1,283	6,917.32	50.93%	428	1,902.41	27.50%
PROMUNI	18	4,824.81	29.51%	15	3,755.99	27.65%	3	1,068.82	28.46%
TAR. CREDITO	417	309.72	1.89%	18	5.55	0.04%	399	304.17	5480.54%
TOTAL	3,195	16,351.09	100%	2,347	13,582.81	100%	848	2,768.28	20.38%





Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO



Tus deseos de triunfar
nos inspiran

Porque cuando tu negocio
se hace fuerte amplías
horizontes



Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO

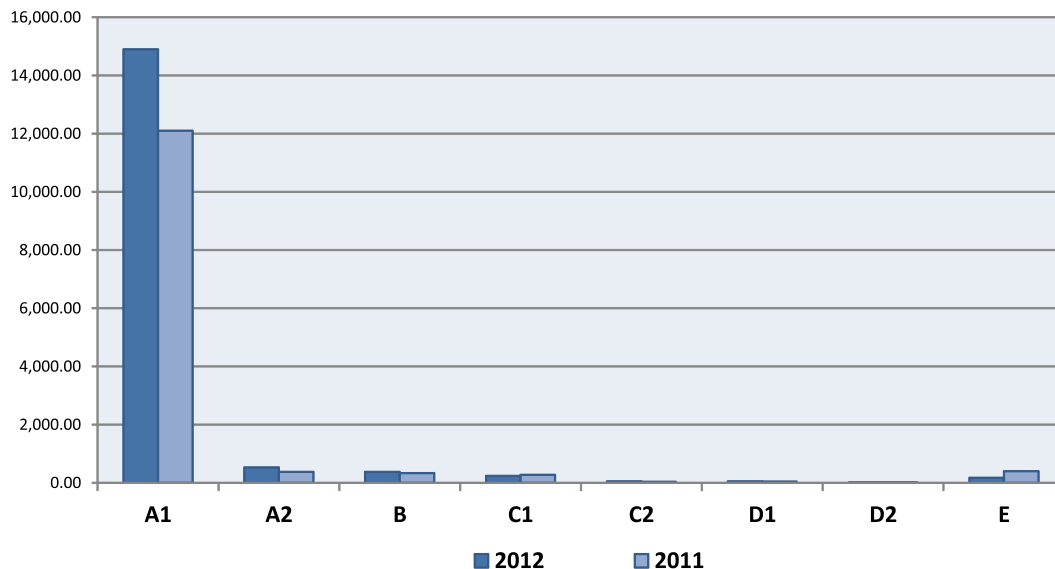
2.3- DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE PRESTAMOS POR CALIFICACIÓN DE RIESGO.

La calificación de los Activos de Riesgo Crediticio, para la constitución de las Reservas de Saneamiento de Préstamos, se hace en base a lo establecido en las "Normas Para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento" NCB-022, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero.

A diciembre de 2012, se tiene una cartera sin mora de US \$14.9 millones con categoría de riesgo A1, el cual representa el 91.15%, que comparada con la obtenida en el año 2011, se ha obtenido un incremento del 23.15%.

DISTRIBUCION DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CALIFICACION DE RIESGO. COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

CALIFICACION	2012			2011			VARIACION		
	No.	CARTERA	%	No.	CARTERA	%	No.	CARTERA	%
A1	2,487	14,903.72	91.15%	2,070	12,101.62	89.10%	417	2,802.09	23.15%
A2	190	534.65	3.27%	70	376.46	2.77%	120	158.19	42.02%
B	153	379.59	2.32%	64	336.95	2.48%	89	42.64	12.65%
C1	238	243.66	1.49%	68	276.41	2.03%	170	-32.75	-11.85%
C2	28	52.54	0.32%	9	39.38	0.29%	19	13.16	33.42%
D1	12	54.39	0.33%	9	47.52	0.35%	3	6.87	14.46%
D2	6	8.79	0.06%	2	5.08	0.04%	4	3.71	73.03%
E	81	173.75	1.06%	55	399.38	2.94%	26	-225.63	-56.50%
TOTAL	3,195	16,351.09	100.00%	2,347	13,582.81	100.00%	848	2,768.28	20.38%





Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO



Tus deseos de triunfar
nos inspiran

Porque cuando tu dedicación
es fuerte, puedes alcanzar
tus metas



Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

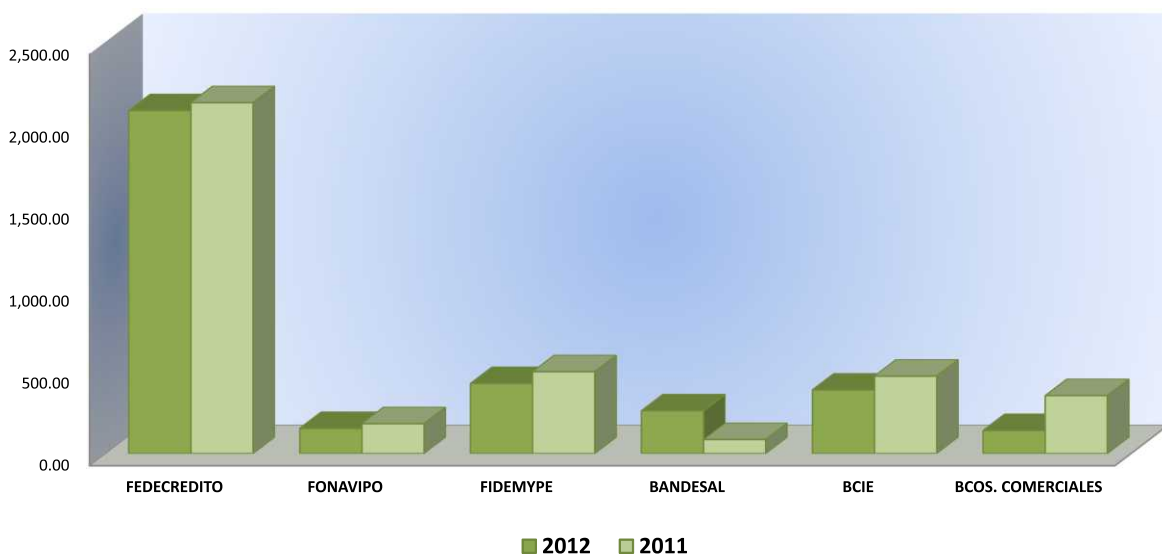
SISTEMA FEDECREDITO

2.4- PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Durante el año 2012, la Caja de Crédito, canceló oportunamente a las diferentes Instituciones Proveedoras de fondos la cantidad de US \$3.4 millones en concepto de capital e intereses.

PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

INSTITUCIONES	2012	2011	VARIACION	
			MONTO	%
FEDECREDITO	2,082.34	2,130.87	-48.53	-2.28%
FONAVIPO	152.58	181.19	-28.61	-15.79%
FIDEMYPE	425.12	496.51	-71.39	-14.38%
BANDESAL	259.66	85.49	174.17	203.73%
BCIE	385.31	469.75	-84.44	-17.98%
BCOS. COMERCIALES	140.19	351.78	-211.59	-60.15%
TOTAL	3,445.20	3,715.59	-270.39	-7.28%





Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

SISTEMA FEDECREDITO



Tus deseos de triunfar
nos inspiran

Porque estás decidida a
luchar, para que los tuyos
salgan adelante y
alcancen sus metas.



Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES

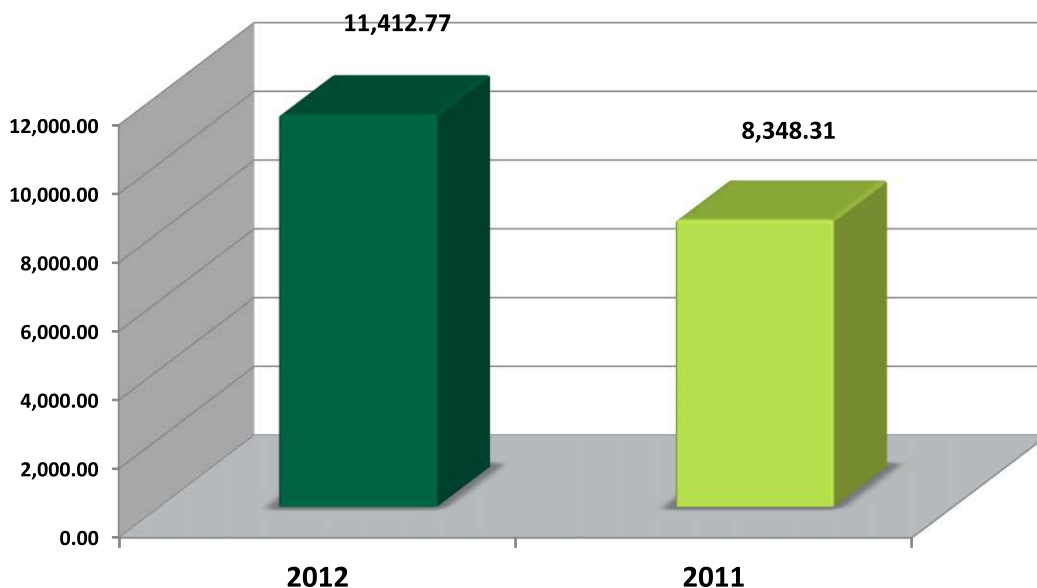
SISTEMA FEDECREDITO

2.5- PAGO DE REMESAS FAMILIARES

Según el Banco Central de Reserva de El Salvador, los ingresos obtenidos por el país en concepto de remesas familiares de enero a noviembre de 2012, fue de US \$ 3,522.4 millones, mostrando un crecimiento anual del 7.1%, sobre lo antes expuesto es importante resaltar que la Caja de Crédito durante el año 2012, realizó 45,623 operaciones de pago de remesas familiares por un monto de US \$11.4 millones, con un crecimiento anual de \$3.0 millones que representa el 36.71%, con un promedio pagado por remesa de US \$250.15, este incremento se ha logrado como producto de la constante publicidad realizada por FEDECREDITO y por la Caja de Crédito.

PAGO DE REMESAS FAMILIARES COMPARATIVO 2012-2011 (EN MILES DE US DOLARES)

2012		2011		VARIACIÓN		
No.	MONTO	No	MONTO	No	MONTO	%
45,623	11,412.77	33,522	8,348.31	12,101	3,064.46	36.71%



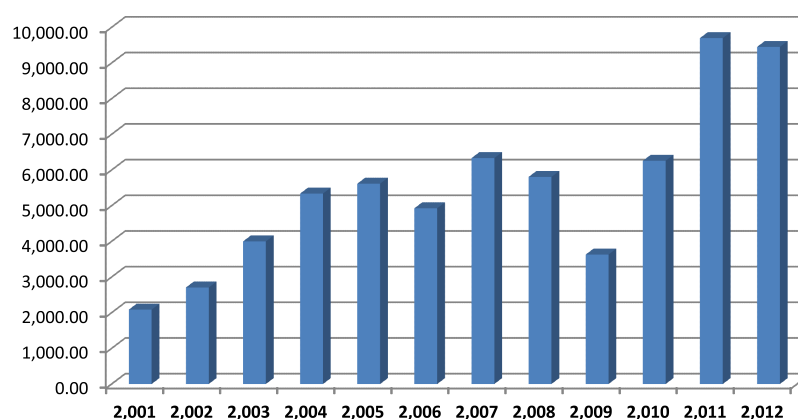


2.6- EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Como producto de una adecuada gestión administrativa y al fortalecimiento e incorporación de nuevos productos financieros, la Caja de Crédito ha obtenido un crecimiento adecuado tanto económico como financiero, detallados en los siguientes cuadros.

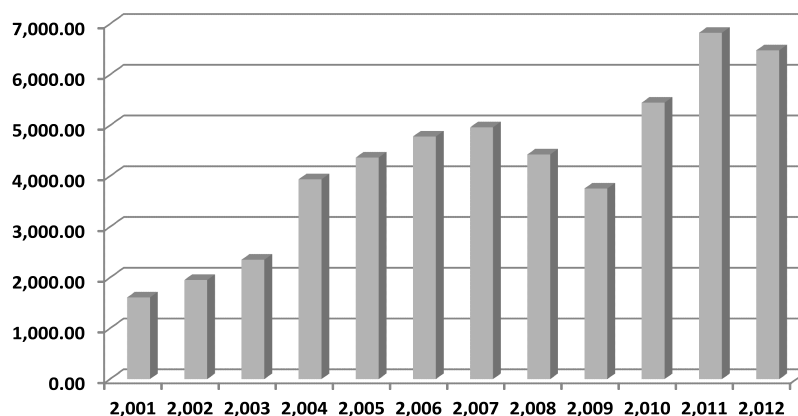
AÑOS	MONTO
2,001	2,085.39
2,002	2,704.79
2,003	3,997.70
2,004	5,338.13
2,005	5,614.82
2,006	4,926.39
2,007	6,332.18
2,008	5,805.29
2,009	3,627.93
2,010	6,257.35
2,011	9,696.33
2,012	9,449.06

**OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMO
(EN MILES DE US DOLARES)**

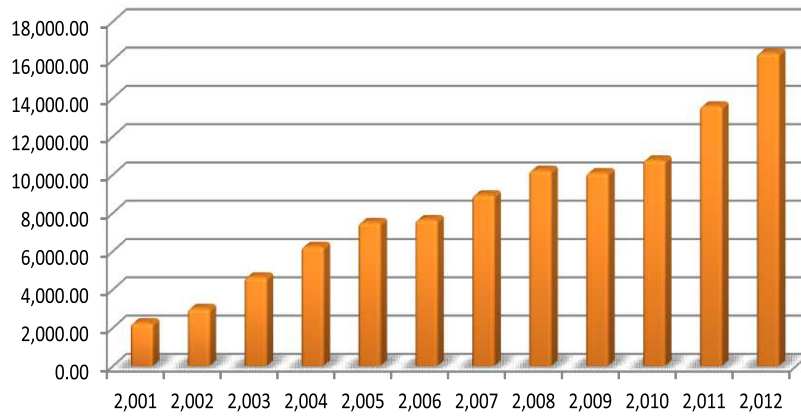


AÑOS	MONTO
2,001	1,610.49
2,002	1,953.19
2,003	2,352.09
2,004	3,937.23
2,005	4,366.54
2,006	4,780.56
2,007	4,961.94
2,008	4,426.59
2,009	3,756.20
2,010	5,448.30
2,011	6,824.23
2,012	6,479.02

**RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMO
(EN MILES DE US DOLARES)**

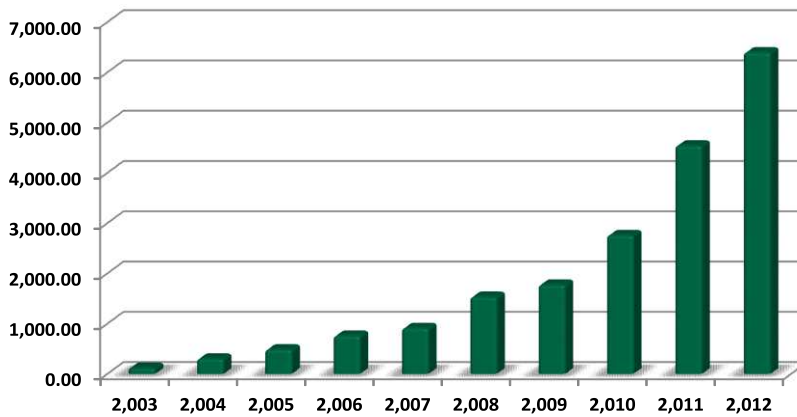


**CARTERA DE PRÉSTAMO
(EN MILES DE US DOLARES)**



AÑOS	MONTO
2,001	2,254.59
2,002	3,006.20
2,003	4,651.81
2,004	6,249.44
2,005	7,497.73
2,006	7,643.56
2,007	8,936.32
2,008	10,226.86
2,009	10,098.59
2,010	10,765.79
2,011	13,582.80
2,012	16,351.09

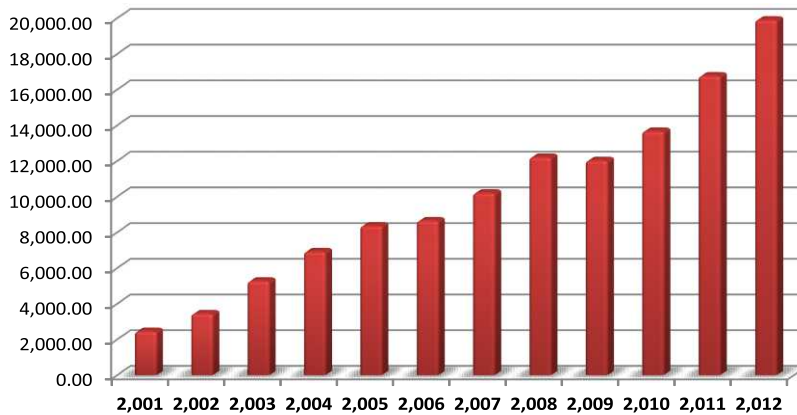
**SALDOS DE DEPÓSITOS DE AHORRO*
(EN MILES DE US DOLARES)**



AÑOS	MONTO
2,003	128.26
2,004	312.94
2,005	495.48
2,006	767.50
2,007	920.15
2,008	1,542.03
2,009	1,784.45
2,010	2,768.82
2,011	4,551.25
2,012	6,404.88

*Exclusivamente para Socios

**ACTIVOS
(EN MILES DE US DOLARES)**

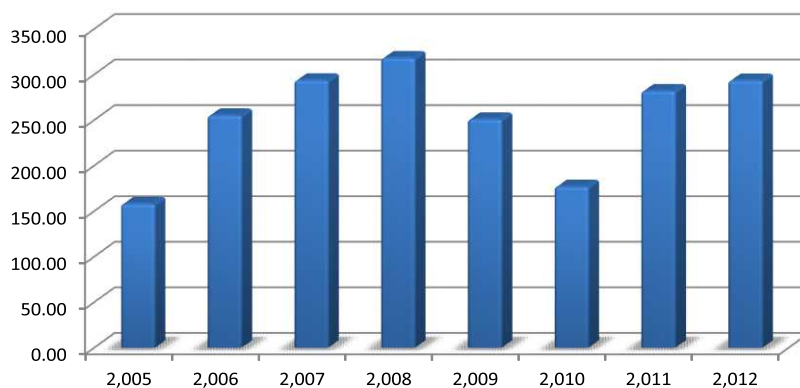


AÑOS	MONTO
2,001	2,470.51
2,002	3,459.73
2,003	5,290.51
2,004	6,938.22
2,005	8,381.60
2,006	8,667.98
2,007	10,221.76
2,008	12,224.94
2,009	12,043.98
2,010	13,681.81
2,011	16,787.04
2,012	19,918.01



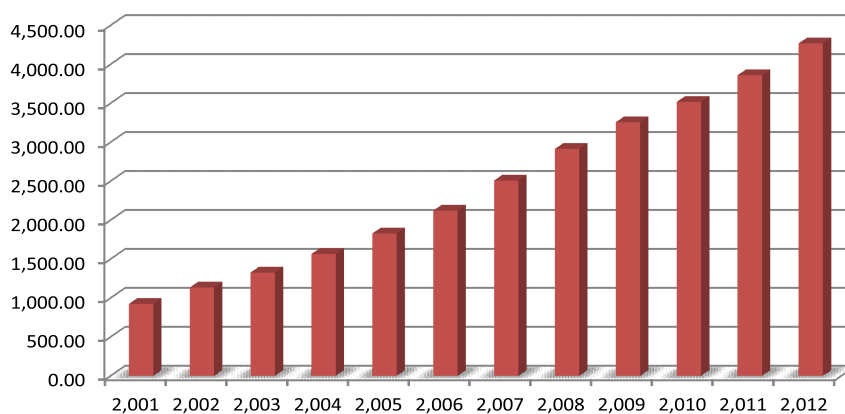
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS (EN MILES DE US DOLARES)

AÑOS	MONTO
2,005	158.28
2,006	255.46
2,007	293.94
2,008	318.41
2,009	251.08
2,010	177.24
2,011	282.23
2,012	293.68



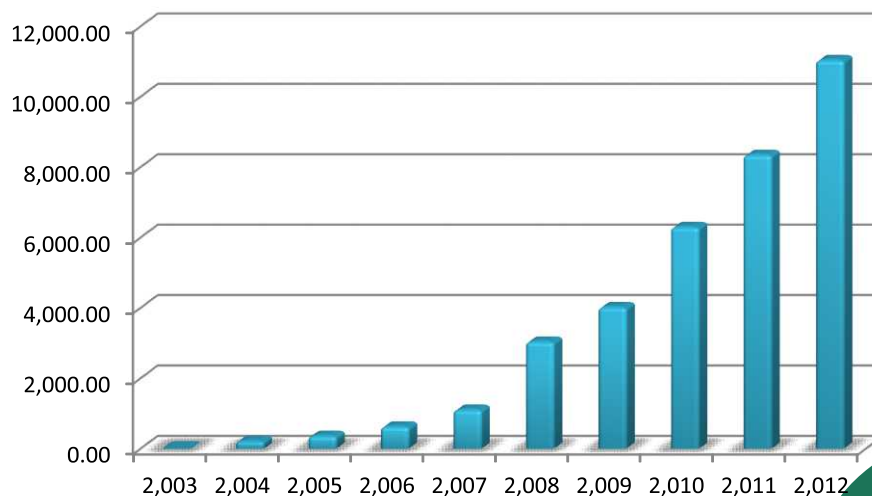
AÑOS	MONTO
2,001	924.04
2,002	1,133.95
2,003	1,326.49
2,004	1,565.00
2,005	1,827.46
2,006	2,120.74
2,007	2,507.34
2,008	2,913.62
2,009	3,255.58
2,010	3,517.03
2,011	3,859.89
2,012	4,267.64

PATRIMONIO (EN MILES DE US DOLARES)



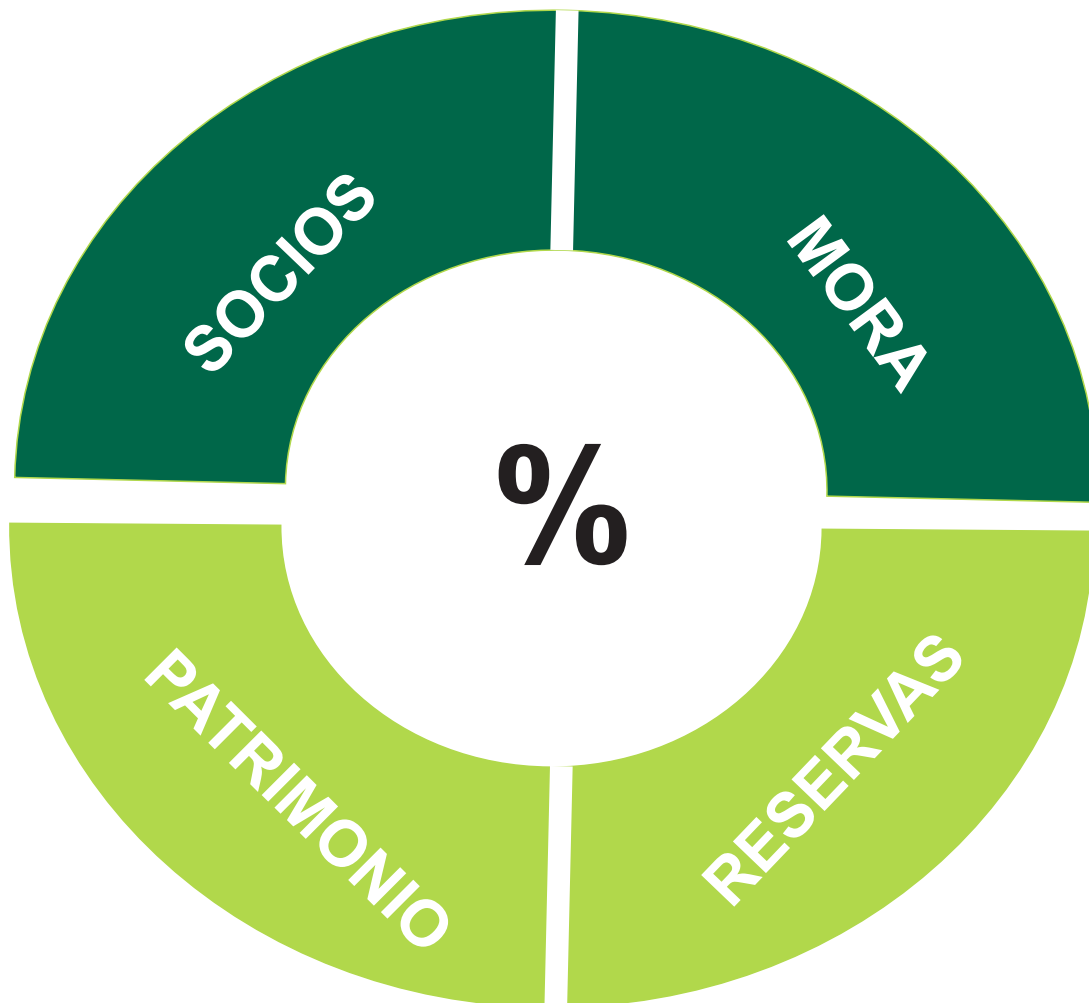
AÑOS	MONTO
2,003	9.86
2,004	219.43
2,005	367.02
2,006	632.31
2,007	1,108.30
2,008	3,043.14
2,009	4,022.43
2,010	6,300.39
2,011	8,348.31
2,012	11,042.77

REMESAS FAMILIARES (EN MILES DE US DOLARES)



3- GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012, la Caja de Crédito obtuvo adecuados resultados económicos y financieros, alcanzando un crecimiento en las siguientes áreas; En la cartera de préstamos el 20.38%; en los depósitos obtenidos exclusivamente de los socios el 40.73%; en el activo total el 18.65%, en el patrimonio el 10.56% y en el pago de remesas familiares el 36.71%, así como también una provisión de reserva de saneamiento de préstamos del 127.16%, un índice de préstamos vencidos del 1.21% etc.



**RESUMEN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA
COMPARATIVA 2012-2011
(CIFRAS EN US DOLARES)**

CONCEPTOS	2012	2011	VARIACION	
			MONTO	%
A- DE LOS SOCIOS				
NUMERO DE SOCIOS	12,107	10,185	1,922	18.87%
B- DEL CAPITAL SOCIAL				
CAPITAL SOCIAL	\$735,545.00	\$654,432.00	\$81,113.00	12.39%
VALOR CONTABLE DE LA ACCION	\$5.80	\$5.90	-\$0.10	-1.69%
C- DE LA GESTION CREDITICIA				
No. DE PRESTAMOS EN CARTERA	3,195	2,347	848	36.13%
SALDO DE CARTERA DE PRESTAMOS	\$16,351,092.05	\$13,582,809.42	\$2,768,282.63	20.38%
No. DE PRESTAMOS OTORGADOS	4,660	3,438	1,222	35.54%
MONTO DE LOS PRESTAMOS OTORGADOS	\$9,449,063.90	\$9,696,333.84	-\$247,269.94	-2.55%
D- DE LA MORA				
No. DE PRESTAMOS VENCIDOS	150	62	88	141.94%
SALDO DE PRESTAMOS VENCIDOS	\$198,244.44	\$334,773.51	-\$136,529.07	-40.78%
INDICE DE PRESTAMOS VENCIDOS	1.21%	2.45%	-1.24%	-50.61%
E- RESERVA DE SANEAMIENTO DE PRESTAMOS				
VALOR	\$252,079.89	\$461,686.49	-\$209,606.60	-45.40%
%	127.16%	137.91%	-10.75%	-7.79%
F- PATRIMONIO				
PATRIMONIO	\$4,267,639.68	\$3,859,895.31	\$407,744.37	10.56%
G- RESULTADO ECONOMICO				
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS Y RESERVAS	\$293,680.15	\$282,237.20	\$11,442.95	4.05%
H- OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS				
PAGO DE REMESAS FAMILIARES	\$11,412,773.74	\$8,348,314.58	\$3,064,459.16	36.71%
SALDO DE DEPOSITOS*	\$6,404,881.77	\$4,551,249.81	\$1,853,631.96	40.73%
TARJETA DE DEBITO VISA	2,236	824	1,412	171.36%
TARJETA DE CREDITO VISA	527	23	504	2191.30%
CAJEROS AUTOMATICOS	2	1	1	100.00%

* Depósitos obtenidos exclusivamente de los socios de la caja.

4- GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Entre las principales actividades realizadas durante el año 2012 estas:

1. Se ha profundizado el otorgamiento de Tarjeta de Crédito VISA obteniéndose el siguiente resultado:

TIPO DE TARJETA	SITUACION DE CARTERA			
	No.	LIMITE OTORGADO	SALDO DE CAP.	%
CLASICA I	211	79,750.00	48,607.46	15.69%
CLASICA II	112	77,600.00	36,398.21	11.75%
CLASICA III	77	77,950.00	35,242.87	11.38%
ORO	110	220,099.00	108,894.04	35.16%
PLATINUM	17	170,000.00	80,581.84	26.02%
TOTAL	527	625,399.00	309,724.42	100.00%

2. Se ha incrementado significativamente el otorgamiento de la TARJETA DE DEBITO VISA a nuestros socios, que poseen cuentas de ahorro, con el propósito de facilitarles las operaciones de retiro de fondos de la red de Cajeros Automáticos que se posee en todo el país, así como también para que obtengan los beneficios de descuentos por las compras realizadas en la red de comercios afiliados y obtener buenos premios por el canje de Fedepuntos, teniéndose al 31 de diciembre de 2012, 2,236 Tarjetas de Debito Activas.
3. Se ha intensificado la incorporación de beneficiarios al programa "SALUD A TU ALCANCE", el cual tiene por objeto el de favorecer a nuestros socios y clientes con el servicio de salud familiar a través de la red de médicos a nivel nacional contratada por la Empresa Promotora de Servicios (EPS), cuyo costo mensual es de \$2.25.
4. Se poseen instalados 2 Cajeros Automáticos, uno en la Agencia Central y otro en la Agencia El Tránsito y se tiene proyectado para el año 2013, la instalación de un Cajero en la Despensa de Don Juan en la Ciudad de Usulután.
5. Se participó en la Promoción GANA FACIL, del SISTEMA FEDECREDITO, resultado favorecido 16 usuarios en los 4 sorteos realizados, obteniendo los siguientes premios:

✓ 3 motocicletas	✓ 3 refrigeradoras	✓ 3 microondas
✓ 3 lavadoras	✓ 2 televisores	✓ 2 vales en efectivo

6. Se realizaron diversas celebraciones a nuestros usuarios, como es el día de la Madre y la Fiesta Navideña, las cuales se realizaron con rifas, regalos, música y muchas diversión para los niños.
7. Se realizaron 2 reuniones informativas con los señores Representantes de Acciones con el objeto de informarles sobre el estado económico y financiero de la Caja.
8. Se participó en las Fiestas Patronales de los siguientes Municipios:
 - a) El 15 de agosto se participó en la Ciudad de El Tránsito con la Caravana Remesera del SISTEMA FEDECRÉDITO.
 - b) El 30 de noviembre se participó en el Carnaval de la Ciudad de Usulután con una Carroza Institucional.
 - c) El 06 de diciembre en la Ciudad de Concepción Batres, se participó con la Caravana Remesera del SISTEMA FEDECRÉDITO.
 - d) El 09 de diciembre se participó en el Carnaval de la Ciudad de Concepción Batres, con un grupo musical.

En cada una de las actividades realizadas fue con el propósito de contribuir con las diferentes comunidades, llevando alegría a los niños y adultos.

5- RENUNCIA DE SOCIOS.

Se recibieron **48** solicitudes de renuncia de socios por 9,448 acciones, por un valor de **US \$9,448.00**, las cuales fueron recibidas conforme a lo establecido en la cláusula Octava de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja y que sometemos a consideración de la honorable Asamblea General de Accionistas para su resolución:

No.	Nombre	Fecha de Solicitud	No. De Acciones	Valor de Acciones
1	MATILDE DE JESUS MEJIA DE PORTILLO	22/08/2011	270	\$ 270.00
2	HERMES ALEXANDER CAMPOS QUINTANILLA	13/10/2011	525	\$ 525.00
3	MARIA NICOLASA CRESPO DE SURA	10/01/2012	77	\$ 77.00
4	BRENDA YABRIA GAITAN FUNES	13/01/2012	55	\$ 55.00
5	ETHEL YANET PALOMO DE MONDRAGON	07/03/2012	197	\$ 197.00
6	CANDELARIA DE JESUS MARTINEZ PALOMO	15/03/2012	93	\$ 93.00
7	NAPOLEON GAETAN	16/03/2012	47	\$ 47.00
8	ANA SILVIA ESCOBAR MARTINEZ	16/03/2012	156	\$ 156.00
9	ANA GLADYS MEDINA MELENDEZ DE HERNADEZ	17/03/2012	535	\$ 535.00
10	ROBERTO CARLOS PORTILLO FLORES	23/03/2012	373	\$ 373.00
11	FIDEL ANGEL MUÑOZ CASTILLO	23/03/2012	81	\$ 81.00
12	AMELIA ROSA DIAZ DE MENDEZ	24/03/2012	241	\$ 241.00
13	JOSE ALBERTO NERIO FLORES	30/03/2012	121	\$ 121.00
14	FLOR DE MARIA RAMIREZ DE CRUZ	31/03/2012	260	\$ 260.00
15	JOSE ALBERTO PADILLA RIVERA	02/04/2012	41	\$ 41.00
16	LUIS ENRIQUE MORALES MATA	19/04/2012	181	\$ 181.00
17	ANA DINORA MORALES DE TORREZ	24/04/2012	152	\$ 152.00
18	ROBERTO DE JESUS VARGAS JOYA	21/05/2012	108	\$ 108.00
19	RENE ALBERTO GUANDIQUE ALFARO	04/06/2012	11	\$ 11.00
20	JOSE ANTONIO APARICIO	20/06/2012	194	\$ 194.00
21	ANA JULIA AYALA	27/06/2012	314	\$ 314.00
22	ODILA FIDELINA MARTINEZ DE AMAYA	30/06/2012	197	\$ 197.00
23	FRANCIS JOSE ESCOBAR SILVA	05/07/2012	99	\$ 99.00
24	GILBERTO SANTOS MARTINEZ LIZAMA	05/07/2012	178	\$ 178.00
25	AMINTA RAMOS	13/07/2012	13	\$ 13.00
26	ANA GUADALUPE AMAYA CLAROS	17/07/2012	714	\$ 714.00
27	MARGOTH GONZALEZ UMAÑA	23/07/2012	231	\$ 231.00
28	HERODIS DE JESUS DE PAZ RODRIGUEZ	08/08/2012	27	\$ 27.00
29	ANABEL GOMEZ	09/08/2012	105	\$ 105.00
30	GLORIBEL DE LOS ANGELES MEDRANO SILVA	17/08/2012	348	\$ 348.00



No.	Nombre	Fecha de Solicitud	No. De Acciones	Valor de Acciones
31	LUIS ANIBAL HERNANDEZ HERNANDEZ	18/08/2012	908	\$ 908.00
32	LUIS GUILLERMO TORRES AGUILAR	24/08/2012	160	\$ 160.00
33	ANA ABILIA MEJIA DE MARTINEZ	28/08/2012	101	\$ 101.00
34	CLARA DEL CARMEN MEJIA DE MARTINEZ	28/08/2012	102	\$ 102.00
35	JOSE RODRIGO BERRIOS	28/08/2012	119	\$ 119.00
36	ZOILA ELVIRA QUINTEROS DE MENDEZ	31/08/2012	238	\$ 238.00
37	FRANCISCO PORTILLO CAMPOS	31/08/2012	127	\$ 127.00
38	MARITZA ELIZABETH ARGUETA ARANO	03/09/2012	138	\$ 138.00
39	MARIA MARINA MORENO DE CAMPOS	04/09/2012	44	\$ 44.00
40	JOAQUIN ORLANDO RIVERA	05/09/2012	171	\$ 171.00
41	MARIA LORENZA JANDRES DE RIVERA	05/09/2012	364	\$ 364.00
42	MARIA BERTA QUINTANILLA CARCAMO	05/09/2012	36	\$ 36.00
43	ANA VICTORIA SORTO AYALA	05/09/2012	138	\$ 138.00
44	LUIS ATADEO LOPEZ	11/09/2012	60	\$ 60.00
45	MARIA DEL TRANSITO GALVEZ TORRES DE MARQUEZ	21/09/2012	348	\$ 348.00
46	OSCAR RENE RAMOS ROMERO	25/09/2012	96	\$ 96.00
47	MILAGRO DEL CARMEN AMAYA MONTES	29/09/2012	127	\$ 127.00
48	YSIDRO RODRIGUEZ MERINO	30/09/2012	227	\$ 227.00
			9,448	\$ 9,448.00

6- EXCLUSIÓN DE SOCIOS.

Con el propósito de darle el debido cumplimiento a la cláusula Séptima de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja, sometemos a consideración de la Asamblea General de Accionistas la exclusión de 87 socios que poseen 3.863 acciones por el valor de US \$3,863.00

No.	Nombre	NIT	No. De Acciones	Valor de Acciones
1	ALICIA CAÑAS DE RODRIGUEZ	11231911540010	11	\$ 11.00
2	AMPARO DE JESUS MARTINEZ	11182806661018	23	\$ 23.00
3	ANA CRISTINA IBARRA	12070310561014	11	\$ 11.00
4	ANA DEL TRANSITO BONILLA	11022608711037	22	\$ 22.00
5	ANA DELY DE LARIN RODRIGUEZ	11232203871040	12	\$ 12.00
6	ANA JULIA GOMEZ DE GRANADOS	12072709761010	16	\$ 16.00
7	ANA LISETH RAMOS ALCANTAR	11181205691010	102	\$ 102.00
8	ANTONIO EULICES RAMIREZ HERNANDEZ	08070211751026	34	\$ 34.00
9	ARMIDA DEL CARMEN GUERRERO DE SARAVIA	11232806501018	511	\$ 511.00
10	BLANCA ESTELA HERNANDEZ FUENTES DE APARICIO	11231310691023	79	\$ 79.00
11	CARLOS ARTURO AVALOS HENRIQUEZ	11231805681024	5	\$ 5.00
12	CARLOS HERNAN ARANIVA SAGASTIZADO	12050109621016	16	\$ 16.00
13	DINA ESPERANZA RUBIO RUBIO	11231503631010	50	\$ 50.00
14	DIOGENES APARICIO GARCIA	12182512691052	6	\$ 6.00
15	DORA ALICIA OSORIO SORTO	11230603791026	22	\$ 22.00
16	DORIS ALICIA ALVAREZ ZULETA	12022505691015	8	\$ 8.00
17	EDIX ISMELDA BENITEZ HERNANDEZ	12151005721036	5	\$ 5.00
18	EDWIN OMAR NAVARRETE	12070802661022	18	\$ 18.00
19	EMPERATRIZ GAMEZ	12051401681018	32	\$ 32.00
20	FRANCISCA ANTONIA GUANDIQUE MORENO	12170908731059	7	\$ 7.00
21	FREDIS ANTONIO FRANCO	11100109691026	61	\$ 61.00
22	GLENDA ALIXON DEL RIO RIVAS	11082112831027	121	\$ 121.00
23	GLENDA YANIRA TORRENTO CASTRO	05112403821048	20	\$ 20.00
24	GRISELDA GUADALUPE ORTIZ BATRES	06140306771017	39	\$ 39.00
25	GUILLERMO PENADO	12052002351027	19	\$ 19.00
26	HERNAN ANTONIO VEGA QUINTANILLA	12180401561025	125	\$ 125.00
27	IDALIA DEL CARMEN ORTIZ AMAYA	12070607831010	44	\$ 44.00
28	INES HUMBERTO HERNANDEZ DIAZ	08192205851025	4	\$ 4.00
29	IRIS IVETH GUEVARA	12171201861068	11	\$ 11.00
30	ISRAEL ARGUETA RIVAS	11102009670018	15	\$ 15.00
31	JOSE BALMORE PENADO DIAZ	12071004721020	129	\$ 129.00
32	JOSE GUILLERMO GOMEZ ABARCA	11082912621039	85	\$ 85.00
33	JOSE OSCAR RODRIGUEZ RIVERA	11100907591014	327	\$ 327.00
34	JOSE RIGOBERTO BONILLA BONILLA	11231804731028	42	\$ 42.00
35	JUAN GABRIEL CLIMACO MIRANDA	08100812761033	101	\$ 101.00
36	JUAN JIMENEZ DURAN	08162512631010	28	\$ 28.00
37	JULIA ELENA GRANILLO DE SARAVIA	12072205631018	5	\$ 5.00



No.	Nombre	NIT	No. De Acciones	Valor de Acciones
38	KARLA IVETTE RAMIREZ DE AVALOS	06140908761330	43	\$ 43.00
39	KIRIAN YAMILETH GONZALEZ MARQUEZ	11132712871011	9	\$ 9.00
40	LILIAN DELMY SEGOVIA DE SANCHEZ	11231802580010	16	\$ 16.00
41	MARCO ANTONIO RODRIGUEZ LOPEZ	11131804731015	6	\$ 6.00
42	MARCO TULIO CASTRO GAMEZ	11232309591020	138	\$ 138.00
43	MARCOS TULIO CHAVEZ MARTINEZ	12072008590028	46	\$ 46.00
44	MARGARITA DE LOS ANGELES VALENCIA OSORIO	12170208651011	47	\$ 47.00
45	MARGARITA ELIZABETH LOZANO RAMOS	11230111871032	12	\$ 12.00
46	MARIA CANDELARIA FLORES JAIME	12181612571015	7	\$ 7.00
47	MARIA CATALINA CALLES DE SOSA	09093105511028	50	\$ 50.00
48	MARIA DE FATIMA PINEDA MEJIA	11082612801055	11	\$ 11.00
49	MARIA DEL CARMEN SERRANO SANTANA	11231005591019	11	\$ 11.00
50	MARIA MARIBEL ROMERO	08211810570010	11	\$ 11.00
51	MARIA SILVIA VILLALOBOS HERNANDEZ	11040211591017	47	\$ 47.00
52	MARIBEL CASTRO ORELLANA	14070403661016	40	\$ 40.00
53	MARINA ARIAS VALLADARES	06070612611025	40	\$ 40.00
54	MARTA ALICIA ARIETA	12071702761018	8	\$ 8.00
55	MAURICIO BALTAZAR GUTIERREZ TAMAYO	11230608791032	76	\$ 76.00
56	MERCEDES DEL CARMEN BERNAL	02031804511024	47	\$ 47.00
57	MIRIAM ELIZABETH AMAYA DE MELARA	11181011600013	71	\$ 71.00
58	MIRIAN INES SALMERON COREAS	11081911541027	183	\$ 183.00
59	NICOLAS DEL CARMEN GUADRON FIGUEROA	07150712701053	38	\$ 38.00
60	NOEMY MILAGRO MOYA AYALA	11083012681032	66	\$ 66.00
61	OSCAR ALFONSO MARTINEZ MORALES	11231610661029	22	\$ 22.00
62	PEDRO ANTONIO GOMEZ	11060107621010	4	\$ 4.00
63	RAMON ALBERTO RODRIGUEZ RIVAS	12071902601023	4	\$ 4.00
64	RAMON HUMBERTO RIVERA ESCOBAR	11233107741018	102	\$ 102.00
65	REINA ISABEL GOMEZ LEMUS	14141911631011	6	\$ 6.00
66	REINA ISABEL MEJIA	11151508771053	15	\$ 15.00
67	RENE MAURICIO LINAREZ PEREZ	05092109650010	84	\$ 84.00
68	REYNA DEL CARMEN GARCIA	11040604691013	37	\$ 37.00
69	ROSA ADELINA SARAVIA	11060202511010	15	\$ 15.00
70	ROSA DOROTEA PRUDENCIO	14140908551019	13	\$ 13.00
71	ROSA MIRIAM CHEVEZ	11081610831038	3	\$ 3.00
72	RUBIA GUTIERREZ	12020903611029	6	\$ 6.00
73	SANDRA CAROLINA RAMIREZ HERNANDEZ	11080107751080	31	\$ 31.00
74	SANDRA GUADALUPE ZAMORA MARTINEZ	12181712781017	4	\$ 4.00
75	SANTANA DE JESUS COLATO	11091906691016	27	\$ 27.00
76	SANTOS ALFREDO LEMUS AMAYA	11040802771014	11	\$ 11.00
77	SONIA ARELI CAÑAS FLORES	11230305711036	8	\$ 8.00
78	SONIA MARLENI ARAUJO	11060302701010	83	\$ 83.00
79	SORIANO ,ANA ELIZABETH	12181307841010	7	\$ 7.00
80	SULMA XIOMARA LOZANO HUEZO	11230101711029	62	\$ 62.00
81	TANCIS BORIS APARICIO RIVERA	12150204721014	24	\$ 24.00



No.	Nombre	NIT	No. De Acciones	Valor de Acciones
82	URANIA ELIZABETH VASQUEZ	11181912661012	15	\$ 15.00
83	VILMA DEL CARMEN HERNANDEZ DE PINEDA	11081110631016	6	\$ 6.00
84	VILMA STELLA GONZALEZ NIETO	11231205600019	24	\$ 24.00
85	WINY MAYRA REYES HENRIQUEZ	13150607831018	46	\$ 46.00
86	YANCY CAROLINA BATRES PAREDES	11200305911012	4	\$ 4.00
87	YASMIN AZUCENA ALVARENGA CASTELLON	11231104891032	11	\$ 11.00
			3,863	\$ 3,863.00



EVENTOS INSTITUCIONALES

1 - REUNIONES REALIZADAS CON REPRESENTANTES DE ACCIONES

Como ya es costumbre se realizaron 2 reuniones con los Representantes de Acciones con el propósito de informarles sobre el estado económico y financiero de la Caja de Crédito de Concepción Batres en los meses de Agosto y Noviembre de 2012.



Ing. Ángel García Gerente General, realizando presentación del informe Económico y Financiero de la Caja de Crédito



Lic. Tony Carranza, del Despacho Carranza & Carranza, Auditor Externo realizando participación



Representantes de Acciones disfrutando Almuerzo, luego de Reunión informativa sobre el estado económico y financiero de la Caja

2 - ENTREGAS DE PREMIOS A CLIENTES PROMOCIÓN LLUVIA DE REGALOS

El 10 de Mayo del Año 2012, en la fiesta del día de las madres, se llevó a cabo la entrega de los premios de la Promoción “**Lluvia de Regalos**” realizada por esta institución, la que consistía en la rifa de electrodomésticos entre todos nuestros socios y clientes que hicieron uso de los servicios financieros que la caja Ofrece.



Empleadas de la Caja Haciendo entrega de los premios a ganadores del sorteo "Lluvia de Regalos"



3 - PARTICIPACIÓN EN FIESTAS PATRONALES DE CONCEPCIÓN BATRES



En los meses de Noviembre y Diciembre, la Caja participó en las Fiestas Patronales de Concepción Batres y de la Ciudad de Usulután Respectivamente, la primera en honor a la Inmaculada Concepción de María, y la segunda en honor a Santa Catalina de Alejandría, en las cuales se desarrollaron diferentes actividades, con el objetivo de llevar alegría a los pobladores de estas ciudades.



4 - PARTICIPACIÓN EN CARNAVAL DE USULUTAN





5 - CELEBRACIÓN DEL DÍA DE LAS MADRES



El día 10 de mayo, la caja de Crédito celebró a sus Socias y clientes el día de las madres y en el mes de diciembre se llevó a cabo como ya es costumbre la celebración navideña para las usuarias y usuarios del programa Crédito Popular, en dichos eventos se realizaron diferentes actividades con el fin de agasajar a nuestros Socios y clientes.

6 - FIESTA NAVIDEÑA PARA USUARIOS DEL CRÉDITO POPULAR





ANEXOS

- ✓ **DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO**

- ✓ **BALANCE GENERAL**

- ✓ **ESTADO DE RESULTADOS**

- ✓ **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

- ✓ **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.**



CYC

CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Señores
Asamblea General de Accionistas
Caja de Crédito de Concepción Batres
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable
Presente.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Caja de Crédito de Concepción Batres, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y el Estado de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de conformidad con la base contable adoptada por la Administración (Ver Nota 1). La responsabilidad de la Administración incluye: diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que estén libres de errores significativos derivados de errores o fraudes, la selección y aplicación apropiada de políticas de contabilidad y efectuar estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debida a fraude o error.

AUDITORIA, ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA, LEGALIZACIÓN DE LIBROS Y SISTEMAS CONTABLES
IVA, CONTABILIDADES Y DICTAMEN FISCAL
43, AV. SUR Y CALLE EL PROGRESO, COND. RESIDENCIAL FLOR BLANCA EDIF. "B" # 213, SAN SALVADOR. TELEFAX 2260-7624
CELULAR 7851-7829 E-MAIL: carranza@integra.com.sv



CYC

CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Al efectuar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base de Contabilidad para la Elaboración de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Reglamentos, Lineamientos y Normas Prudenciales emitidas por FEDECREDITO, con base a Normas para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero; los cuales constituyen una base aceptable de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF/PYMES) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Versión completa), adoptadas en El Salvador.

Opinión

En nuestra opinión los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Caja de Crédito de Concepción Batres, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en el párrafo precedente.

Sin calificar nuestra opinión, las Instituciones Financieras reguladas por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, continuaran aplicando las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

San Salvador, 16 de Enero de 2013.



CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS
REGISTRO # 2565



AUDITORIA, ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA, LEGALIZACIÓN DE LIBROS Y SISTEMAS CONTABLES
IVA, CONTABILIDADES Y DICTAMEN FISCAL
43, AV. SUR Y CALLE EL PROGRESO, COND. RESIDENCIAL FLOR BLANCA EDIF. "B" # 213, SAN SALVADOR. TELEFAX 2260-7624
CELULAR 7851-7829 E-MAIL: carranza@integra.com.sv



CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, DE CAPITAL VARIABLE
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVO	2012	2011
ACTIVOS DE INTERMEDIACION		
FONDOS DISPONIBLES (NOTA 2)		
Caja	\$ 358,359.00	\$ 263,346.00
Depósitos en bancos locales	143,214.00	371,494.00
Depósitos en otras entidades del sistema financiero	1,019,807.00	748,048.00
	<u>\$ 1,521,380.00</u>	<u>\$ 1,382,888.00</u>
PRESTAMOS (NOTA 3)		
Préstamos pactados hasta un año de plazo	\$ 300,671.00	\$ 349,862.00
Préstamos pactados a más de un año plazo	15,950,990.00	12,981,716.00
Préstamos vencidos	198,244.00	334,774.00
Sub-total	\$ 16,449,905.00	\$ 13,666,352.00
Provisión para incobrabilidad de préstamos	(252,080.00)	(461,687.00)
	<u>\$ 16,197,825.00</u>	<u>\$ 13,204,665.00</u>
OTROS ACTIVOS (NOTA 4)		
Bienes recibidos en pago o adjudicados	\$ 22,804.00	\$ 38,474.00
Existencias	11,254.00	12,108.00
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	71,383.00	52,102.00
Cuentas por cobrar	205,778.00	168,894.00
Derechos y participaciones	811,642.00	756,711.00
Sub-total	\$ 1,122,861.00	\$ 1,028,289.00
Provisión de incobrabilidad de cuentas por cobrar	(43,409.00)	(35,406.00)
	<u>\$ 1,079,452.00</u>	<u>\$ 992,883.00</u>
ACTIVO FIJO (NOTA 5)		
Terrenos	\$ 103,023.00	\$ 103,023.00
Edificaciones	859,338.00	859,338.00
Revaluo	68,579.00	68,579.00
Equipo de computación	73,316.00	76,736.00
Equipo de oficina	44,325.00	46,955.00
Mobiliario	52,798.00	70,174.00
Vehículos	27,005.00	27,005.00
Maquinaria, equipo y herramientas	179,590.00	149,312.00
Amortizables	21,509.00	22,381.00
Sub-total	\$ 1,429,483.00	\$ 1,423,503.00
Depreciación acumulada	(310,132.00)	(216,897.00)
	<u>\$ 1,119,351.00</u>	<u>\$ 1,206,606.00</u>
TOTAL ACTIVO	\$ 19,918,008.00	\$ 16,787,042.00
Cuentas de orden	(NOTA 6) 1,200,700.00	1,010,783.00
TOTAL	\$ 21,118,708.00	\$ 17,797,825.00

SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY
PRESIDENTE



LICDA. ESTELA MARGARITA VASQUEZ
CONTADOR



CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS





CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
- AUDITORES Y CONSULTORES

CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, DE CAPITAL VARIABLE
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

PASIVO	2012	2011
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO DE INTERMEDIACION (NOTA 7)		
Depósitos a la vista	\$ 2,015,838.00	\$ 1,190,600.00
Depósitos pactados hasta un año plazo	4,042,345.00	3,007,395.00
Depósitos pactados a más de un año plazo	1,604.00	2,922.00
Depósitos restringidos e inactivos	345,095.00	350,333.00
	<u>\$ 6,404,882.00</u>	<u>\$ 4,551,250.00</u>
PRESTAMOS (NOTA 8)		
Préstamos pactados hasta un año de plazo	\$ 21,457.00	\$ 144,624.00
Préstamos pactados a más de un año plazo	575,706.00	946,141.00
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	8,053,483.00	6,783,521.00
	<u>\$ 8,650,646.00</u>	<u>\$ 7,874,286.00</u>
OBLIGACIONES A LA VISTA		
Obligaciones a la Vista	\$ 748.00	\$ 90.00
	<u>\$ 748.00</u>	<u>\$ 90.00</u>
OTROS PASIVOS (NOTA 9)		
Cuentas por pagar	\$ 456,100.00	\$ 386,690.00
Retenciones	9,485.00	10,798.00
Provisiones	25,674.00	16,303.00
Créditos Diferidos	102,834.00	87,729.00
	<u>\$ 594,093.00</u>	<u>\$ 501,520.00</u>
TOTAL PASIVO	<u>\$ 15,650,369.00</u>	<u>\$ 12,927,146.00</u>
PATRIMONIO (NOTA 10)		
Capital social mínimo pagado	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00
Capital social variable pagado	710,545.00	629,432.00
Reserva legal	2,407,506.00	2,082,114.00
Reservas voluntarias	667,662.00	667,662.00
Resultados por aplicar	293,680.00	282,237.00
Utilidades no distribuibles	82,862.00	70,811.00
Revaluaciones	68,579.00	68,579.00
Provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados	11,805.00	34,061.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>\$ 4,267,639.00</u>	<u>\$ 3,859,895.00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$ 19,918,008.00</u>	<u>\$ 16,787,042.00</u>
Cuentas de orden por contra	1,200,700.00	1,010,783.00
TOTAL	<u>\$ 21,118,708.00</u>	<u>\$ 17,797,825.00</u>

LAS NOTAS QUE SE ANEXAN, SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



MEMORIA DE LABORES

2012



CYC

CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2012	2011
INGRESOS		
(NOTA 11)		
Ingresos de operación de intermediación	\$ 2,442,718.00	\$ 2,057,631.00
Ingresos de otras operaciones	119,384.00	73,245.00
Ingresos no de operación	423,583.00	178,974.00
Total ingresos	<u>\$ 2,985,685.00</u>	<u>\$ 2,309,850.00</u>
Menos		
COSTOS Y GASTOS		
(NOTA 12)		
Costos de operación de intermediación	\$ 963,712.00	\$ 767,622.00
Costos de otras operaciones	150,721.00	24,772.00
Gastos de operación	1,136,084.00	982,271.00
Gastos no de operación	105,080.00	59,837.00
Total Gastos	<u>\$ 2,355,597.00</u>	<u>\$ 1,834,502.00</u>
Utilidad de operación	\$ 630,088.00	\$ 475,348.00
Menos		
Reserva legal	\$ 126,018.00	\$ 95,070.00
Impuesto sobre la renta	210,390.00	98,041.00
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 293,680.00</u>	<u>\$ 282,237.00</u>

LAS NOTAS QUE SE ANEXAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-


 SR. EDGAR ANTONIO DE LA O'GARAY
 PRESIDENTE



 LICDA. ESTELA MARGARITA VASQUEZ
 CONTADOR



 CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
 AUDITORES EXTERNOS





CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES,

CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2012	2011
I. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 293,680.00	\$ 282,237.00
Reserva para saneamiento de préstamos	(206,901.00)	12,348.00
Reserva para depreciación	135,524.00	87,587.00
Reserva para productos deudores varios	(14,252.00)	3,158.00
Reservas de capital	325,392.00	231,717.00
Superávit ganado no distribuible	(10,204.00)	(51,583.00)
Aumento en otros activos	(39,642.00)	6,778.00
Aumento en otros pasivos	(182,347.00)	174,648.00
Total de actividades de operación	\$ 301,250.00	\$ 746,890.00
II. ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución en cartera de préstamos	\$ (2,768,283.00)	\$ (2,817,010.00)
Inversiones en títulos valores	(54,931.00)	(39,300.00)
Activo fijo	(49,141.00)	(710,722.00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	\$ (2,872,355.00)	\$ (3,567,032.00)
III. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en aporte usuarios del sistema	\$ 28,776.00	\$ (6,394.00)
Aumento en captación de depósitos	1,824,856.00	1,788,819.00
Aumento financiamiento cooperativa central	1,429,822.00	1,920,740.00
Aumento financiamiento otras fuentes	(654,970.00)	(1,011,866.00)
Aumento en el capital social	81,113.00	57,736.00
Efectivo neto provisto (usado en) para actividades de financiamiento	\$ 2,709,597.00	\$ 2,749,035.00
Incremento neto de efectivo en el año	\$ 138,492.00	\$ (71,107.00)
Efectivo al Inicio del Año	1,382,887.00	1,453,994.00
Efectivo al Final del Año	\$ 1,521,379.00	\$ 1,382,887.00


SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY
PRESIDENTE




LICDA. ESTELA MARGARITA VASQUEZ
CONTADOR




CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS





CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTO (DISMINUCION)	SALDO AL 31/12/2012
Capital social minimo pagado	\$ 25,000.00	\$ -	\$ 25,000.00
Capital social variable pagado	629,432.00	81,113.00	710,545.00
Reserva legal	2,082,114.00	325,392.00	2,407,506.00
Reserva voluntaria	667,662.00	0.00	667,662.00
Resultados por aplicar	282,237.00	11,443.00	293,680.00
Utilidades no distribuibles	70,811.00	12,051.00	82,862.00
Revaluaciones	68,579.00	0.00	68,579.00
Provisión bienes recibidos en pago o adjudicados	34,061.00	(22,256.00)	11,805.00
Totales	\$ 3,859,896.00	\$ 407,743.00	\$ 4,267,639.00

	<u>2011</u>		<u>2012</u>	
Valor contable	\$3,859,896.00	\$5.90	\$4,267,639.00	\$5.80
Por acción	654.432 Acciones		735,545 Acciones	

NOTA

SE OBTUVO UNA DISMINUCION DE \$ 0.10, POR CADA ACCION CONTABLE PARA ESTE EJERCICIO, EN COMPARACION AL AÑO ANTERIOR.-


SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY
PRESIDENTE



LICDA. ESTELA MARGARITA VASQUEZ
CONTADOR



CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS





Nuestras Agencias

AGENCIA CENTRAL
2a. Calle Ote. No. 6, Bº.
San Antonio Concepción
Batres, Depto. Usulután.
PBX: 2628-4900



AGENCIA EL TRANSITO
Local No.1 Centro Comercial Plaza
Victoria, Av. Ferrocarril y la 5º Calle
Pte, El Transito, Depto. San Miguel.
PBX: 2633-8900



AGENCIA USULUTAN
4ª. Av. Nte. No.25, Bº La
Parroquia, Usulután,
Departamento de. Usulután.
PBX: 2633-8300



**Caja de
Crédito
CONCEPCION BATRES**