



# MEMORIA DE LABORES 2017



Sábado, 10 de Febrero de 2018

## ÍNDICE

<b>MENSAJE DEL PRESIDENTE</b>	<b>3</b>
<b>MISIÓN, VISIÓN, VALORES</b>	<b>7</b>
<b>ORGANIGRAMA</b>	<b>8</b>
<b>NÓMINA DE REPRESENTANTE DE ACCIONES</b>	<b>9</b>
<b>JUNTA DIRECTIVA</b>	<b>10</b>
<b>COMITÉ DE GERENCIA</b>	<b>11</b>
<b>GESTIÓN CREDITICIA</b>	<b>12</b>
<b>OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMOS</b>	<b>13</b>
<b>PRÉSTAMOS OTORGADOS POR FUENTE DE FONDOS</b>	<b>14</b>
<b>RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS</b>	<b>15</b>
<b>GESTIÓN FINANCIERA</b>	<b>16</b>
<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS</b>	<b>17</b>
<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS POR FUENTE DE FONDOS</b>	<b>18</b>
<b>CARTERA DE PRÉSTAMO POR PROGRAMA</b>	<b>19</b>
<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CALIFICACIÓN DE RIESGO</b>	<b>20</b>
<b>PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>21</b>
<b>PAGO DE REMESAS FAMILIARES</b>	<b>22</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>23</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>24</b>
<b>DEPÓSITOS</b>	<b>25</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>26</b>
<b>GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA</b>	<b>27</b>
<b>COMITÉS DE APOYO A LA JUNTA DIRECTIVA</b>	<b>29</b>
<b>GESTIÓN ADMINISTRATIVA</b>	<b>32</b>
<b>RENUNCIA DE SOCIOS</b>	<b>43</b>
<b>EXCLUSIÓN DE SOCIOS</b>	<b>47</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>54</b>



02-05-1943

02-05-2018



EN ESTOS 75 AÑOS APRENDIMOS “a crecer juntos”



Damos infinitas gracias a Dios por habernos permitido durante estos 75 años contribuir a relizar tus sueños, por medio de los productos y servicios financieros, con la calidad y solidez que nos caracteriza.



A la vuelta de la esquina,  
ESTAMOS DONDE TÚ DEBES ESTAR  
[www.cajabatres.com.sv](http://www.cajabatres.com.sv)

Tel.: 2628-4900

# MENSAJE DEL PRESIDENTE





**Estimados miembros de la Junta General de Accionistas de esta Caja de Crédito, es para mí un privilegio dirigirme a ustedes para informarles sobre los resultados obtenidos en nuestra gestión durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.**

**Estimados amigos, durante estos años hemos logrado un importante avance en todas las áreas de gestión, lo que ha permitido un incremento importante en los negocios, el cual ha sido posible al contar con la tecnología desarrollada por FEDECREDITO, como lo es:**

**a) FEDE RED 365; el cual está conformado por toda la red de cajeros automáticos distribuidos en todo el país; b) FEDEMÓVIL; también denominada Banca Móvil, el cual consiste en una aplicación instalada en el teléfono celular, con el cual se pueden realizar diversas operaciones financieras, a toda hora y en cualquier lugar a nivel nacional o internacional; c) FEDEBANKING: también denominada Banca por internet, con el cual también se pueden realizar diversas operaciones financieras a toda hora y en cualquier lugar a nivel nacional o internacional; d) FEDEPUNTO VECINO: también denominado Corresponsal No Bancario, que opera en nombre de la caja en un establecimiento comercial, en el cual nuestros socios y clientes pueden realizar diversas operaciones financieras.**

Como Junta Directiva nos sentimos muy satisfechos con los logros obtenidos en el año 2017, ya que en relación a lo obtenido en el año 2016, se ha logrado un incremento en las diversas operaciones financieras que con mucho agrado compartimos con ustedes:

- a) Se otorgó en préstamos un monto de US\$10.56 millones, alcanzando un incremento de US\$576.46 miles, que representa el 5.77%.
- b) La cartera de préstamos alcanzó un monto de US\$24.88 millones, habiéndose incrementado el 9.30%
- c) El patrimonio es de US\$6.96 millones, reflejando un incremento de US\$346.16 miles, que representa el 5.23%
- d) Los depósitos alcanzaron el monto de US\$13.81 millones, logrando un incremento de US\$2.5 millones, equivalente al 22.15%
- e) La utilidad de operación fue de US\$944.96 miles alcanzando un incremento de US\$112.96 miles que representa el 13.58% y la utilidad neta después de impuestos, reservas y de contribución especial fue de \$458.46 miles.
- f) Los principales indicadores financieros obtenidos son:
  - Un índice de vencimiento del 0.83% el cual es muy inferior al máximo establecido del 4.00%
  - Una solvencia sobre los activos ponderados del 23.68% el cual es inferior al máximo exigido que es el 12.00%
  - Una cobertura de reserva de saneamiento de préstamos del 209.14%, el cual es muy superior al mínimo establecido del 100%
  - Una rentabilidad sobre el patrimonio del 9.80%

Cumpliendo con nuestro compromiso, el 16 de Junio de 2016, se inauguró el moderno edificio de la Agencia El Tránsito, el cual proporciona amplios espacios y moderno equipo para una adecuada atención de nuestros socios y clientes, lo cual ratifica nuestra solidez financiera.

**Quiero destacar la importancia del trabajo bien realizado por mis compañeros de la Junta Directiva, pero especialmente por el personal de empleados, ya que sin el aporte de todos no sería posible obtener los resultados antes informados. También quiero expresar un especial agradecimiento a nuestros socios y clientes por la confianza depositada en nuestra Caja de Crédito.**

**Que Dios nos bendiga a todos.**

**Gracias**

**Edgar Antonio De La O Garay**

**Presidente.**

## VISIÓN, MISIÓN Y VALORES

### VISIÓN



Ser líder en la prestación de servicios financieros.

### MISIÓN



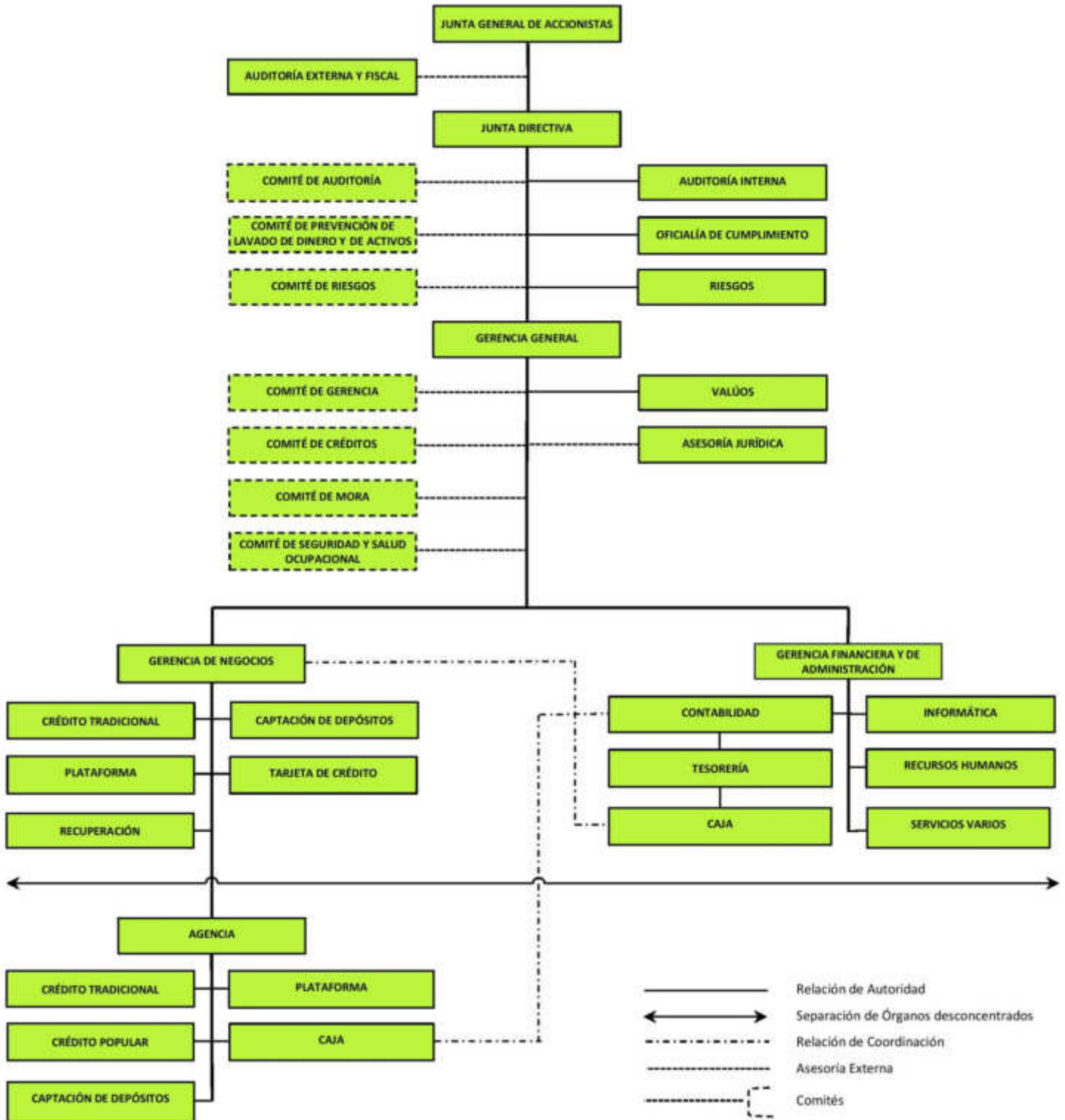
Somos una institución financiera sólida, que contribuye al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de los Trabajadores, mediante la prestación de los servicios financieros de alta calidad.

### VALORES



- Integración
- Calidad
- Lealtad
- Honradez y Confianza
- Competitividad
- Responsabilidad
- Disciplina
- Ética Empresarial
- Atención al Cliente
- Gestión Visionaria e Innovadora

# ORGANIGRAMA



## NÓMINA DE REPRESENTANTES DE ACCIONES

<b>REPRESENTANTES DE ACCIONES QUE CUMPLIERON SU PERÍODO.</b> Período comprendido del 15/02/2014 al 31/12/2017.	<b>REPRESENTANTES DE ACCIONES CON PERÍODOS VIGENTES.</b> Período comprendido del 14/02/2015 al 31/12/2018.
1. Lic. Hugo Alberto Parada Ramos	8. Rosa Estefanía Quintanilla de Vásquez
2. Margarita Elizabeth Rubio de Murgas	9. Licda. Nancy Beatriz López de Miranda
3. Ana Gloria Reyes Pineda	10. Moisés Ángel Díaz Urquilla
4. Gilberto Campos Cañas	11. Yeny Karina Argueta de Cortez
5. Manuel de Jesús Valencia Ibarra	12. Wilian Ernesto Salmerón Benavides
6. Oscar Ovidio Ramírez	13. Lic. José Anastacio Gómez Martínez
7. José Arturo Machado Benavides	14. Lidia Olivia Quinteros

<b>Período comprendido del 13/02/2016 al 31/12/2019.</b>
15. Ana Pricila Segovia González
16. Miguel Eugenio Lobo Castillo
17. Licda. Silvana Campos Vda. De Cortez
18. Licda. María Ester Sura de Alvarado
19. Julio César Fuentes
20. Nelly Gladis Lizama de Portillo
21. Dr. Carlos Antonio Huevo Jovel

<b>Período comprendido del 18/02/2017 al 31/12/2020.</b>
22. Christian del Carmen Martell Ruíz
23. Rodil Antonio Méndez
24. José Atilio Calderón
25. Eugenio Chávez Argueta
26. Juan Antonio Salgado Rodríguez
27. Israel Machado Saravia
28. José Joaquín González Jandres

## JUNTA DIRECTIVA



### SENTADOS (DE IZQUIERDA A DERECHA):

LICDA. CLARA OLIMPIA SARAVIA VDA. DE MANZANARES  
SEGUNDA DIRECTORA SUPLENTE

LICDA. RUBIDIA ELIZABETH PAUL SARAVIA  
TERCERA DIRECTORA SUPLENTE

SRA. MARCIA IRAIDA MARTINEZ RIVERA  
PRIMERA DIRECTORA SUPLENTE

### PARADOS (DE IZQUIERDA A DERECHA):

PROF. MILTON RUBIDIO ORELLANA RIVERA  
DIRECTOR SECRETARIO

PROF. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
DIRECTOR PRESIDENTE

LIC. RICARDO EFRAÍN CRUZ CARDONA  
DIRECTOR PROPIETARIO

## COMITÉ DE GERENCIA



**ARRIBA** (DE IZQUIERDA A DERECHA):

**TEC. EDENILSON ALBERTO ALCANTARA**  
JEFE DE AGENCIA EL TRÁNSITO

**LIC. HERNÁN GUADALUPE HERNÁNDEZ GARAY**  
JEFE DE AGENCIA USULUTÁN

**AL CENTRO:**

**ING. ÁNGEL GARCÍA FLORES**  
GERENTE GENERAL

**ABAJO** (DE IZQUIERDA A DERECHA):

**LICDA. ESTELA MARGARITA VÁSQUEZ VILLALTA**  
GERENTE FINANCIERO

**LICDA. FLOR DE MARÍA FLORES SARAVIA**  
GERENTE DE NEGOCIOS

# 1. GESTIÓN CREDITICIA

## Oficina Central



### CREDITOS

- Micro y Pequeña Empresa.
- Crédito Popular.
- Crédito para Vivienda.
- Crédito para Consumo
- TARJETAS DE CRÉDITO
- SALUD A TÚ ALCANCE

### PAGO DE SERVICIOS BÁSICOS

- ANDA
- DEL SUR
- EEO
- DEUSEM
- DEUSEM
- CLARO
- TIGO
- BELCORP

### CUENTAS DE AHORRO\*

- Ahorro Corriente.
- Ahorro Programado.
- Ahorro Navideño.
- Ahorro Infantil.
- Depósito a Plazo.
- PAGOS Y ENVÍOS DE REMESAS

\*Exclusivo para socios

### OFICINA CENTRAL

2a. Calle Ote. N° 6, Barrio San Antonio Concepción Batres, Depto. Usulután

Nuestros Horarios: De Lunes a Viernes de 8:00 A.M. hasta las 5:00 P.M.

Sábados de 8:00 A.M. hasta las 4:00 P.M. y

Domingos de 8:00 A.M. hasta las 12:00 M.D.

PBX: 2628-4900

[www.cajabatres.com.sv](http://www.cajabatres.com.sv)

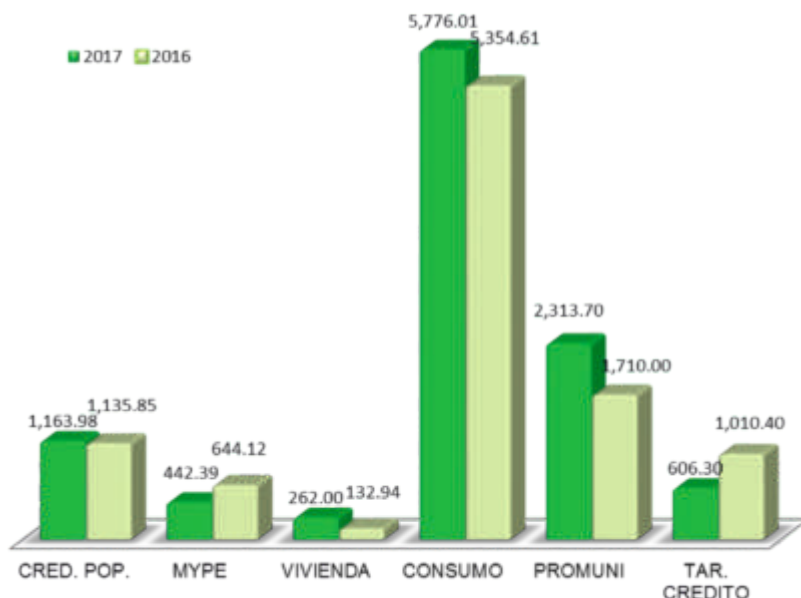
# 1. GESTIÓN CREDITICIA

## 1.1. OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMOS

En el año 2017, se otorgaron 3,540 préstamos por un monto de US\$10.56 Millones, que comparado con lo otorgado en el año anterior se otorgaron 319 préstamos menos, pero se otorgó un monto mayor en US\$576.46 miles que representa el 5.77%, sobresaliendo los créditos otorgados al sector de consumo y a las alcaldías municipales, contribuyendo así al desarrollo económico de las familias salvadoreñas.

### PRESTAMOS OTORGADOS POR PROGRAMA COMPARATIVO 2017-2016 (EN MILES DE US DÓLARES)

PROGRAMA	2017			2016			VARIACION		
	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%	No.	Monto	%
CRED.POP	2,373	1,163.98	11.02%	2,611	1,135.85	11.37%	-238	28.13	2.48%
MYPE	134	442.39	4.19%	173	644.12	6.45%	-42	-201.73	-31.32%
VIVIENDA	19	262.00	2.48%	14	132.94	1.33%	5	129.06	97.08%
CONSUMO	763	5,776.01	54.67%	715	5,354.61	53.61%	48	421.40	7.87%
PROMUNI	5	2,313.70	21.90%	4	1,710.00	17.12%	1	603.70	35.30%
TAR. CREDITO	246	606.30	5.74%	342	1,010.40	10.12%	-96	-404.10	-39.99%
<b>TOTAL</b>	<b>3,540</b>	<b>10,564.38</b>	<b>100%</b>	<b>3,859</b>	<b>9,987.92</b>	<b>100%</b>	<b>-319</b>	<b>576.46</b>	<b>5.77%</b>

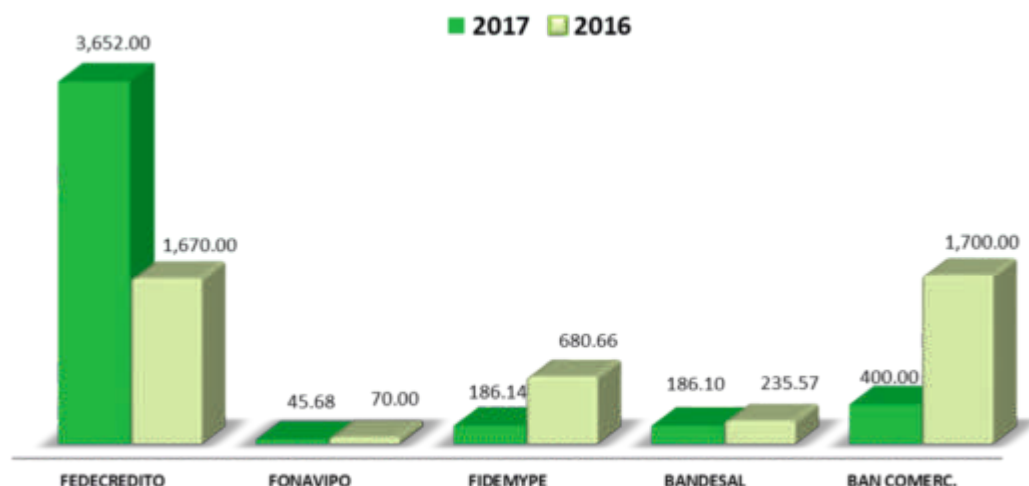


## 1.2 PRESTAMOS OTORGADOS POR FUENTE DE FONDOS

Con el propósito de contar con una adecuada liquidez y así poder atender oportunamente la demanda crediticia de nuestros socios y clientes, durante el año 2017, se obtuvo financiamiento de diferentes instituciones proveedoras de fondos por un monto de US\$4.4 millones, que comparado con lo obtenido en el año anterior, este valor fué mayor en US\$113.69 miles, que representa el 2.61%, sobresaliendo FEDECRÉDITO como uno de los principales proveedores de fondos.

### PRESTAMOS OTORGADOS POR FUENTES DE FONDOS COMPARATIVOS 2017-2016 (EN MILES US\$ DÓLARES.)

FUENTE DE FONDO	2017		2016		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
FEDECREDITO	3,652.00	34.57%	1,670.00	16.72%	1,982.00	118.68%
FONAVIPO	45.68	0.43%	70.00	0.70%	-24.32	-34.74%
FIDEMYPE	186.14	1.76%	680.66	6.81%	-494.52	-72.65%
BANDESAL	186.10	1.76%	235.57	2.36%	-49.47	-21.00%
BANCOS COMERCIALES	400.00	3.79%	1,700.00	17.02%	-1,300.00	-76.47%
<b>TOTAL REC.EXTERNOS</b>	<b>4,469.92</b>	<b>42.31%</b>	<b>4,356.23</b>	<b>43.61%</b>	<b>113.69</b>	<b>2.61%</b>
RECURSOS PROPIOS	6,094.46	57.69%	5,631.69	56.39%	462.77	8.22%
<b>TOTAL</b>	<b>10,564.38</b>	<b>100%</b>	<b>9,987.92</b>	<b>100%</b>	<b>576.46</b>	<b>5.77%</b>

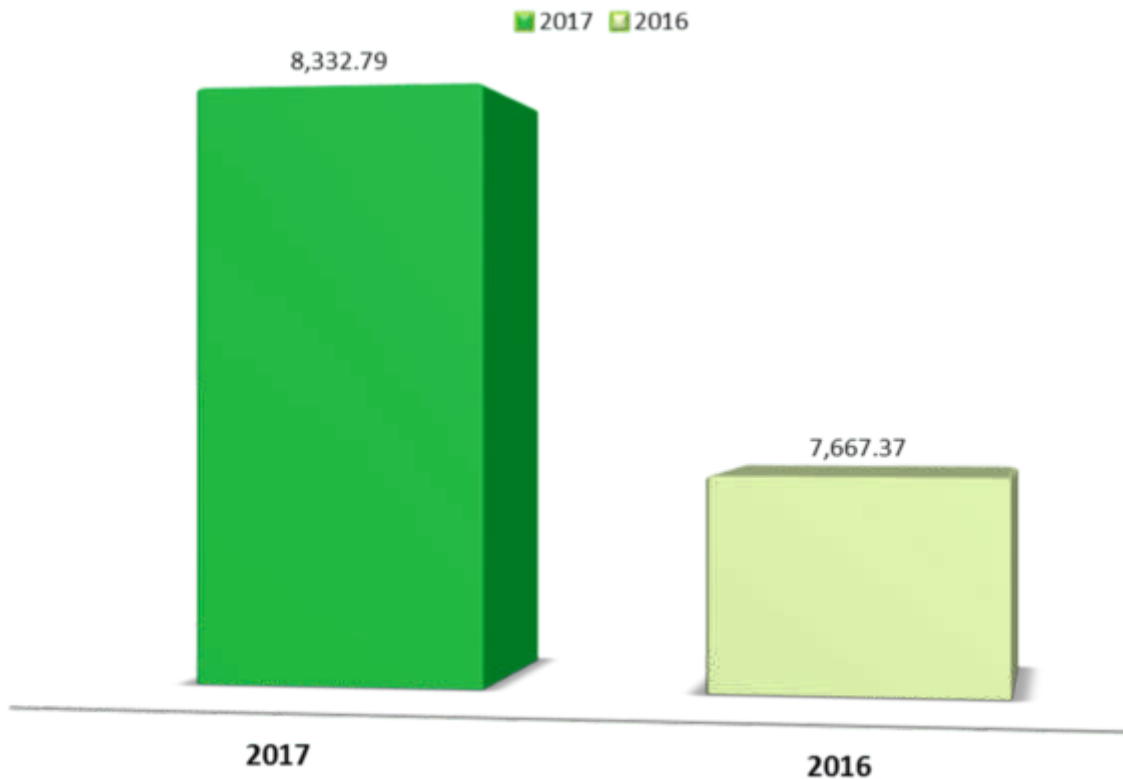


### 1.3 RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS

En el año 2017, se recuperó en concepto de capital la cantidad de US\$8.33 millones que comparado con lo obtenido en el año 2016, este valor fué mayor en US\$665.42 miles que representa el 8.68%. La Caja de Crédito como producto de mantener una adecuada disciplina de recuperación de préstamos, ha cumplido oportunamente con sus obligaciones financieras y tener un índice de préstamos vencidos del 0.83%

#### RECUPERACIÓN COMPARATIVA 2017-2016 (EN MILES DE US DÓLARES)

2017	2016	VARIACIÓN	
		MONTO	%
8,332.79	7,667.37	665.42	8.68%



## 2. GESTIÓN FINANCIERA

### *Agencia Usulután*



### CANALES ELECTRÓNICOS



### AGENCIA USULUTÁN

4a. Avenida Norte, N° 25, Barrio La Parroquia, Depto. Usulután.

Nuestros Horarios: De Lunes a Viernes de 7:00 A.M. hasta las 5:00P.M.

Sábados de 7:00 A.M. hasta las 4:00 P.M. y

Domingos de 8:00 A.M. hasta las 12:00 M.D.

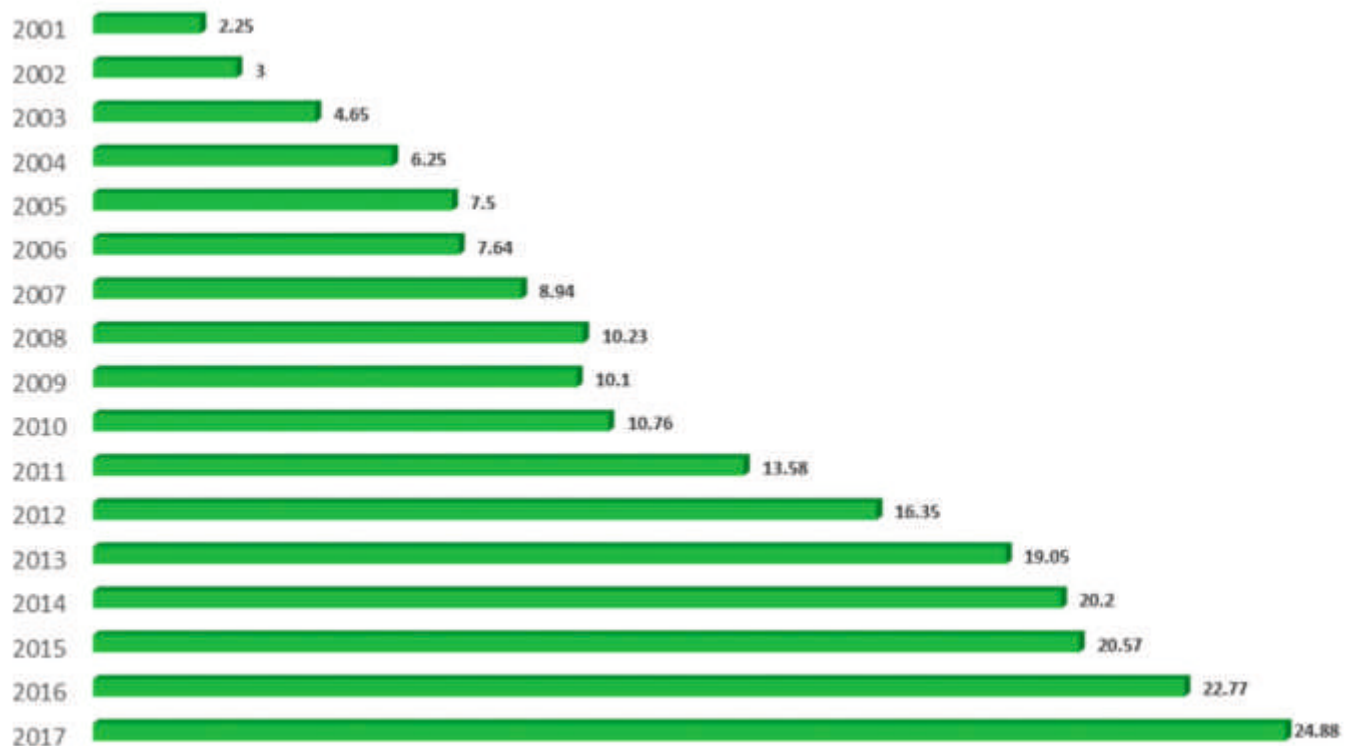
PBX: 2633-8300

## 2. GESTION FINANCIERA

### 2.1 CARTERA DE PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos representa 99.99% de los activos de la institución, habiendo alcanzado al 31 de diciembre de 2017 un saldo de US\$24.88 millones, obteniendo un incremento con relación al año anterior de US\$2.11 millones que representa un 9.30%.

### CARTERA DE PRÉSTAMOS COMPARATIVA (2001-2017) (EN MILLONES DE US DOLARES)

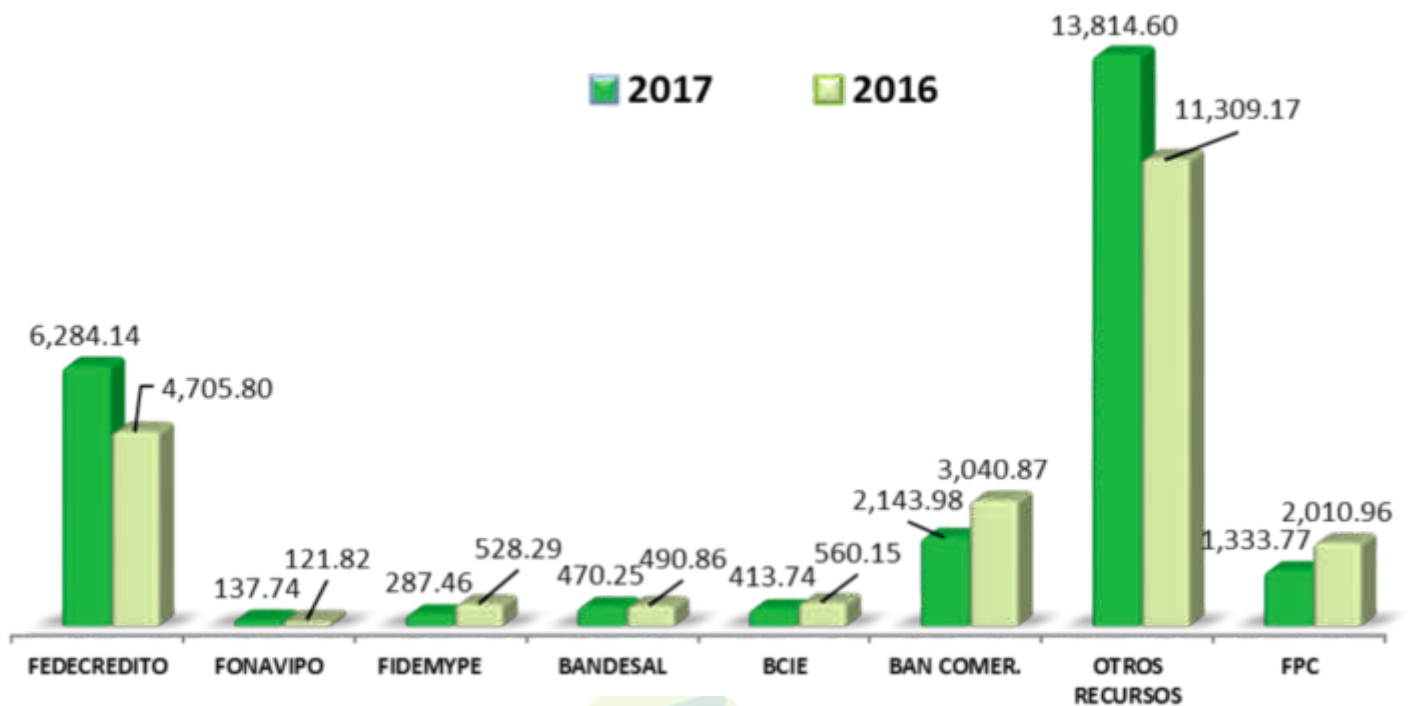


## 2.2 CARTERA DE PRÉSTAMOS POR FUENTE DE FONDOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cartera de préstamos es de US\$ 24.88 millones, del cual el 94.64% es financiado con recursos externos, entre los cuales sobresalen: a) El 55.51% de los depósitos obtenidos exclusivamente de los socios de la Caja de Crédito; b) el 25.25% de FEDECRÉDITO; y c) El 8.62% de los Bancos Comerciales

### CARTERA DE PRESTAMO POR FUENTE DE FONDOS COMPARATIVA 2017-2016 (EN MILES DE US DOLARES.)

FUENTE DE FONDOS	2017		2016		VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%
FEDECREDITO	6,284.14	25.25%	4,705.80	20.67%	1,578.34	33.54%
FONAVIPO	137.74	0.55%	121.82	0.54%	15.92	13.07%
FIDEMYPE	287.46	1.16%	528.29	2.32%	-240.83	-45.59%
BANDESAL	470.25	1.89%	490.86	2.16%	-20.61	-4.20%
BCIE	413.74	1.66%	560.15	2.46%	-146.41	-26.14%
BANCOS COMERCIALES	2,142.98	8.62%	3,040.87	13.36%	-896.89	-29.49%
OTROS RECURSOS	13,814.60	55.51%	11,309.17	49.67%	2,505.43	22.15%
<b>TOTAL REC.EXTERNOS</b>	<b>23,551.91</b>	<b>94.64%</b>	<b>20,756.96</b>	<b>91.17%</b>	<b>2,794.95</b>	<b>13.46%</b>
FONDOS PROPIOS	1,333.77	5.36%	2,010.96	8.83%	-677.19	-33.67%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>24,885.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,767.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,117.76</b>	<b>9.30%</b>



## 2.3 CARTERA DE PRÉSTAMOS POR PROGRAMA

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cartera de préstamos es de US\$24.88 millones, la cual se incrementó en US\$2.11 millones que representa el 9.30% con relación al saldo del año anterior, este incremento se dió principalmente en los sectores de consumo, alcaldías municipales y tarjetas de crédito.

### CARTERA DE PRESTAMOS POR PROGRAMA COMPARATIVO 2017-2016 (EN MILES DE US DOLARES)

PROGRAMA	2017			2016			VARIACION		
	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%	No.	MONTO	%
CRED. POP.	608	244.73	0.98%	607	225.15	0.99%	1	19.58	8.70%
MYPE	222	841.18	3.38%	215	895.84	3.93%	7	-54.66	-6.10%
VIVIENDA	98	913.36	3.67%	120	1,010.78	4.44%	-22	-97.42	-9.64%
CONSUMO	1,812	11,618.61	46.69%	1,743	10,498.41	46.11%	69	1,120.20	10.67%
PROMUNI	28	9,608.98	38.61%	26	8,582.91	37.70%	2	1,026.07	11.95%
TAR. CREDITO	1,160	1,658.82	6.67%	1,100	1,554.83	6.83%	60	103.99	6.69%
<b>TOTAL</b>	<b>3,928</b>	<b>24,885.68</b>	<b>100%</b>	<b>3,811</b>	<b>22,767.92</b>	<b>100%</b>	<b>117</b>	<b>2,117.76</b>	<b>9.30%</b>



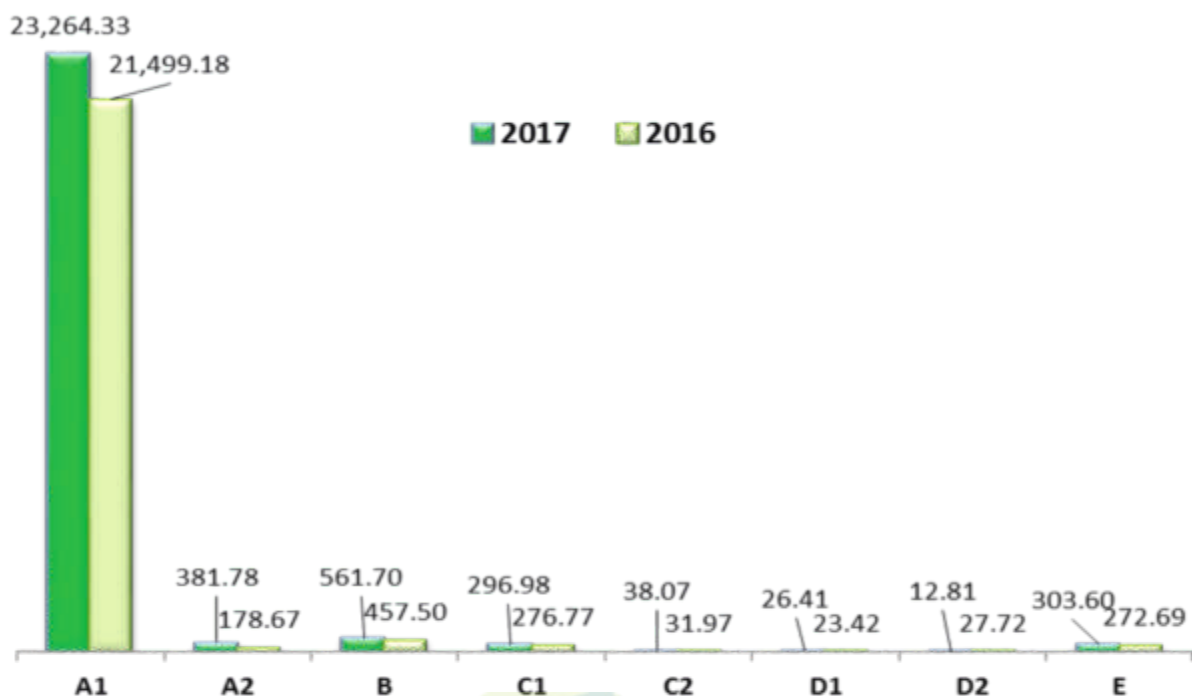
## 2.4 CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CALIFICACIÓN DE RIESGO.

La calificación de los Activos de Riesgos Crediticio, para la Constitución de Reservas de Saneamiento de Préstamos, se realiza en base a lo regulado en las “Normas para Calificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento” NCB-022, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al cierre del año 2017, se posee una cartera de préstamos con categoría de riesgo A1 por un monto de US\$23.26 millones, que representa el 93.49% del total de la cartera, habiendo incrementado en US\$1.76 millones con relación a la obtenida en el año 2016.

### CARTERA DE PRESTAMOS POR CALIFICACIÓN DE RIESGO COMPARATIVO 2017-2016 (EN MILES DE US DOLARES)

CALIFICACION	2017			2016			VARIACION		
	No.	CARTERA	%	No.	CARTERA	%	No.	CARTERA	%
A1	3,398	23,264.33	94.43%	3,354	21,499.18	94.43%	43	1,765.15	8.21%
A2	127	381.78	0.78%	100	178.67	0.78%	27	203.11	113.68%
B	172	561.70	2.01%	122	457.50	2.01%	50	104.20	22.77%
C1	64	296.98	1.22%	74	276.77	1.22%	-10	20.21	7.30%
C2	23	38.07	0.14%	13	31.97	0.14%	10	6.10	19.08%
D1	11	26.41	0.10%	15	23.42	0.10%	-4	2.99	12.77%
D2	6	12.81	0.12%	13	27.72	0.12%	-7	14.91	-53.79%
E	128	303.60	1.20%	120	272.69	1.20%	8	30.91	11.33%
<b>TOTAL</b>	<b>3,928</b>	<b>24,885.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,811</b>	<b>22,767.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>117</b>	<b>2,117.76</b>	<b>9.30%</b>

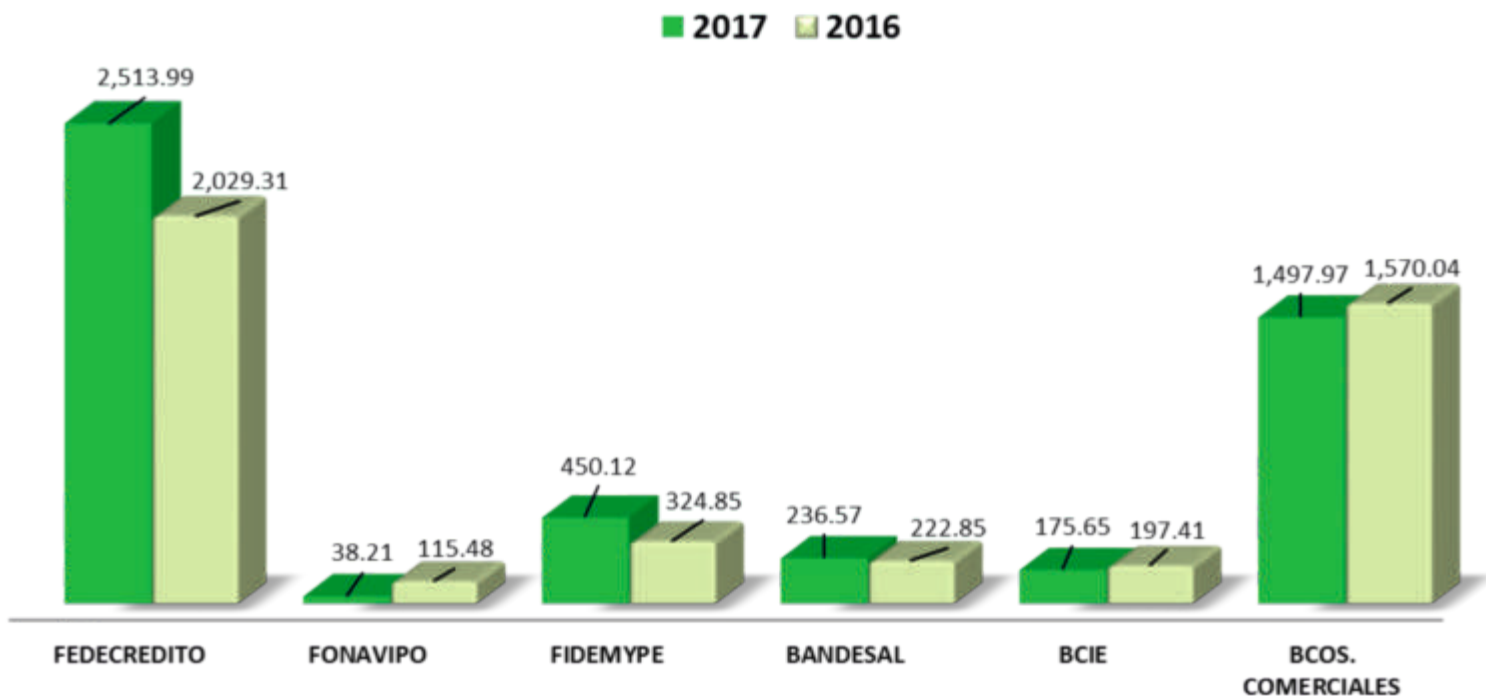


## 2.5 PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Durante el año 2017, la Caja de Crédito canceló oportunamente sus obligaciones a las instituciones financieras por un monto de US\$4.9 millones en concepto de capital e interese, el cual fue superior a lo cancelado en el año anterior por US\$452.57 millones que representa el 10.15%, ratificando de esta manera su reconocida solvencia financiera.

### PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS COMPARATIVA 2017-2016 (EN MILES DE US DOLARES)

INSTITUCIONES	2017	2016	VARIACION	
			MONTO	%
FEDECREDITO	2,513.99	2,029.31	484.68	23.88%
FONAVIPO	38.21	115.48	-77.27	-66.91%
FIDEMYPE	450.12	324.85	125.27	38.56%
BANDESAL	236.57	222.85	13.72	6.16%
BCIE	175.65	197.41	-21.76	-11.02%
BCOS. COMERCIALES	1,497.97	1,570.04	-72.07	-4.59%
<b>TOTAL</b>	<b>4,912.51</b>	<b>4,459.94</b>	<b>452.57</b>	<b>10.15%</b>



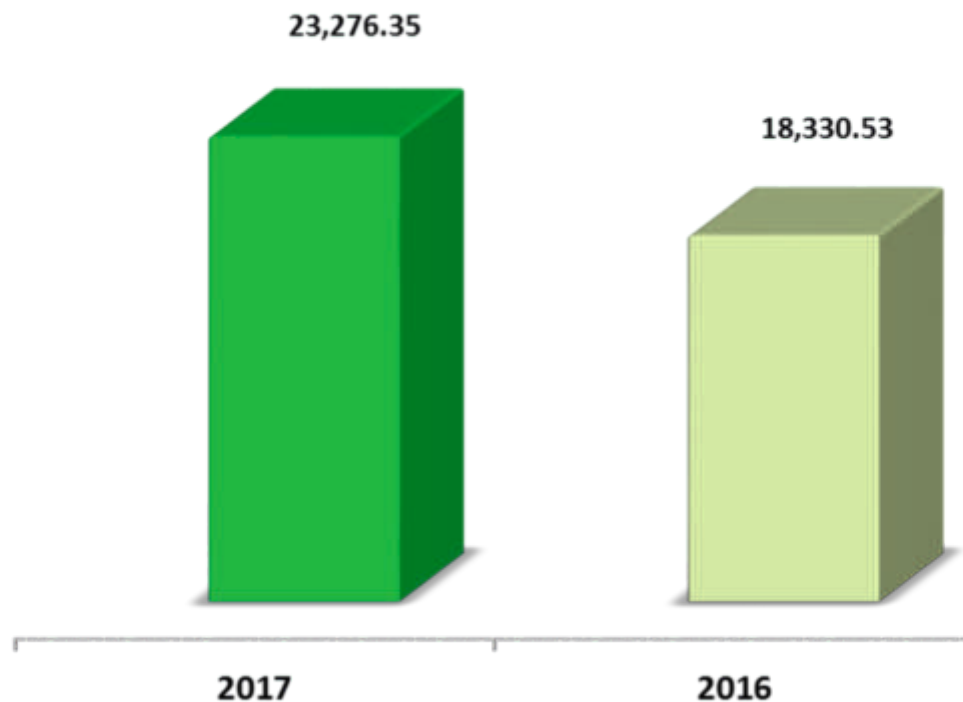
## 2.6 PAGO DE REMESAS FAMILIARES.

De acuerdo al informe emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador, durante el año 2017, ingresaron al país en concepto de remesas familiares el valor de US\$ 9,999.00 millones, que comparado con lo ingresado en el año anterior se ha tenido un incremento de US\$ 999.9 millones que representa el 99.99%

Esta Caja de Crédito durante el año 2017, pagó 91,105 remesas familiares por un monto de US\$23.27 millones, alcanzando un incremento de US\$4.94 millones con relación al año 2016, el cual representa el 26.98%, cuyo promedio de remesa pagada es de US\$255.49, con el cual se ha contribuido al desarrollo económico de las familias salvadoreñas

### PAGO DE REMESAS FAMILIARES COMPARATIVA 2017-2016 (EN MILES DE US DOLARES)

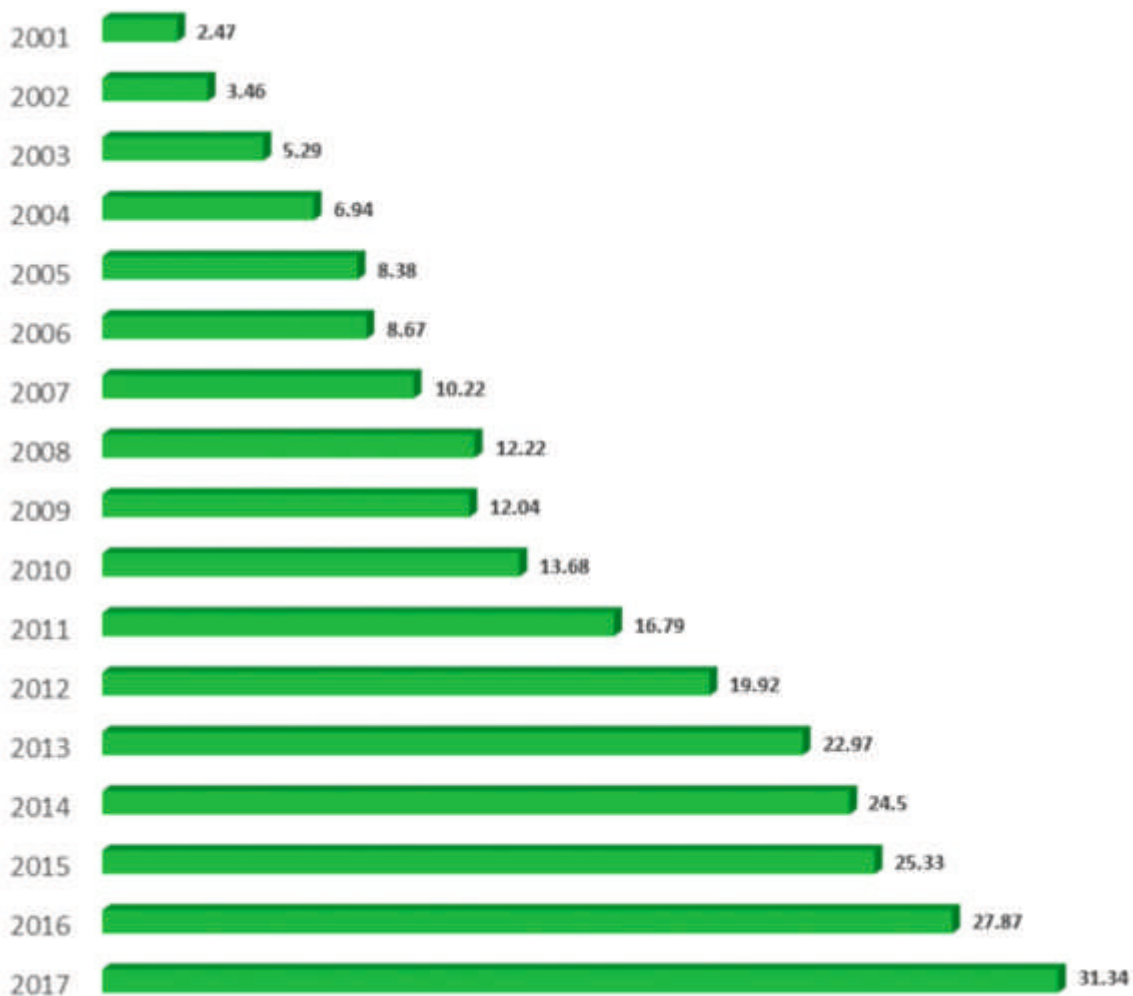
2017		2016		VARIACIÓN		
No.	MONTO	No.	MONTO	No.	MONTO	%
91,105	23,276.35	72,586	18,330.53	18,519	4,945.82	26.98%



## 2.7 ACTIVOS

Los Activos totales de la Caja al 31 de diciembre de 2017, son de US\$ 31.34 millones, alcanzando un incremento con respecto al año 2016 de US\$3.49 millones, que representa el 12.43%, el cual se debe principalmente al incremento registrado en la cartera de préstamos, la cual constituye el 79.32% del total de los activos.

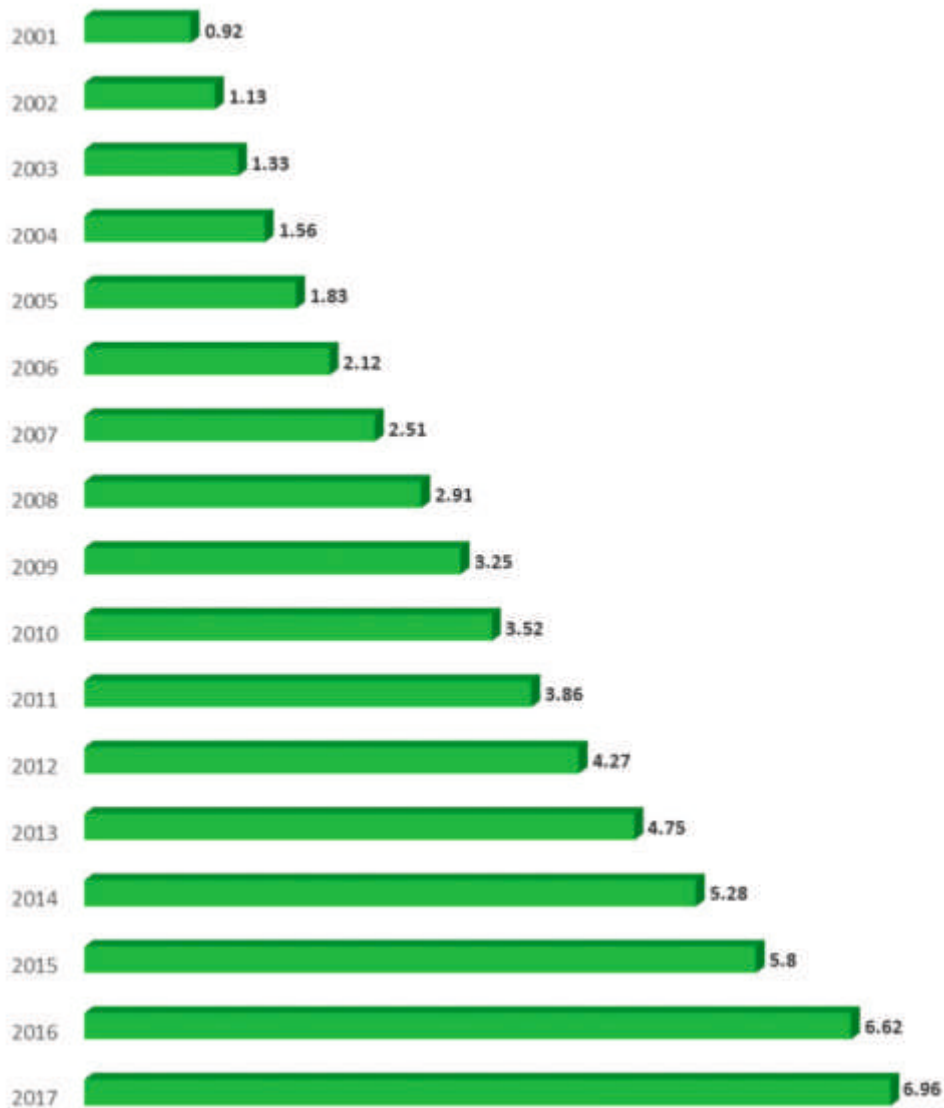
### ACTIVOS TOTALES COMPARATIVOS (2001-2017) (EN MILLONES DE US DOLARES)



## 2.8 PATRIMONIO

Como producto de la solidez financiera la Caja de Crédito posee al 31 de diciembre de 2017 un patrimonio de US\$6,963.4 miles, habiéndose incrementado en US\$346.19 miles que representa el 5.23%, el cual es importante continuar fortaleciendo ya que constituye la columna vertebral para el desarrollo de la institución.

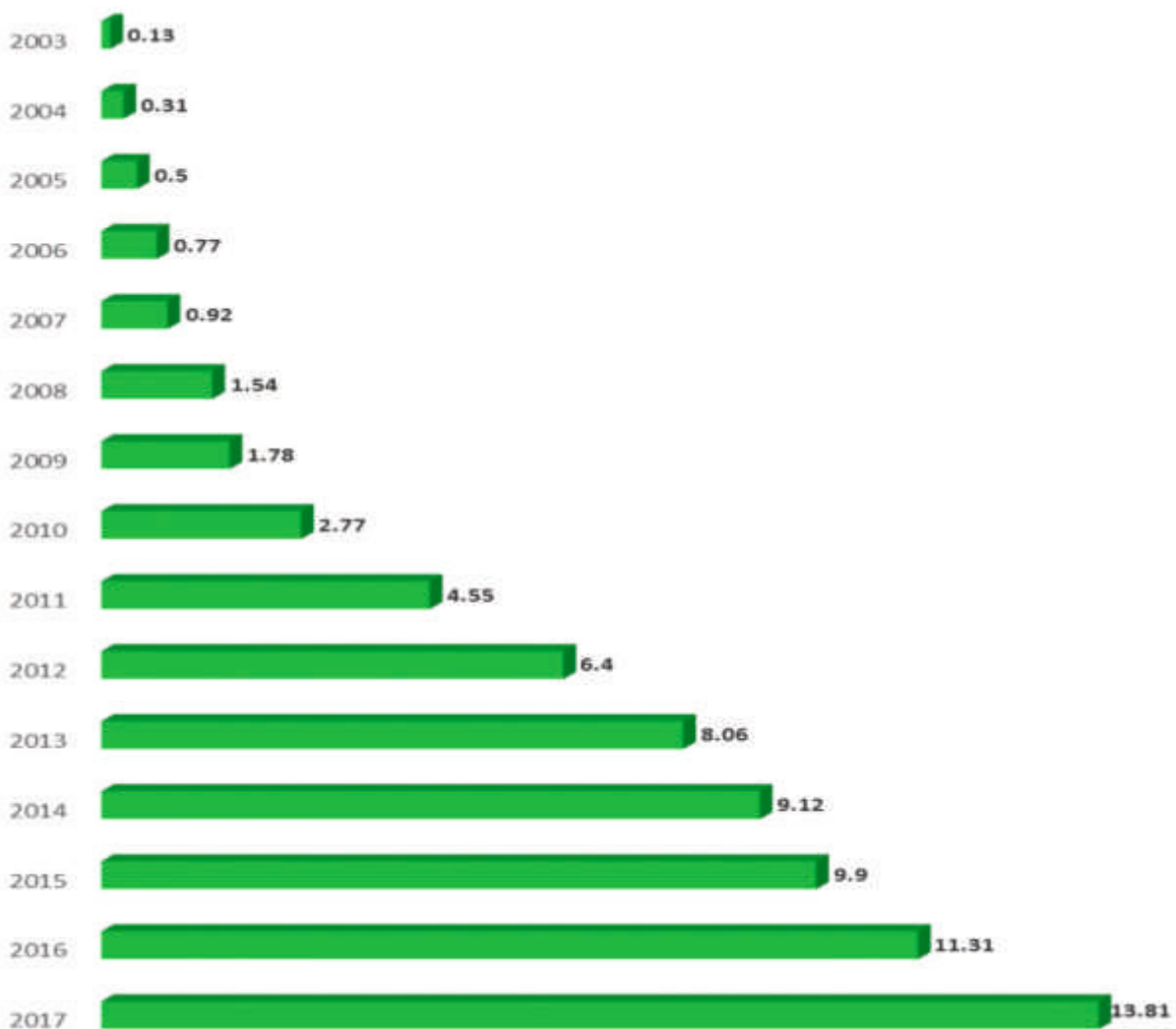
### PATRIMONIO COMPARATIVOS (2001-2017) (EN MILLONES DE US DOLARES)



## 2.9 DEPÓSITOS (Obtenidos exclusivamente de los socios de la Caja de Crédito)

Los fondos depositados en la Caja de Crédito por sus socios en los diferentes cuentas de ahorro al 31 de diciembre de 2017, es por un monto de US\$13.8 millones y como resultado del alto grado de confianza este valor se ha incrementado con relación al año 2016 por US\$2.5 millones que representa el 22.15%

### SALDO DE DEPÓSITOS COMPARATIVOS (2003-2017) (EN MILLONES DE US DOLARES)



## 2.10 UTILIDAD DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017, la Caja de Crédito obtuvo una utilidad de operación por un monto total de US\$944.96 miles, que comparada con la obtenida en el año 2016, esta fue mayor en US\$112.96 miles que representa el 13.58% de incremento, como producto al incremento en la prestación de los diferentes productos y servicios financieros, así como también la adecuada administración de los gastos de operación.

De la utilidad de la operación obtenida en el ejercicio 2017 de US\$994.96 miles, menos el impuesto sobre la renta, el 5% de la contribución especial y la reserva legal, da como resultado la utilidad neta de US\$458.46 miles que comparada con la obtenida en el año 2016, esta es mayor en US\$38.72 miles que representa el 9.23%

### UTILIDAD OPERATIVA COMPARATIVA (2003-2017)

(EN MILES DE US DOLARES)



### 3. GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

## *Agencia El Tránsito*



### TARJETAS DE CRÉDITO



### AGENCIA EL TRÁNSITO

1a. Avenida Sur, N° 26 Barrio Concepción, El Tránsito, Depto. San Miguel.  
Nuestros Horarios: De Lunes a Viernes de 7:00 A.M. hasta las 5:00P.M.

Sábados de 7:00 A.M. hasta las 4:00 P.M. y

Domingos de 8:00 A.M. hasta las 12:00 M.D.

PBX: 2633-8900

### 3. GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Como resultado de ejecutar adecuadamente el plan estratégico, el plan operativo y financiero y el plan de marketing, la Caja de Crédito durante el año 2017 obtuvo adecuados resultados económicos y financieros los cuales se resumen en el siguiente cuadro.

#### RESULTADOS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA COMPARATIVA 2017-2016 (CIFRAS DADAS EN US DÓLARES)

CONCEPTOS	2017	2016	VARIACION	
			MONTO	%
<b>A- DE LOS SOCIOS</b>				
NUMERO DE SOCIOS	19,859	18,334	1,525	8.32%
<b>B- DEL CAPITAL SOCIAL</b>				
CAPITAL SOCIAL	\$1,103,181.00	\$1,056,437.00	\$46,744.00	4.42%
VALOR CONTABLE DE LA ACCION	\$6.31	\$6.03	\$0.28	4.64%
<b>C- DE LA GESTION CREDITICIA</b>				
No. DE PRESTAMOS EN CARTERA	3,928	3,811	117	3.07%
SALDO DE CARTERA DE PRESTAMOS	\$24,885,686.81	\$22,767,922.09	\$2,117,764.72	9.30%
No. DE PRESTAMOS OTORGADOS	3,540	3,859	-319	-8.27%
MONTO DE LOS PRESTAMOS OTORGADOS	\$10,564,383.51	\$9,987,924.00	\$576,459.51	5.77%
<b>D- DE LA MORA</b>				
No. DE PRESTAMOS VENCIDOS	151	145	6	4.14%
SALDO DE PRESTAMOS VENCIDOS	\$207,370.55	\$209,937.88	-\$2,567.33	-1.22%
INDICE DE PRESTAMOS VENCIDOS	0.83%	0.92%	-0.09%	-9.78%
<b>E- RESERVA DE SANEAMIENTO DE PRESTAMOS</b>				
VALOR	\$433,698.58	\$394,110.57	\$39,588.01	10.04%
%	209.14%	187.73%	21.41%	11.40%
<b>F- PATRIMONIO</b>				
PATRIMONIO	\$6,963,402.32	\$6,617,212.17	\$346,190.15	5.23%
<b>G- RESULTADO ECONOMICO</b>				
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS Y RESERVAS	\$944,967.49	\$832,004.74	\$112,962.75	13.58%
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS, RESERVAS Y CONTRIBUCIÓN ESPECIAL	\$458,468.26	\$419,739.68	\$38,728.58	9.23%
<b>H- ACTIVO TOTAL</b>				
ACTIVO	\$31,342,588.51	\$27,878,371.46	\$3,464,217.05	12.43%
<b>I- OTRAS OPERACIONES FINANCIERAS</b>				
No. DE REMESAS FAMILIARES PAGADAS	91,105	72,586	\$18,519.00	25.51%
PAGO DE REMESAS FAMILIARES	\$23,276,355.55	\$18,330,534.47	\$4,945,821.08	26.98%
PROMEDIO DE REMESA PAGADA	\$255.49	\$252.54	\$2.95	1.17%

## 4. COMITÉS DE APOYO A LA JUNTA DIRECTIVA



Con el propósito de apoyar la gestión administrativa de la Junta Directiva, la Caja de Crédito cuenta con varios comités que colaboran para lograr los objetivos de la institución, algunos están integrados por miembros de la Junta Directiva y de la alta gerencia, entre los cuales están:

**a) COMITÉ DE AUDITORÍA.**

Este comité, está integrado por miembros de la Junta Directiva, de la Alta Gerencia y Auditoría Interna, cuya principal función es la de mantener un flujo de comunicación entre la Junta Directiva, Auditoría Externa, Auditoría Fiscal y Auditoría Interna, con el fin de dar cumplimiento a las Leyes, Reglamentos y Normas aplicables, así como también a los acuerdos de la Junta General de Accionistas, de la Junta Directiva y a las disposiciones emitidas por FEDECREDITO entre otras.

**b) COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y ACTIVOS.**

Este comité, está integrado por miembros de la Junta Directiva, de la alta gerencia, el Gestor de Riesgos y el Oficial de Cumplimiento, el cual fue creado en cumplimiento a lo establecido en el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera (UIF) de la Fiscalía General de la República, así como también en las Normas Técnicas para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo (NRP-08), emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, cuya principal función es la de informar a la Junta Directiva, sobre los resultados obtenidos por el Oficial de Cumplimiento en las evaluaciones realizadas a las diferentes operaciones financieras que se realizan en la Caja de Crédito, para prevenir el lavado de dinero y de activos y de esta manera evitar que esta sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas.

**c) COMITÉ DE RIESGOS**

Este comité está integrado por miembros de la Junta Directiva, de la alta gerencia y el Gestor de Riesgos, cuya principal función es la de informar a la Junta Directiva sobre el resultado de las evaluaciones realizadas por el Gestor de Riesgos, sobre los riesgos asumidos por la Caja, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación, para ello, revisa Manuales, Políticas y Procedimientos relacionados con la gestión de los riesgos.

#### **d) OTROS COMITÉ**

Además de los comités antes mencionados, se poseen otros comités, cuya función es la de impulsar la coordinación funcional de las distintas áreas de la institución, entre las cuales están:

##### **1. COMITÉ DE GERENCIA**

Este comité, está integrado por la alta gerencia y los jefes de las agencias, el cual evalúa el cumplimiento de los diferentes planes de trabajo y otras actividades necesarias para obtener los resultados esperados para que la Caja sea solvente, rentable y competitiva.

##### **2. COMITÉS DE CRÉDITO**

Los comités de crédito resuelven solicitudes de créditos hasta el monto delegado por la Junta Directiva, así como también el ingreso de nuevos socios a la Caja de Crédito, cuyo propósito es la de agilizar las resoluciones de estas solicitudes en beneficio de los socios.

##### **3. COMITÉS DE MORA**

Este comité evalúa el estado en que se encuentran los préstamos en mora, con el propósito de identificar los préstamos de difícil recuperación y determinar el impacto que estos tendrán en la institución, así como también el de proponer las medidas necesarias para minimizar el riesgo de pérdidas por la incobrabilidad de préstamos.

##### **4. COMITÉ DE SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL**

Este comité se ha creado en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 13 de la Ley General de Prevención de Riesgos en los Lugares de Trabajo y sus reglamentos, entre sus funciones está la de verificar que el personal de empleados no esté expuestos a riesgos ocupacionales y enfermedades profesionales.

## 5. GESTIÓN ADMINISTRATIVA



## 5. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Entre las principales actividades realizadas por la Caja de Crédito durante el año 2017, están:

### 1. Sesiones celebradas por la Junta Directiva.

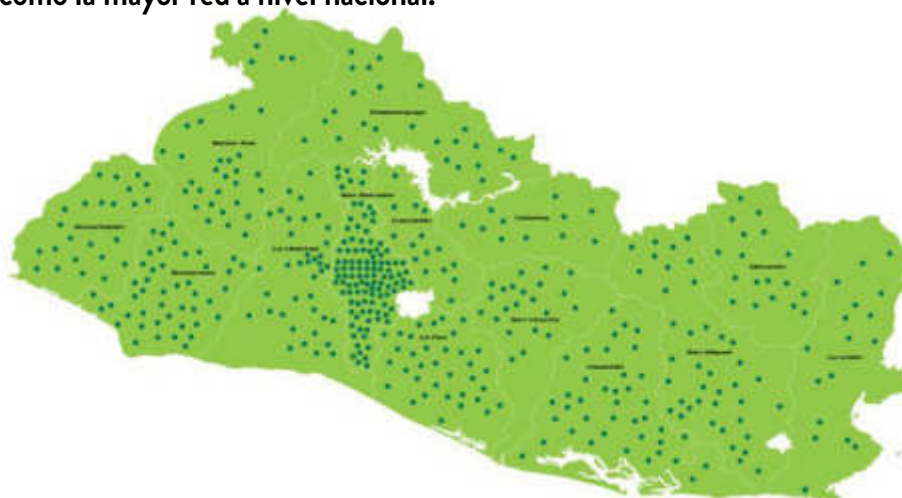
Se realizaron 50 sesiones de Junta Directiva, en las cuales se trataron los asuntos relacionados con el giro económico y financiero de la institución, apegados al cumplimiento de las Leyes, Reglamentos y Normas aplicables, como también a las buenas prácticas, con el propósito de que la Caja de Crédito sea una institución solvente, rentable y competitiva.

### 2. SEGURO DE VIDA

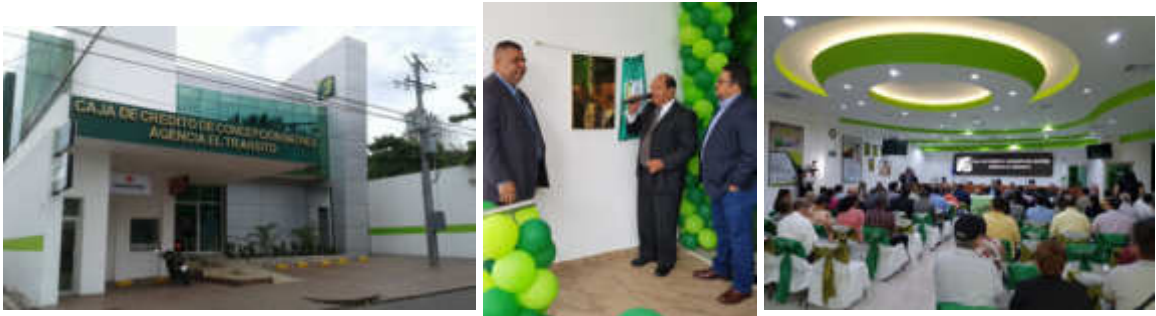
Se ha iniciado la comercialización del seguro de vida, respaldado por la compañía de seguros FEDECREDITO VIDA S.A., SEGUROS DE PERSONAS el cual está dirigido a personas de bajos ingresos, que van desde una cobertura de US\$1,000.00 con una prima mensual de US\$1.30, hasta US\$50,000.00 con una prima mensual de US\$42.95, todo con el propósito de contribuir con la protección de la familia.

### 3. FEDERED 365

Comprometidos con nuestros socios, como miembros del Sistema Fedecrédito contamos con más de 180 Cajeros automáticos distribuidos en todo el país, lo que nos ubica como la mayor red a nivel nacional.



4. El 16 de Junio de 2017 se realizó el acto de inauguración del moderno edificio de la Agencia El Tránsito, con el cual se está brindando un adecuado servicio a los socios y clientes.



#### 5. FEDE PUNTO VECINO (CORRESPONSALES NO BANCARIOS)

Se ha continuado fortaleciendo a los 4 Corresponsales No Bancarios, denominados FEDEPUNTO VECINO, que la Caja de Crédito posee en las ciudades de San Rafael Oriente y en San Jorge ambos del Departamento de San Miguel, con los cuales se le está facilitando a la población la realización de las diferentes transacciones financieras como son: pago de préstamos, depósitos y retiros en cuentas de ahorro, (exclusivo para socios de la Caja de Crédito) y el pago de servicios básicos, habiéndose realizado durante el año 2017, 50,852 transacciones por el valor de US\$ 2.0 millones.



**6. Profundización en la prestación de los siguientes productos y servicios.**

**1. Tarjeta de Crédito VISA Internacional.**

Durante el año se otorgaron 245 tarjetas de Crédito por US\$ 578.9 miles de límite en las diferentes clases de tarjetas.

CLASE	N°	MONTO
CLÁSICAS	83	\$ 52,800.00
ORO	114	\$ 195,100.00
PLÁTINUM	<u>48</u>	<u>\$ 331,000.00</u>
TOTAL	245	\$578,900.00

Con las tarjetas de crédito, pueden realizar retiros de efectivo y compras a nivel nacional e internacional. A nivel nacional poseen grandes descuentos en compras de gasolina, restaurantes, supermercados y otros.

**2. Tarjeta de Débito VISA Internacional.**

Se poseen 3,691 tarjetas de débito activas con el respaldo de VISA Internacional, con los cuales los tarjetahabientes pueden realizar las operaciones de retiro de efectivo en toda la red de cajeros automáticos en todo el país y en el extranjero, así también pueden realizar compras en los comercios a nivel nacional e internacional.

**3. FEDEMÓVIL (BANCA MÓVIL)**

Se ha incrementado el otorgamiento del servicio FEDEMOVIL, como uno de los canales electrónicos de mucha importancia para la inclusión financiera, debido a que por medio de un teléfono celular, se pueden realizar operaciones financieras las 24 horas durante todo el día, ya sea en el país o en el extranjero, entre las operaciones financieras se pueden realizar, pagos a préstamos, transferencia de fondos entre cuentas de ahorro, pago de servicios básicos, consulta de saldos y otros.

#### 4. EDUCACIÓN FINANCIERA

Desde el año 2012, la Caja ha impartido capacitaciones a estudiantes, empleados, micro empresarios y amas de casa, sobre como administrar adecuadamente el dinero, con el propósito de potenciar la cultura del ahorro y de esta manera mejorar las condiciones de vida, habiendo realizado en el año 2017, 12 capacitaciones, en las cuales participaron 369 personas quienes manifiestan su agradecimiento por el apoyo recibido.



#### 5. FEDEBANKING (BANCA POR INTERNET)

Se está otorgando el servicio de FEDEBANKING, el cual es un canal electrónico, por medio del cual los usuarios pueden realizar a toda hora las siguientes operaciones:

- a) Consultar saldos de depósitos y préstamos.
- b) Realizar transferencia de fondos entre cuentas de depósitos propios y ajenos.
- c) Pago a préstamos propios y ajenos.
- d) Pago de servicios básicos con cargo a la cuenta de ahorro.
- e) Pago de tarjeta de crédito propia y ajena.
- f) Cobro de remesas, con traslado a cuenta de ahorro.

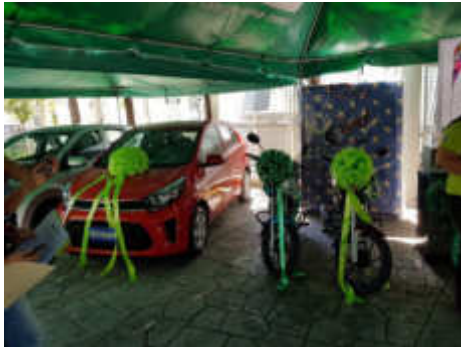
#### 6. PROGRAMA DE SALUD A TU ALCANCE.

Se ha incrementado la afiliación de socios y clientes al programa de Salud a tú Alcance, el cual tiene el propósito de beneficiar a la población de escasos recursos económicos ya que con el valor de US\$ 2.25 mensuales reciben el servicio de salud familiar a través de la red de médicos a nivel nacional, contratados por la Empresa Promotora de Salud (EPS).

## 7. Participación en la promoción GANA FÁCIL del SISTEMA FEDECRÉDITO.

En la promoción GANA FÁCIL, desarrollada durante el año 2017, se realizaron 4 sorteos a nivel nacional, habiendo resultado favorecidos 12 usuarios de esta Caja de Crédito, obteniendo los siguientes premios:

1 Motocicleta	2 DVD
2 Camas Matrimoniales	1 Tablet
2 Refrigeradoras	1 Televisor LED
2 Lavadoras	1 Cocina



## 8. Actividades desarrolladas en el marco de la Responsabilidad Social Empresarial

a) Participación de Caravana de Remesas Familiares en el Municipio de San Rafael Oriente, Departamento de San Miguel





**b) Diferentes donaciones a instituciones que solicitan apoyo, a Iglesias con equipos instrumentales, Centros Escolares con equipos informáticos e indumentaria para actividades internas de dichos centros educativos.**



**c) Entrega de premios de promoción del día de la madre.**

Se otorgaron diferentes premios a nuestros clientes, por sorteo realizado en el mes de Mayo con motivo de celebrar el mes de la madre, donde se sortearon, ventiladores, licuadoras cocinas de mesa, y muchos artículos más.

d) Celebración del Día de la madre, donde se rifaron una gran cantidad de premios, agradeciendo su preferencia y se les agasajó con música y muchas actividades alusivas a su día, actividad que se llevó a cabo en nuestra Oficina Central así como en nuestras dos agencias.

### Oficina Central



### Agencia El Tránsito



### Agencia Usulután



**e) Inauguración de Moderno Edificio Agencia El Tránsito.**

El 16 de Junio de 2017 se realizó el acto de inauguración del moderno edificio de la Agencia El Tránsito, en la cual se contó con la presencia del Lic. Macario Armando Rosales Rosa y muchas personalidades más, las cuales junto a los invitados posterior al acto de inauguración todos los asistentes se deleitaron con un exquisito almuerzo acompañado de música en vivo.



**f) Celebración del día del Niño en el parque central de Usulután, donde se regalaron juguetes, quiebra de piñatas, entrega de artículos promocionales, participación de payasos, castillos inflables y muchas actividades más.**



**g) Participación en fiestas patronales.**

Como ya es tradición en Diciembre se tuvo la participación de la Caja de Crédito en las fiestas patronales de Concepción Batres en honor a la Inmaculada Concepción de María, en dicho evento se contó con la participación de Payasos, quiebra de piñatas, se repartió refrigerios a los asistentes, así mismo un grupo de batucada que hizo bailar a todo el público que asistió al evento, además se obsequiaron muchos artículos promocionales a los asistentes a la celebración.



### h) Fiesta Navideña

En el mes de diciembre se desarrolló la tradicional fiesta navideña a los clientes del programa de Crédito Popular en la cual se contó con la presencia de Santa Claus que obsequió juguetes a los hijos de nuestros clientes, Mariachis que alegraron la tarde de todos los asistentes, así mismo degustaron de un sabroso refrigerio.



### i) Cena Navideña a Representantes de Acciones.

En el mes de diciembre se desarrolló una cena navideña bailable con los representantes de acciones y sus invitados, donde se contó con la presencia de la Orquesta Homy y su función guanaca y el Show de Tony Gabriel.



## 6. RENUNCIA DE SOCIOS



Se recibieron 108 solicitudes de renunciaciones de socios, que poseen 19,794 acciones, por el valor de \$19,794.00, las cuales fueron presentadas conforme a lo establecido en la Cláusula Octava de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja de Crédito y que sometemos a consideración de la Honorable Junta General de Accionistas para su resolución.

No.	Nombre	Fecha de Solicitud	N° Acciones	Valor de Acciones
1	ALFARO DE PALOMO ANA DEL CARMEN	31/03/2017	73	\$ 73.00
2	ALFARO RENDEROS CESAR ADONAY	29/09/2017	125	\$ 125.00
3	ALVARADO HERNANDEZ SANTOS SAUL	30/08/2017	214	\$ 214.00
4	ALVARADO REINA ELIZABETH	28/12/2016	385	\$ 385.00
5	ARANIVA CERON PAZ ANGELICA	28/09/2017	329	\$ 329.00
6	ARGUETA LIBERATO ANDRES HERMINIO	04/11/2016	78	\$ 78.00
7	ARTIGA DIAZ JUAN CARLOS	04/09/2017	155	\$ 155.00
8	AVALOS BENITEZ JOSE ENRIQUE	13/03/2017	1	\$ 1.00
9	BELTRAN ROMERO CARLOS OVIDIO	15/03/2017	26	\$ 26.00
10	BELTRAN ROMERO YOLANDA	15/03/2017	147	\$ 147.00
11	BERMUDEZ DE NIETO MORENA ISABEL	03/01/2017	24	\$ 24.00
12	BONILLA DE JOVEL ELBA MARINA	21/04/2017	16	\$ 16.00
13	CABRERA HERNANDEZ ANA ARGELIA	03/12/2016	1	\$ 1.00
14	CALLES JOSE SANTIAGO	08/09/2017	142	\$ 142.00
15	CAÑAS GOMEZ MARIO ADELMO	15/11/2016	63	\$ 63.00
16	CARRANZA AGUILAR ROBERTO ANTONIO	22/04/2017	55	\$ 55.00
17	CARRANZA DE HENRIQUEZ CARLA ISABEL	01/09/2017	97	\$ 97.00
18	CARRANZA DIAZ ALBA LUZ	08/05/2017	406	\$ 406.00
19	CARRILLO MORALES PORFIRIO	17/03/2017	195	\$ 195.00
20	CASTILLO APARICIO MIGUEL ANGEL REYNALDO	31/03/2017	667	\$ 667.00
21	CASTILLO GONZALEZ JOSE ANTONIO	21/09/2017	197	\$ 197.00
22	CHAVARRIA QUINTANILLA WILLIAN ANTONIO	18/05/2017	41	\$ 41.00
23	CHAVEZ DE BONILLA MARTA	26/07/2017	77	\$ 77.00
24	CHAVEZ OMAR ANTONIO	20/03/2017	546	\$ 546.00
25	CHICA SANTOS HIGINIO	21/10/2016	187	\$ 187.00
26	CHICAS DE RUIZ MARIA ELENA	14/08/2017	347	\$ 347.00
27	CHOTO CALZADA FRANCISCO	01/06/2017	99	\$ 99.00
28	CLAROS DE ORTEZ BERTA ELISET	28/09/2017	178	\$ 178.00
29	CORDOVA CASTELLANOS JOSE VICTOR	28/09/2017	302	\$ 302.00
30	CORDOVA URQUIA RAMON	06/03/2017	272	\$ 272.00
31	CORTEZ MARENCO JOSE YOEL BLADIMIR	09/12/2016	153	\$ 153.00
32	CORVERA MALDONADO JUAN OSCAR	25/10/2016	93	\$ 93.00
33	CRUZ CEREN CARLOS HUMBERTO	26/09/2017	95	\$ 95.00
34	DIAZ GARCIAGUIRRE ROBERTO ARTURO	27/06/2017	396	\$ 396.00
35	DOMINGUEZ SERPAS JOSE PORFIRIO	28/03/2017	762	\$ 762.00
36	ELIAS DURAN JUAN ANTONIO	15/03/2017	149	\$ 149.00
37	ESCOBAR ALDANA JUAN MARTIN	19/04/2017	89	\$ 89.00
38	FABIAN BERMUDEZ ERNESTO ENRIQUE	21/04/2017	128	\$ 128.00
39	FLORES GOMEZ MIRIAN DEL CARMEN	13/09/2017	326	\$ 326.00
40	FLORES JUAN FRANCISCO	24/02/2017	179	\$ 179.00
41	FUNES ORTIZ MARTHA ALICIA	22/09/2017	409	\$ 409.00
42	GAITAN JOSE REMBERTO	09/09/2017	81	\$ 81.00
43	GARCIA ALVARADO JOSE	09/08/2017	78	\$ 78.00
44	GARCIA LOVO MARIA YOLANDA	02/02/2017	236	\$ 236.00
45	GARCIA MARIO	10/02/2017	193	\$ 193.00
46	GONZALEZ MENDOZA RICARDO ANTONIO	13/09/2017	125	\$ 125.00
47	GONZALEZ VALDEZ RAMON ANTONIO	16/11/2016	51	\$ 51.00
48	GUTIERREZ LIZAMA ANA ABIDAIL	07/08/2017	1	\$ 1.00
49	HERNANDEZ AMAYA TOMASA	30/03/2017	152	\$ 152.00
50	HERNANDEZ HERNANDEZ JOSE ELIAS	25/09/2017	62	\$ 62.00

No.	Nombre	Fecha de Solicitud	N° Acciones	Valor de Acciones
51	HERNANDEZ SEGUNDO DE JESUS	18/08/2017	443	\$ 443.00
52	HERRERA DE BONILLA MARTA DORA	20/03/2017	94	\$ 94.00
53	IRAHETA ALFARO PEDRO GONZALO	16/05/2017	186	\$ 186.00
54	JAI ME SILVIA YANIRA	25/03/2017	92	\$ 92.00
55	LAZO MOLINA RAUL ARTURO	22/10/2016	217	\$ 217.00
56	LEIVA BONILLA ISRAEL	29/04/2017	95	\$ 95.00
57	LEIVA JOSE CARMELO	20/03/2017	88	\$ 88.00
58	LINARES JUAN CARLOS	06/06/2017	141	\$ 141.00
59	LOPEZ ESCOBAR JORGE ALBERTO	10/03/2017	102	\$ 102.00
60	LOPEZ VIUDA DE MARTINEZ JEAQUELINE YASMIN	11/09/2017	113	\$ 113.00
61	MARQUEZ DE CHAVEZ CLAUDIA LORENA	22/04/2017	244	\$ 244.00
62	MARTINEZ DE AREVALO REINA ELIZABETH	17/05/2017	12	\$ 12.00
63	MARTINEZ VASQUEZ MANUEL DE JESUS	26/09/2017	95	\$ 95.00
64	MEJIA MACHADO JUAN ANTONIO	31/07/2017	221	\$ 221.00
65	MEJIA MIGUEL ANGEL	17/07/2017	31	\$ 31.00
66	MENDEZ BLANCA ALICIA	29/04/2017	109	\$ 109.00
67	MENDEZ QUINTANILLA MAURICIO	27/09/2017	148	\$ 148.00
68	MENDOZA MIGUEL ANTONIO DE LA CRUZ	14/06/2017	173	\$ 173.00
69	MIRANDA ROMERO WILFREDO	23/03/2017	122	\$ 122.00
70	MOLINA ROSA EMILIA	16/08/2017	142	\$ 142.00
71	MONCHEZ FRANCISCO JAVIER	03/05/2017	63	\$ 63.00
72	MONTANO SANCHEZ SANTOS	05/04/2017	123	\$ 123.00
73	MORALES AREVALO JUAN CARLOS	08/03/2017	201	\$ 201.00
74	MORALES HERRERA SANTOS HERIBERTO	26/09/2017	224	\$ 224.00
75	MOREIRA DIAZ ESTELA ELIZABETH	21/09/2017	294	\$ 294.00
76	MUÑOZ EDIT MABEL	01/07/2017	227	\$ 227.00
77	NOLASCO ADRIAN	09/08/2017	51	\$ 51.00
78	ORTIZ NIETO NICOLAS	02/09/2017	54	\$ 54.00
79	ORTIZ RIVERA OSCAR ROBERTO	30/09/2017	301	\$ 301.00
80	PALMA PALMA JOSE DANIEL	29/09/2017	180	\$ 180.00
81	PARADA RAMOS GUADALUPE DEL TRANSITO	25/10/2016	41	\$ 41.00
82	PENADO CARDONA CESAR ULISES	22/09/2017	212	\$ 212.00
83	PEREZ GONZALEZ WILFREDO	02/06/2017	306	\$ 306.00
84	PEREZ RENDERO RIGOBERTO	04/04/2017	208	\$ 208.00
85	PEREZ ZEPEDA SALVADOR	17/03/2017	63	\$ 63.00
86	PORTILLO FLORES ROBERTO CARLOS	12/09/2017	84	\$ 84.00
87	PORTILLO HERNANDEZ JUAN EMILIO	03/04/2017	385	\$ 385.00
88	QUINTANILLA DE GUZMAN DYNA ESPERANZA	30/06/2017	612	\$ 612.00
89	QUINTANILLA PEDRO ANTONIO	28/10/2016	135	\$ 135.00
90	QUINTEROS AMAYA ALFREDO	18/09/2017	372	\$ 372.00
91	RAMIREZ BARRIENTOS SAUL ERNESTO	27/09/2017	159	\$ 159.00
92	RAMIREZ LOVO ALVARO MANUEL	06/06/2017	236	\$ 236.00
93	REYES REYES MIGUEL OMAR	15/11/2016	190	\$ 190.00
94	RIVERA LOPEZ JOSE OSCAR	27/10/2016	51	\$ 51.00
95	RODRIGUEZ DE JOYA MARIA DEL CARMEN	29/03/2017	91	\$ 91.00
96	ROMERO SORIANO RAMON	10/08/2017	330	\$ 330.00
97	ROQUE CARRANZA JOSE WILFREDY	13/06/2017	51	\$ 51.00
98	SARAVIA GALVEZ VICTOR ERNESTO	18/07/2017	62	\$ 62.00
99	SARAVIA GARAY DENIS ORLANDO	08/10/2016	319	\$ 319.00
100	TAURA HERNANDEZ MARCOS RONY	18/03/2017	141	\$ 141.00

No.	Nombre	Fecha de Solicitud	N° Acciones	Valor de Acciones
101	TEJADA GARCIA LUIS ALFREDO	12/06/2017	270	\$ 270.00
102	TORRES CASTELLON MOISES SANTOS	10/08/2017	103	\$ 103.00
103	TORRES DE BARDALES ROSA ANA LILIAM	26/09/2017	322	\$ 322.00
104	TURCIOS DE ZELAYA IRMA DE JESUS	02/01/2017	251	\$ 251.00
105	VALLE VALMORE	29/06/2017	261	\$ 261.00
106	VEGA VALENCIA VICTOR HUGO	04/07/2017	132	\$ 132.00
107	VILLALTA GONZALEZ GABRIEL	03/10/2016	357	\$ 357.00
108	VILLANUEVA VILLEGAS ALFONSO	25/09/2017	261	\$ 261.00
<b>TOTAL</b>			<b>19,794</b>	<b>\$ 19,794.00</b>

## 6. EXCLUSIÓN DE SOCIOS



En cumplimiento a lo establecido en la Cláusula Séptima de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución vigente de la Caja de Crédito, se somete a ratificación la exclusión de 275 socios que poseen 16,952 acciones por el valor de US\$16,952.00 los que sometemos a consideración de la Honorable Junta General de Accionistas, siendo estos.

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
1	A. C. BEND. DE DIOS PARA LA ADMON Y OP Y MANT AGUA POT. CTON NANZAL LOS JOBOS Y	1	\$ 1.00
2	Aguilar José Raúl	71	\$ 71.00
3	Aguilar Martínez Odalis Mariela	26	\$ 26.00
4	Aguilar Santos Carlos	45	\$ 45.00
5	Alas De Meléndez María Candelaria	15	\$ 15.00
6	Albarez Hernández Claudia Ivania	6	\$ 6.00
7	Alemán Arce Luis Antonio	387	\$ 387.00
8	Alfaro Vásquez José Gonzalo	59	\$ 59.00
9	Alvarenga Alvarenga Ana Lucia	7	\$ 7.00
10	Alvarenga Bonilla Manuel De Jesús	46	\$ 46.00
11	Alvarenga Guerrero Moisés Antonio	13	\$ 13.00
12	Álvarez Eris Rodolfo	1	\$ 1.00
13	Álvarez Nolasco Lidia Emperatriz	10	\$ 10.00
14	Álvarez Nolasco Lorena Esmeralda	9	\$ 9.00
15	Amaya Nolasco Jaime Remberto	24	\$ 24.00
16	Amaya Portillo Yeny Carolina	31	\$ 31.00
17	Aparicio Cañas Roberto	71	\$ 71.00
18	Aranda De Álvarez Dinora Del Carmen	104	\$ 104.00
19	Araujo Martínez Sonia Stella	141	\$ 141.00
20	Ascencio Quinteros Claudia Janet	29	\$ 29.00
21	Avalos Ramírez Jacqueline Del Carmen	19	\$ 19.00
22	Ayala De Garay Morena Guadalupe	1	\$ 1.00
23	Ayala Ortiz Reina De La Paz	7	\$ 7.00
24	Barahona Gaitán Oneyde Melani	23	\$ 23.00
25	Barrero Joya José Nelson	3	\$ 3.00
26	Benítez Aparicio María Magdalena	7	\$ 7.00
27	Bermúdez Bermúdez Elsy Aracely	44	\$ 44.00
28	Bermúdez Gómez Asly Masiel	9	\$ 9.00
29	Bermúdez Gómez Ricardo Alfredo	5	\$ 5.00
30	Bermúdez Solano Francisco Antonio	21	\$ 21.00
31	Bernal Hilario De Jesús	51	\$ 51.00
32	Berrios Aquilina De Jesús	101	\$ 101.00
33	Brizuela Leiva Marcelina Elizabeth	33	\$ 33.00
34	Bustillo Martínez Ana Neriseldi	79	\$ 79.00
35	Calderón Bermúdez Santiago Sarbelio	540	\$ 540.00
36	Calzadilla Saravia Pedro Alexander	48	\$ 48.00
37	Campos Ana Isabel	44	\$ 44.00
38	Campos Chicas Ezequiel Alberto	8	\$ 8.00
39	Campos De Coto Norma Elisa	1	\$ 1.00
40	Campos Guzmán Noé Antonio	7	\$ 7.00
41	Campos Rivera Concepción Del Carmen	133	\$ 133.00
42	Cardona Escobar Estefany Yamileth	10	\$ 10.00
43	Carranza Osegueda Xiomara Lineth	79	\$ 79.00
44	Castellanos Yasmín Uri	1	\$ 1.00
45	Castillo Flores Claudia Elizabeth	7	\$ 7.00
46	Castro Gómez Herbert Orlando	13	\$ 13.00
47	Castro Lizama Raquel Esmeralda	19	\$ 19.00
48	Castro López Edgard Alexis	12	\$ 12.00
49	Castro Milagro Del Carmen	116	\$ 116.00
50	Centeno Herrera Juan David	4	\$ 4.00

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
51	Cerna Panameño Julio Cesar	338	\$338.00
52	Chavarría López Teresa De Jesús	72	\$ 72.00
53	Chavarría Martínez Melvis Elena	3	\$ 3.00
54	Chávez Cruz Sulma Jitza	8	\$ 8.00
55	Chávez De Parada Mayra Lisset	7	\$ 7.00
56	Chávez Karina Yamileth	39	\$ 39.00
57	Chávez Molina Raquel Esmeralda	166	\$ 166.00
58	Chávez Zoila Susana	15	\$ 15.00
59	Chicas Gloria Argentina	49	\$ 49.00
60	Cisneros Hernández Concepción Cristabel	1	\$ 1.00
61	Claros De Serrano Norma Elizabeth	111	\$ 111.00
62	Coreas De Serrano Odila Del Carmen	8	\$ 8.00
63	Coreas Pérez Mauricio Alexander	4	\$ 4.00
64	Coreas Ramos Alma Azucena	48	\$ 48.00
65	Cortez Campos Guillermo Antonio	1	\$ 1.00
66	Cortez Campos Rene Eduardo	10	\$ 10.00
67	Cortez Maira Beatriz	4	\$ 4.00
68	Cruz Lemus José Carlos	89	\$ 89.00
69	Cruz Ortiz Patricia Marisol	31	\$ 31.00
70	Cruz Quintanilla Eli Josué	113	\$ 113.00
71	Díaz Guadalupe Cristina	17	\$ 17.00
72	Díaz Soriano Héctor Francisco	31	\$ 31.00
73	Elena Martínez Silvia Noemí	7	\$ 7.00
74	Espinoza Penado Martha Haydee	201	\$ 201.00
75	Estrada Santos Noemí	6	\$ 6.00
76	Estrada Turcios Ana Doris	12	\$ 12.00
77	Flores Cerón Bitia Del Carmen	1	\$ 1.00
78	Flores De Vásquez Juana De Jesús	34	\$ 34.00
79	Flores Garay Oscar Manuel	153	\$ 153.00
80	Flores Meléndez José Alberto	23	\$ 23.00
81	Flores Rivera Roxana Elizabeth	26	\$ 26.00
82	Flores Segovia José Alexander	13	\$ 13.00
83	Flores Zuniga Ana María Gladis	59	\$ 59.00
84	Franco Castro Gloria Veraly	11	\$ 11.00
85	Franco Martínez Evelin Yulisa	15	\$ 15.00
86	Funes Bermúdez Maritza Carolina	3	\$ 3.00
87	Funes Rodríguez Tania Lissette	1	\$ 1.00
88	Gaitán Bran Rosa Delmy	41	\$ 41.00
89	Gallegos De Paz Felicita Yanneth	1	\$ 1.00
90	Gámez Sara Luz	128	\$ 128.00
91	Ganuzza Cruz Blanca Idalia	106	\$ 106.00
92	Ganuzza De Bermúdez Ana María	10	\$ 10.00
93	Garay Cruz Sofía Del Carmen	7	\$ 7.00
94	Garay Segovia Gloria Maricela	17	\$ 17.00
95	García Mendoza Francisco	61	\$ 61.00
96	García Vda. De Cerna Olga Lidia	13	\$ 13.00
97	Gómez De Muñoz Elba De Los Ángeles	12	\$ 12.00
98	Gómez De Zavala Stella Del Carmen	70	\$ 70.00
99	Gómez Elda Marisa	19	\$ 19.00
100	Gómez López Roxana Yamileth	4	\$ 4.00

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
101	Gómez Zelaya Oscar Alexander	10	\$10.00
102	González De Medina María De Los Ángeles	79	\$ 79.00
103	González De Osorio María Guadalupe	72	\$ 72.00
104	González De Ramírez Reyna Nohemí	187	\$ 187.00
105	González Idalia Vanessa	56	\$ 56.00
106	González Manuel De Jesús	3	\$ 3.00
107	Granados Ascencio Walter Adalberto	19	\$ 19.00
108	Granados Coreas Doris Odalis	163	\$ 163.00
109	Grijalva García Daysi	9	\$ 9.00
110	Guandique De Martínez María Antonia	133	\$ 133.00
111	Guandique Guandique Mercy Clareth	24	\$ 24.00
112	Guandique Marenco Leonel De Jesús	138	\$ 138.00
113	Guerrero Paz Vilma Elizabeth	1	\$ 1.00
114	Guevara Zelaya José Humberto	80	\$ 80.00
115	Guzmán Cisneros Gerónima Elizabeth	14	\$ 14.00
116	Guzmán Guerrero Zoila Inés Valeria	1	\$ 1.00
117	Henríquez Flores María Yamileth	24	\$ 24.00
118	Henríquez Herrera Herberth Istmar	1	\$ 1.00
119	Hernández Flores Humberto	7	\$ 7.00
120	Hernández Flores Rene Salvador	8	\$ 8.00
121	Hernández González Juan José	1	\$ 1.00
122	Hernández Martínez Delmy Yolanda	46	\$ 46.00
123	Hernández Quintanilla Rosa Liliam	27	\$ 27.00
124	Hernández Rodríguez Miguel Ángel Antonio	5	\$ 5.00
125	Hernández Turcios Carlos Alfredo	71	\$ 71.00
126	Hernández Zamora Verónica Emperatriz	8	\$ 8.00
127	Herrera Rivera Sofía Elena	24	\$ 24.00
128	Iglesias Osorio Glenda Guadalupe	6	\$ 6.00
129	Jaime Zelaya Lidia Del Carmen	46	\$ 46.00
130	Jiménez Cruz Magaly Elizabeth	25	\$ 25.00
131	Jiménez Platero Estanislao	21	\$ 21.00
132	Laguán Bonito Leyda Verónica	1	\$ 1.00
133	Latín Cuaguit Carlos Alonso	70	\$ 70.00
134	Leiva Fuentes Franys Elizabeth	53	\$ 53.00
135	Leiva Rodríguez José Adonay	58	\$ 58.00
136	Lemus De Lazo Fátima Del Carmen	37	\$ 37.00
137	Lizama De Lozano Kenny Marisol	4	\$ 4.00
138	Lizama De Ramírez María Magdalena	7	\$ 7.00
139	Lizama De Romero Yessenia Marlene	61	\$ 61.00
140	Lizama Gaitán María De La Paz	20	\$ 20.00
141	Lobos Sánchez Juan Lucio	308	\$ 308.00
142	López Alegría Liseth	159	\$ 159.00
143	López Alegría Rocío Sujey	30	\$ 30.00
144	López Argueta Elsy Yanira	9	\$ 9.00
145	López De Escobar Daysi Aracely	141	\$ 141.00
146	López De Padilla Ana Vilma	14	\$ 14.00
147	López Mejía Juan Ramón	9	\$ 9.00
148	López Ricardo Alonso	61	\$ 61.00
149	López Vásquez Delmi Lissette	285	\$ 285.00
150	Lovato Rodríguez Marvelli Eliasid	3	\$ 3.00

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
151	Luna Orellana Ana Silvia	4	\$4.00
152	Majano Rigoberto	251	\$ 251.00
153	Marín Miranda José Luis Obispo	25	\$ 25.00
154	Márquez Alvarado William Yohalmo	837	\$ 837.00
155	Martínez Aguilar Karla Josefina	1	\$ 1.00
156	Martínez De Ramírez Mirian	26	\$ 26.00
157	Martínez García Marilú	25	\$ 25.00
158	Martínez Machuca Rosa Imelda	13	\$ 13.00
159	Martínez Nolasco Patricia Yamileth	1	\$ 1.00
160	Martínez Romero Jesús	33	\$ 33.00
161	Martínez Rosales Gloria Elizabeth	100	\$ 100.00
162	Mejía De Gaitán Josefa Elizabeth	165	\$ 165.00
163	Mejía Gallardo Josselyn Estefani	15	\$ 15.00
164	Mejía Mejía Neris Yaneth	21	\$ 21.00
165	Mejía Sandoval Ana Isabel	21	\$ 21.00
166	Mejicanos Ana Francisca	37	\$ 37.00
167	Meléndez Quintanilla Yaquelin Lisseth	22	\$ 22.00
168	Membreño Medina Lucia Del Carmen	13	\$ 13.00
169	Mena De Escobar Karen Andrea	23	\$ 23.00
170	Méndez Coreas José Uliser	1	\$ 1.00
171	Montano De Reyes Sulma Yanette	11	\$ 11.00
172	Morales Rodríguez Kevin Josué	10	\$ 10.00
173	Morales Salmerón Oscar Isai	12	\$ 12.00
174	Morataya Ricardo Ernesto	10	\$ 10.00
175	Moreno De Apontes Norma Guadalupe	130	\$ 130.00
176	Moreno Gochez Maritza Del Carmen	12	\$ 12.00
177	Muñoz Mejía José Adán	27	\$ 27.00
178	Navarrete Quintanilla Wendy Arely	6	\$ 6.00
179	Navas Colindres Luis Ernesto	1	\$ 1.00
180	Orantes Mendoza Ibis Aricema	28	\$ 28.00
181	Orellana Campos María De La Cruz	9	\$ 9.00
182	Ortiz De Portillo Santos Lucia	11	\$ 11.00
183	Osegueda Parada Rosa Elsy	259	\$ 259.00
184	Osorio De Nolasco Ana Berta	2	\$ 2.00
185	Palacios Callejas Javier Ulises	14	\$ 14.00
186	Palacios Rodríguez Olivia Migdalia	24	\$ 24.00
187	Palacios Sánchez María Bardelia	18	\$ 18.00
188	Palomo Moreno María Luisa	504	\$ 504.00
189	Panameño Quintanilla Gilberto	192	\$ 192.00
190	Parada Candelaria Del Carmen	211	\$ 211.00
191	Parada Guzmán Jessyca Francisca	48	\$ 48.00
192	Parada Rodríguez Noé Martin	173	\$ 173.00
193	Parada Sandoval José David	41	\$ 41.00
194	Penado Gladis De Jesús	5	\$ 5.00
195	Pérez De Mejía Maritza Nohemy	18	\$ 18.00
196	Pérez De Rivera Ana Silvia	241	\$ 241.00
197	Perla Hernández Manuel De Jesús	65	\$ 65.00
198	Portillo Amaya Johana Elizabeth	1	\$ 1.00
199	Quintanilla Ana Herminia	14	\$ 14.00
200	Quintanilla De García María Elena	23	\$ 23.00

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
201	Quintanilla De Soriano Francisca De Los Ángeles	34	\$34.00
202	Quintanilla Karen Ivonne	50	\$ 50.00
203	Quintanilla Lemus Jorge Adalberto	2	\$ 2.00
204	Quintanilla Parada Silvia Yesenia	13	\$ 13.00
205	Quintanilla Reyna Eliseth	66	\$ 66.00
206	Quinteros De Hernández Rosa Elena	1	\$ 1.00
207	Quinteros Guidos Ana Guadalupe	28	\$ 28.00
208	Quiroz Quintanilla Wiliam Carlos Alberto	1	\$ 1.00
209	Ramírez Cárcamo Carla Yaneth	3	\$ 3.00
210	Ramírez Cesar Alberto	9	\$ 9.00
211	Ramírez De Requeno Ivette Marjore	6	\$ 6.00
212	Ramírez Fictoria Delmy Yaneth	11	\$ 11.00
213	Ramírez Flores Moisés	41	\$ 41.00
214	Ramírez González Carlos Efraín	1	\$ 1.00
215	Ramírez Jaime Antonio	4	\$ 4.00
216	Ramírez Martínez José William	1	\$ 1.00
217	Ramírez Wilian Alexander	5	\$ 5.00
218	Ramos De García María Elena	22	\$ 22.00
219	Reyes Flor María	6	\$ 6.00
220	Reyes Guzmán Suyapa Ofelia	5	\$ 5.00
221	Reyes Mejía Jessica Estela	59	\$ 59.00
222	Reyes Reyes Carlos Manuel	351	\$ 351.00
223	Rivas Ríos Yesenia Yanira	46	\$ 46.00
224	Rivas Segovia Elsy	19	\$ 19.00
225	Rivera Carranza Pedro Antonio	64	\$ 64.00
226	Rivera De Hernández María Elena	25	\$ 25.00
227	Rivera Pérez Víctor Alberto	1	\$ 1.00
228	Rodríguez Cruz Reyna De La Paz	4	\$ 4.00
229	Rodríguez De Larín Ana Dely	12	\$ 12.00
230	Rodríguez De Sura Ana Mercis	97	\$ 97.00
231	Rodríguez Gómez Carmen Rosa	7	\$ 7.00
232	Rodríguez Gómez Felicitas Del Carmen	47	\$ 47.00
233	Rodríguez Nativi Manuel Dolores	878	\$ 878.00
234	Rodríguez Rodríguez Héctor José	180	\$ 180.00
235	Rodríguez Zelaya Verónica Josefina	45	\$ 45.00
236	Romero Ayala Saúl Alfredo	38	\$ 38.00
237	Romero María José	10	\$ 10.00
238	Romero Martínez José Osmín	79	\$ 79.00
239	Romero Vda. De Rodríguez Silvia Marina	31	\$ 31.00
240	Rubio Castellanos Héctor Emir	32	\$ 32.00
241	Ruiz De Gaitán Gabriela Sarai	37	\$ 37.00
242	Salamanca Bermúdez Mirna Evelin	170	\$ 170.00
243	Samayoa Berta Dinora	93	\$ 93.00
244	Sánchez Ayala José Rolando	1	\$ 1.00
245	Sánchez Del Cid Ana Cesibel	1	\$ 1.00
246	Sánchez Portillo Susy Elizabeth	4	\$ 4.00
247	Sánchez Romero Berta Lidia	146	\$ 146.00
248	Santana Carlos Roberto	42	\$ 42.00
249	Santos Cristobal	104	\$ 104.00
250	Santos De Vásquez Sandra Elizabeth	28	\$ 28.00

No.	Nombre	N° Acciones	Valor de Acciones
251	Santos Soto Flor Marina	5	\$5.00
252	Saravia Martínez José William	39	\$ 39.00
253	Serrano Quintanilla Karen Estefany	46	\$ 46.00
254	Silva Claros Manuel De Jesús	1	\$ 1.00
255	Solórzano Mirian Dolores	170	\$ 170.00
256	Soriano Benavides Mirna Elizabeth	133	\$ 133.00
257	Soriano Orellana Jessica Yesenia	9	\$ 9.00
258	Soto Lazo Manuel Rigoberto	1,310	\$ 1,310.00
259	Soto Martínez Norma Del Rosario	16	\$ 16.00
260	Torres De Guevara Sandra Yesenia	164	\$ 164.00
261	Turcios Campos Josué Eliezer	44	\$ 44.00
262	Turcios Melara Claudia Del Carmen	147	\$ 147.00
263	Ulloa Jiménez Sebastián Octaviano	55	\$ 55.00
264	Valiente Zelayandia Edith Griselda	21	\$ 21.00
265	Vásquez Aida Dolores	27	\$ 27.00
266	Vásquez Andrade Mauro	53	\$ 53.00
267	Vásquez Mejía Claudia Carolina	5	\$ 5.00
268	Vásquez Vda De Arévalo Blanca Lidia	41	\$ 41.00
269	Ventura José Del Carmen	18	\$ 18.00
270	Vigil Sorto Brenda De Los Ángeles	20	\$ 20.00
271	Villatoro Valdez Dolores Elizabeth	311	\$ 311.00
272	Zamora Rivera Hermaina Concepción	1	\$ 1.00
273	Zavala Reyes Elvida Verónica	8	\$ 8.00
274	Zelaya De Villanueva Marta Denys	172	\$ 172.00
275	Zelaya Lozano Marlene Liseth	23	\$ 23.00
<b>TOTAL</b>		<b>16,952</b>	<b>\$ 16,952.00</b>

# ANEXOS

- ✓ **DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO.**
  
- ✓ **BALANCE GENERAL.**
  
- ✓ **ESTADO DE RESULTADO.**
  
- ✓ **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.**
  
- ✓ **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*Señores*

*Asamblea General de Accionistas*

*Caja de Crédito de Concepción Batres*

*Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable*

*Presente.*

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros 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 2016 y 2015, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Caja de Crédito de Concepción Batres, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad 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 Financiera adoptadas en El Salvador.

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.

### **Fundamentos para la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, emitidas por FEDECREDITO. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Caja de Crédito de Concepción Batres, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética

(IESBA) y hemos cumplido con nuestra responsabilidad ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para emitir nuestra opinión.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la base contable adoptada por la Administración y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como Negocio en Marcha, revelando, según corresponda los asuntos relacionados a continuidad y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Caja de Crédito de Concepción Batres, y la preparación de la información complementaria financiera, así como establecer el sistema de control interno, cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias, constituir el fondo patrimonial, los límites de créditos, créditos y contratos con personas relacionadas y la constitución de reservas de saneamiento, constituir inversiones que garanticen el negocio en marcha y atender las disposiciones de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

### ***Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto, están libres de incorrección material, debida de fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

San Salvador, 01 de Febrero de 2017.



CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS  
REGISTRO # 2565



Lic. Tony Gilberto Carranza Posada  
Director Presidente  
Registro # 700



CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES  
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, DE CAPITAL VARIABLE  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )

ACTIVO	2016	2015
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>		
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
Caja	\$ 486.003,02	\$ 517.463,01
Depósitos en bancos locales	186.518,04	570.248,11
Depósitos en otras entidades del sistema financiero	1.819.534,83	1.893.974,95
	<u>\$ 2.492.055,89</u>	<u>\$ 2.981.686,07</u>
<b>PRESTAMOS</b>		
Préstamos pactados hasta un año de plazo	\$ 379.758,96	\$ 358.457,92
Préstamos pactados a más de un año plazo	22.324.932,86	20.155.556,67
Préstamos vencidos	209.937,88	196.092,62
Sub-total	\$ 22.914.629,70	\$ 20.710.107,21
Provisión para incobrabilidad de préstamos	(394.110,57)	(513.102,28)
	<u>\$ 22.520.519,13</u>	<u>\$ 20.197.004,93</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Bienes recibidos en pago o adjudicados	\$ 101.014,80	\$ 56.483,76
Existencias	37.320,05	26.610,85
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	99.919,84	87.959,98
Cuentas por cobrar	168.963,66	136.577,17
Derechos y participaciones	959.193,58	878.444,58
Sub-total	\$ 1.366.411,93	\$ 1.186.076,34
Provisión de incobrabilidad de cuentas por cobrar	(46.716,86)	(47.171,85)
	<u>\$ 1.319.695,07</u>	<u>\$ 1.138.904,49</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Terrenos	\$ 216.159,01	\$ 216.159,01
Edificaciones	859.338,35	859.338,35
Revaluo	68.578,74	68.578,74
Construcciones en proceso	597.774,05	0,00
Equipo de computación	47.828,71	42.220,64
Equipo de oficina	21.320,64	12.248,96
Mobiliario	28.870,61	24.681,76
Vehículos	14.974,05	37.134,87
Maquinaria, equipo y herramientas	138.304,69	224.620,68
Amortizables	0,00	6.169,36
Sub-total	\$ 1.993.148,85	\$ 1.491.152,37
Depreciación acumulada	(447.047,48)	(475.751,23)
	<u>\$ 1.546.101,37</u>	<u>\$ 1.015.401,14</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 27.878.371,46</b>	<b>\$ 25.332.996,63</b>
Cuentas de orden	1.638.614,44	1.478.086,79
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 29.516.985,90</b>	<b>\$ 26.811.083,42</b>

  
SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
PRESIDENTE



  
SR. ARACELIS OMAR GÁRDENAS MEJÍA  
CONTADOR



  
CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS



  
GILBERTY GILBERTO CARRANZA  
CONTADOR



CAJA DE CREDITO DE CONCEPCION BATRES  
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, DE CAPITAL VARIABLE  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )

PASIVO	2016	2015
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO DE INTERMEDIACION</b>		
Depósitos a la vista	\$ 3.718.518,83	\$ 3.529.889,70
Depósitos pactados hasta un año plazo	6.956.485,51	5.746.211,95
Depósitos pactados a mas de un año plazo	435,40	125,84
Depósitos restringidos e inactivos	633.728,15	619.760,46
	<u>\$ 11.309.167,89</u>	<u>\$ 9.895.987,95</u>
<b>PRESTAMOS</b>		
Préstamos pactados hasta un año de plazo	\$ 518.801,51	\$ 460.354,90
Préstamos pactados a más de un año plazo	709.008,39	526.418,92
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	8.252.395,76	7.930.217,56
	<u>\$ 9.480.205,66</u>	<u>\$ 8.916.991,38</u>
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>		
Obligaciones a la Vista	\$ 1.104,64	\$ 342,71
	<u>\$ 1.104,64</u>	<u>\$ 342,71</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Cuentas por pagar	\$ 637.406,93	\$ 560.338,95
Retenciones	14.474,01	20.025,38
Provisiones	39.231,01	37.094,78
Créditos Diferidos	25.433,27	97.645,38
	<u>\$ 716.545,22</u>	<u>\$ 715.104,49</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>\$ 21.507.023,41</u>	<u>\$ 19.528.426,53</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social mínimo pagado	\$ 25.000,00	\$ 25.000,00
Capital social variable pagado	1.031.437,00	993.689,00
Reserva legal	4.603.320,93	4.122.092,29
Resultados por aplicar	419.739,67	416.929,49
Utilidades no distribuibles	133.490,32	140.406,71
Revaluaciones	68.578,74	68.578,74
Recuperación de activos castigados	48.021,54	11.912,62
Provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados	41.759,85	25.961,25
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>\$ 6.371.348,05</u>	<u>\$ 5.804.570,10</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>\$ 27.878.371,46</u>	<u>\$ 25.332.996,63</u>
Cuentas de orden por contra	1.638.614,44	1.478.086,79
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 29.516.985,90</u>	<u>\$ 26.811.083,42</u>



SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
PRESIDENTE



SR. ANDRES OMAR CARDENAS MEJIA  
CONTADOR



CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS



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 2016  
( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de operación de intermediación	\$ 3.483.516,06	\$ 3.259.581,06
Ingresos de otras operaciones	182.600,93	187.594,04
Ingresos no de operación	266.368,46	181.939,77
Total ingresos	<u>\$ 3.932.485,45</u>	<u>\$ 3.629.114,87</u>
Menos		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos de operación de intermediación	\$ 1.262.442,71	\$ 1.131.748,18
Costos de otras operaciones	381.763,78	289.375,62
Gastos de operación	1.445.709,47	1.354.204,54
Gastos no de operación	10.564,75	37.098,46
Total Gastos	<u>\$ 3.100.480,71</u>	<u>\$ 2.812.426,80</u>
Utilidad de operación	\$ 832.004,74	\$ 816.688,07
Menos		
Reserva legal	\$ 166.400,95	\$ 163.337,61
Impuesto sobre la renta	220.176,82	232.848,50
Impuesto Plan de Seguridad Ciudadana 5%	25.687,30	3.572,47
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 419.739,67</u>	<u>\$ 416.929,49</u>

  
SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
PRESIDENTE

  
SR. ANDRES OMAR CARDENAS MEJIA  
CONTADOR

  
CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS



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 2016  
( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2015	AUMENTO (DISMINUCION)	SALDO AL 31/12/2016
Capital social mínimo pagado	\$ 25.000,00	\$ -	\$ 25.000,00
Capital social variable pagado	993.689,00	37.748,00	1.031.437,00
Reserva legal	4.122.092,29	481.228,64	4.603.320,93
Resultados por aplicar	416.929,49	2.810,18	419.739,67
Utilidades no distribuibles	140.406,71	-6.916,39	133.490,32
Revaluaciones	68.578,74	0,00	68.578,74
Recuperacion de activos castigados	11.912,62	36.108,92	48.021,54
Provisión bienes recibidos en pago o adjudicados	25.961,25	15.798,60	41.759,85
Totales	\$ 5.804.570,10	\$ 566.777,95	\$ 6.371.348,05

	2015		2016	
Valor contable	\$5.804.570,10		\$6.371.348,05	\$6,03
Por acción	1,018,689 Acciones	\$5,70	1,056,437 Acciones	

NOTA

SE OBTUVO UN AUMENTO DE \$ 0.33, POR CADA ACCION CONTABLE PARA ESTE EJERCICIO, EN COMPARACION AL AÑO ANTERIOR.-

  
SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
PRESIDENTE



  
SR. ANDRES OMAR CARDENAS MEJIA  
CONTADOR



  
CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS



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 2016  
( EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA )

	2016	2015
<b>I. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 419.739,68	\$ 416.929,49
Reserva para saneamiento de préstamos	(118.991,71)	15.597,65
Reserva para depreciación	107.192,02	120.067,51
Reserva para productos deudores varios	15.343,61	(6.419,81)
Reservas de capital	481.228,64	408.566,95
Superávit ganado no distribuible	29.192,53	(26.303,55)
Aumento en otros activos	(180.790,58)	(90.483,98)
Aumento en otros pasivos	(89.877,51)	(154.280,30)
Total de actividades de operación	\$ 663.036,68	\$ 683.673,96
<b>II. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminución en cartera de préstamos	\$ (2.194.230,20)	\$ (369.976,07)
Inversiones en títulos valores	(80.749,00)	(56.013,35)
Activo fijo	(644.061,61)	(184.573,80)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	\$ (2.919.040,81)	\$ (610.563,22)
<b>III. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento en aporte usuarios del sistema	\$ 23.272,90	\$ 21.683,43
Aumento en captación de depósitos	1.150.827,27	750.740,27
Aumento financiamiento cooperativa central	(11.950,14)	(20.926,70)
Aumento financiamiento otras fuentes	566.475,92	(453.843,97)
Aumento en el capital social	37.748,00	88.757,00
Efectivo neto provisto (usado en) para actividades de financiamiento	\$ 1.766.373,95	\$ 386.410,03
Incremento neto de efectivo en el año	\$ (489.630,18)	\$ 459.520,77
Efectivo al Inicio del Año	2.981.686,07	2.522.165,30
Efectivo al Final del Año	\$ 2.492.055,89	\$ 2.981.686,07

  
SR. EDGAR ANTONIO DE LA O GARAY  
PRESIDENTE



  
SR. ANDRÉS OMAR GÁRDENAS MEJÍA  
CONTADOR



  
CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS  
AUDITORES EXTERNOS



# Obtén los mejores descuentos con tus Tarjetas de Crédito de la Caja de Crédito de Concepción Batres



**Obtén el 10% de descuento en compras de combustible todos los lunes en todas las gasolineras del país.\***



**Todos los jueves obtén el 10% en las compras en todos los supermercados del país.\***



# Nuestras Agencias



## OFICINA CENTRAL

2a. Calle Ote. N° 6, B° San Antonio  
Concepción Batres, Depto. Usulután.  
PBX: 2628-4900



## AGENCIA EL TRÁNSITO

1a. Avenida Sur, N° 26 Barrio Concepción,  
El Tránsito Depto. San Miguel.  
PBX: 2633-8900



## AGENCIA USULUTÁN

4a. Av. Nte. N°25, B° La Parroquia,  
Usulután, Depto. Usulután.  
PBX: 2633-8300



A la vuelta de la esquina,  
**ESTAMOS DONDE TÚ DEBES ESTAR**  
[www.cajabatres.com.sv](http://www.cajabatres.com.sv)



*Queremos darte una mano*

Somos la red financiera con mayor cobertura nacional, con más de 640 puntos de atención en todo el país.