

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

(Entidad Salvadoreña)

**Balance General**

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

	Notas	31 de diciembre	
		2023	2022
<b>Activos</b>			
Activos de intermediación:		567,070.1	574,600.3
Caja y bancos		47,407.1	38,638.3
Inversiones financieras	3	120,722.3	171,413.0
Cartera de préstamos (neto)	4, 5	398,940.7	364,549.0
Otros activos:		23,548.5	29,264.5
Inversiones accionarias	6	4,326.2	3,525.6
Diversos (neto)		19,222.3	25,738.9
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)		15,569.1	15,632.8
<b>Total activos</b>		<b>606,187.7</b>	<b>619,497.6</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos de intermediación:		166,003.5	219,852.5
Depósitos de clientes	7	30,447.9	45,085.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5, 8	5,154.4	4,706.1
Préstamos de otros bancos	5, 9	127,862.6	170,056.1
Títulos de emisión propia	10	2,526.6	0.0
Diversos		12.0	4.6
Otros pasivos:		274,425.7	254,546.0
Cuentas por pagar	11	269,839.4	248,058.0
Provisiones		646.5	520.4
Diversos		3,939.8	5,967.6
<b>Total pasivos</b>		<b>440,429.2</b>	<b>474,398.5</b>
Patrimonio:			
Capital social pagado	26	103,170.8	90,270.8
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	14, 15	62,587.7	54,828.3
<b>Total patrimonio</b>		<b>165,758.5</b>	<b>145,099.1</b>
<b>Total pasivos más patrimonio</b>		<b>606,187.7</b>	<b>619,497.6</b>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Óscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huezco  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario



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

(Entidad Salvadoreña)

**Estado de Resultados**

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

	<u>Notas</u>	<b>Año que terminó el</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>31 de diciembre</b>			
Ingresos de operación:		<u>64,069.6</u>	<u>55,565.1</u>
Intereses de préstamos		31,764.7	23,385.9
Intereses de inversiones		9,933.0	12,912.4
Reportos y operaciones bursátiles		17.7	-
Intereses sobre depósitos		1,417.0	909.7
Otros servicios y contingencias		<u>20,937.2</u>	<u>18,357.1</u>
Menos:			
Costos de operación:		<u>23,753.7</u>	<u>21,103.5</u>
Intereses y otros costos de depósitos		226.2	218.3
Intereses y comisiones sobre préstamos		12,943.2	11,080.0
Intereses y otros costos sobre títulos de emisión propia		16.6	-
Pérdida por venta de títulos valores		26.0	-
Otros servicios y contingencias		<u>10,541.7</u>	<u>9,805.2</u>
<b>Reservas de saneamiento</b>		<u>435.5</u>	<u>485.8</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>39,880.4</u>	<u>33,975.8</u>
Menos:			
Gastos de operación:	17	<u>11,883.8</u>	<u>10,773.8</u>
De funcionarios y empleados		5,917.7	5,496.1
Generales		5,114.4	4,451.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>851.7</u>	<u>825.8</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>27,996.6</u>	<u>23,202.0</u>
Más:			
Otros ingresos y gastos (netos)		<u>637.3</u>	<u>406.3</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		28,633.9	23,608.3
Impuesto sobre la renta	16	<u>(4,350.8)</u>	<u>(2,334.6)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>24,283.1</u>	<u>21,273.7</u>

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Óscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huezco  
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero  
Director Propietario





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

(Entidad Salvadoreña)

**Estado de Flujos de Efectivo**

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

	Notas	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2023	2022
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		24,283.1	21,273.7
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Reserva de saneamiento de activos		350.9	401.5
Depreciaciones y amortizaciones		944.1	1,395.6
Retiro activo fijo		700.4	117.8
Intereses y comisiones por recibir		(309.3)	(31.6)
Intereses y comisiones por pagar		(533.9)	416.4
Ajuste participación en sociedades de inversión conjunta		800.6	(177.0)
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de préstamos		(34,427.6)	(40,095.3)
Disminución (aumento) en otros activos		4,915.4	(6,387.0)
Disminución en depósitos de clientes		(14,625.8)	(211.1)
Aumento en otros pasivos		21,409.3	19,980.6
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b>3,507.2</b>	<b>(3,316.4)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Inversiones en instrumentos financieros		50,685.0	31,908.1
Adquisición de activo fijo		(1,580.9)	(2,023.6)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>49,104.1</b>	<b>29,884.5</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos por pagar - Neto		(41,221.6)	(35,707.4)
Títulos de emisión propia		2,525.0	0.0
Pago por disminución de capital social		(1,521.4)	0.0
Dividendos pagados - Fondos de reserva para campaña publicitaria, transformación digital y contingencias	26	(5,624.5)	(3,643.5)
Aumento de capital social - Emisión de acciones	26	2,000.0	2,000.0
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(43,842.5)</b>	<b>(37,350.9)</b>
Aumento (disminución) neta en el efectivo		8,768.8	(10,782.8)
Efectivo al inicio del año		38,638.3	49,421.1
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>47,407.1</b>	<b>38,638.3</b>
<b>Divulgaciones suplementarias</b>			
Actividades de financiamiento que no requirieron efectivo - dividendos decretados en acciones	26	10,900.0	8,000.0
Disminución de capital social pendiente de pago		0.0	1,521.4
Dividendos aplicados a otros pasivos - Fondos de reserva para campaña publicitaria, transformación digital y contingencias	26	4,000.1	4,344.1

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

Macario Armando Rosales Rosa  
Presidente y CEO

Oscar Armando Pérez Merino  
Director de Finanzas y Operaciones

Moisés Castaneda Rivas  
Contador General

Roberto Ángel Abarca Flores  
Director Propietario

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Propietario

Juan Ramón Recinos Sánchez  
Director Propietario

Sonia del Carmen Aquilada Carranza  
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez  
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huevo  
Director Propietario

Miquel Àngel Servellón Guerrero  
Director Propietario



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

---

“Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los estados financieros sobre los que emití opinión el auditor externo”.

**Nota (1) Operaciones**

La Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (en adelante FEDECRÉDITO) es una sociedad cooperativa por acciones, de responsabilidad limitada y de capital variable, que tiene por objeto fundamental propiciar el desarrollo de un sistema de cooperativas de ahorro y crédito eficiente, solvente y competitivo, dedicado a la prestación de servicios financieros.

FEDECRÉDITO, de acuerdo con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, está facultado para efectuar las siguientes operaciones:

- a) Recibir de las Entidades Socias depósitos a la vista retirables por medio de cheques u otros medios.
- b) Administrar tarjetas de débito.
- c) Contraer obligaciones con personas jurídicas, nacionales o extranjeras, incluyendo al Banco de Desarrollo de El Salvador, así como organismos internacionales.
- d) Operar sistemas de centralización de liquidez de las Entidades Socias, con la reglamentación específica.
- e) Servir de agente financiero de instituciones y empresas nacionales o extranjeras, para la colocación de recursos en el país.
- f) Efectuar inversiones en títulos valores, emitidos por el Estado o las instituciones autónomas.
- g) Adquirir, ceder, celebrar contratos con pacto de retroventa y transferir a cualquier título efectos de comercio, títulos valores y otros instrumentos representativos de obligaciones de sociedades, excepto acciones de éstas cuando no fueren de las permitidas por el artículo 116 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, así como realizar similares operaciones con títulos valores emitidos o garantizados por el Estado o emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y participar en el mercado secundario de hipotecas.
- h) Conceder préstamos a las Entidades Socias de acuerdo con las normas que a efecto dicte.
- i) Administrar tarjetas de crédito de las Entidades Socias, previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- j) Mantener activos y pasivos en moneda extranjera y efectuar operaciones de compraventa de divisas.
- k) Constituirse en garante de obligaciones asumidas por las Entidades Socias, a solicitud de éstas, previa autorización del Órgano Director de la Federación.
- l) Cobrar intereses, tasas, comisiones y otros recargos sobre las operaciones que efectúe y los servicios que preste.
- m) Captar fondos mediante la emisión de bonos u otros títulos valores negociables, previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- n) Otras operaciones activas y pasivas de crédito y otros servicios financieros, previa opinión favorable del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América, representado por el símbolo \$, con una cifra decimal.

**Nota (2) Principales políticas contables**

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero. A partir de la publicación de esa Ley, la supervisión de los integrantes del sistema financiero es responsabilidad de la nueva Superintendencia del Sistema Financiero, creada con base en esa misma Ley, y la emisión y aprobación de las normas contables le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

**2.1 Normas técnicas y principios de Contabilidad**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por FEDECRÉDITO con base a las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos de elaboración de los estados financieros de bancos (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018). Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas de Contabilidad NIIF. En los casos que las Normas de Contabilidad NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adoptará la más conservadora; por consiguiente, en la Nota 24 se explican las diferencias significativas existentes entre estos dos cuerpos normativos.

Algunas cifras de los estados financieros y sus notas del año 2022, han sido modificadas para propósitos de comparación con las cifras del año 2023.



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

**2.2 Políticas obligatorias**

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones financieras.
- b) Préstamos vencidos.
- c) Reservas de saneamiento.
- d) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- e) Inversiones accionarias.
- f) Activos extraordinarios.
- g) Activo fijo.
- h) Pasivos por financiamiento recibido
- i) Intereses por pagar.
- j) Indemnizaciones y beneficio por retiro voluntario.
- k) Plan de pensiones a los empleados.
- l) Transacciones en moneda extranjera.
- m) Cargos por riesgos generales de la banca.
- n) Reconocimiento de ingresos.
- o) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar, y
- p) Uso de estimaciones contables en la preparación de estados financieros.

**Nota (3) Inversiones financieras y sus provisiones**

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, sus principales componentes son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores negociables		
Emitidos por el Estado	115,188.7	164,176.2
Títulos valores no negociables		
Emitidos por instituciones extranjeras	<u>5,533.6</u>	<u>7,236.8</u>
Cartera neta total	<u>120,722.3</u>	<u>171,413.0</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tenían registradas provisiones por pérdida relativas a las inversiones financieras, y en consecuencia no se calculó tasa de cobertura.

La tasa de rendimiento promedio es de 7.16% (6.77% en el 2022).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones, entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por los períodos reportados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ciertos títulos valores garantizan crédito obtenido del Internacional Finance Corporation (IFC) (institución financiera internacional) asimismo, del Banco de Desarrollo de El Salvador (véase nota 8 y 9).

**Nota (4) Préstamos y contingencias y sus provisiones**

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

Concepto	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera bruta de préstamos	402,973.9	368,231.3
Menos: Provisiones	<u>(4,033.2)</u>	<u>(3,682.3)</u>
<b>Cartera neta</b>	<b><u>398,940.7</u></b>	<b><u>364,549.0</u></b>

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen operaciones contingentes, ni contratos de arrendamiento financiero.

El movimiento de las reservas de préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se resume a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Préstamos</b>	<b>Contingencias</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<b>3,280.8</b>	<b>0.0</b>	<b>3,280.8</b>
Más: Constitución de reservas	485.8	0.0	485.8
Menos: Liberación de reservas	(84.3)	0.0	(84.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u><b>3,682.3</b></u>	<u><b>0.0</b></u>	<u><b>3,682.3</b></u>
Más: Constitución de reservas	435.4	0.0	435.4
Menos: Liberación de reservas	(84.5)	0.0	(84.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u><b>4,033.2</b></u>	<u><b>0.0</b></u>	<u><b>4,033.2</b></u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las provisiones anteriores incluyen reservas voluntarias por US \$ 3,947.9 y US \$ 3,634.9, respectivamente.

La tasa de cobertura considerando las reservas voluntarias y estatutarias es de 1.0% (1.0% en el 2022).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las reservas entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio en 2023 y 2022 es de 8.36% y 7.16%, respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por los períodos reportados.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% de la cartera, para ambos períodos.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, no existen saldos en concepto de intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados.

FEDECRÉDITO no ha suscrito contratos de arrendamientos financieros en los años 2023 y 2022.

**Nota (5) Cartera pignorada**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, FEDECRÉDITO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se detalla a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador de un cupo aprobado por US \$ 52,600.0 (US \$ 52,600.0 en el 2022), los cuales están garantizados con créditos categoría A1 (A1 en el 2022), el saldo de los préstamos más intereses es de US \$ 5,154.4 (US \$ 4,706.1 en el 2022) y la garantía otorgada es de US \$ 12,051.1 (US \$ 12,592.0 en el 2022) (Véase nota 8).
- Préstamos recibidos de bancos locales por US \$ 17,425.0 (US \$ 11,925.0 en el 2022), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo de los préstamos más intereses es de US \$ 17,477.4 (US \$ 11,960.8 en el 2022) y la garantía otorgada es de US \$ 21,790.1 (US \$ 14,914.5 en el 2022) (Véase nota 9).
- Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) de una Línea Global de Crédito aprobada por US \$ 40,000.0 (US \$ 40,000.0 en el 2022), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo de los préstamos más intereses es de US \$ 18,401.3 (US \$ 22,949.3 en el 2022) y la garantía otorgada es de US \$ 23,018.2 (US \$ 28,691.1 en el 2022) (Véase nota 9).
- Préstamo recibido de Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO de Holanda) por valor de US \$ 90,000.0 (US \$ 90,000.0 en el 2022), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo del préstamo más intereses es de US \$ 7,249.7 (US \$ 21,492.4 en el 2022), y la garantía otorgada es de US \$ 7,616.4 (US \$ 22,850.9 en el 2022) (Véase nota 9).



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

- e. Préstamo recibido de Norfund por valor de US \$ 15,000.0 (US \$ 25,000.0 en el 2022), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo del préstamo más intereses es de US \$ 10,656.0 (US \$ 15,410.4 en el 2022), y la garantía otorgada es de US \$ 11,554.1 (US \$ 16,692.7 en el 2022) (Véase nota 9).
- f. Préstamo recibido de WorldBusiness Capital Inc. por valor de US \$ 15,000.0 (US \$ 15,000.0 en el 2022), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo del préstamo más intereses es de US \$ 4,386.3 (US \$ 6,892.0 en el 2022) y la garantía otorgada es de US \$ 4,816.6 (US \$ 7,563.1 en el 2022) (véase nota 9).
- g. Préstamo recibido de Development Finance Institute Canada (DFIC) Inc. por valor de US \$ 10,000.0 (US \$ 10,000.0 en el 2022), el cual está garantizado con créditos categoría A1, el saldo del préstamo más intereses es de \$9,103.1 (\$10,105.2 en el 2022), y la garantía otorgada es de US \$ 9,904.6 (US \$ 11,006.8 en el 2022) (Véase nota 9).

Los créditos referidos como garantía constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos de préstamos respectivos.

**Nota (6) Inversiones accionarias**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones accionarias de FEDECRÉDITO en sociedades de inversión conjunta, son las siguientes:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	% de participación	Inversión inicial Fecha	Monto	Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
					2023	2022	2023	2022
Fedeservi, S. A. de C. V.	Servicios complementarios	40.00	27/05/2015	\$ 51.0	\$ 239.3	\$ 221.9	\$ 59.0	\$ 43.6
Seguros Fedecrédito, S. A.	Seguros generales para daños	24.98	14/11/2013	395.0	1,513.0	1,334.8	866.0	713.5
Fedecrédito Vida, S. A., Seguros de Personas	Seguros de vida	24.99	14/11/2013	279.9	2,573.9	1,968.9	2,284.9	2,422.4
Total				<u>\$ 725.9</u>	<u>\$ 4,326.2</u>	<u>\$ 3,525.6</u>	<u>\$ 3,209.9</u>	<u>\$ 3,179.5</u>

**Nota (7) Depósitos de clientes**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de depósitos de FEDECRÉDITO se encuentra distribuida en las Entidades Socias, integrada por depósitos en cuenta corriente y depósitos a plazo, como se detalla a continuación:

Concepto	2023	2022
Depósitos de otras entidades del sistema financiero		
Depósitos en cuentas corrientes	27,447.9	40,073.7
Depósitos a plazo	3,000.0	5,012.0
Total	<u>30,447.9</u>	<u>45,085.7</u>

El costo promedio de la cartera de depósitos es de 0.64% (0.53% en el 2022).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costos de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

**Nota (8) Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, FEDECRÉDITO registra obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), por un monto de US \$ 5,154.4 (US \$ 4,706.1 en el 2022), respectivamente, el cual incluye capital e intereses (Véase nota 5).

**Nota (9) Préstamos de otros bancos e instituciones financieras**

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, extranjeros y otras instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que presentan los Estados Financieros de FEDECRÉDITO son:

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales, al 31 de diciembre de 2023 ascienden a US \$ 17,477.4 (US \$ 11,960.8 en el 2022), monto que incluye capital e intereses (Véase nota 5).

Las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, al 31 de diciembre de 2023 ascienden a US \$ 110,385.2 (US \$ 158,095.3 en el 2022), monto que incluye capital más intereses (Véase nota 5).

**Nota (10) Títulos de emisión propia**

Con base a lo establecido en el artículo 151, literal m), de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, y con la autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, FEDECRÉDITO efectuó en el año 2023 la emisión de títulos de deuda (Papel Bursátil), denominados PBFEDEREI, Tramo 04, por un monto de \$3,000.0. Al 31 de diciembre de 2023 fue colocado \$2,525.0; el saldo de capital más intereses asciende a \$2,526.6, a una tasa de interés anual de 7.75%, los intereses son pagaderos mensualmente y el capital al vencimiento, con vencimiento en diciembre de 2025.

Al 31 de diciembre de 2022, FEDECRÉDITO no registraba saldos por este concepto.

**Nota (11) Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros pasivos estaban integrados como se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Cuentas por pagar</b>	<u>\$269,839.4</u>	<u>\$248,058.0</u>
Reserva de Liquidez de Entidades Socias	247,332.7	\$226,960.5
Disponible de Entidades Socias	9,063.8	9,140.0
Impuesto sobre la renta por pagar	4,351.2	2,329.3
Fondos autorizados por Asamblea General	5,143.2	5,144.1
Acciones por devolver	-	1,521.4
Otras cuentas por pagar	<u>3,948.5</u>	<u>2,962.7</u>
<b>Provisiones</b>	<u>646.5</u>	<u>520.4</u>
Provisiones laborales	334.0	259.3
Otras provisiones	<u>312.5</u>	<u>261.1</u>
<b>Diversos</b>	<u>3,939.8</u>	<u>5,967.6</u>
Créditos diferidos	3,479.7	5,500.0
Retenciones	460.1	467.6
	<u>\$274,425.7</u>	<u>\$254,546.0</u>

Las reservas de liquidez de Entidades Socias, que forma parte del saldo de las cuentas por pagar, se mantienen en FEDECRÉDITO por las cajas de crédito y bancos de los trabajadores en cumplimiento a lo establecido por las "NORMAS PARA EL CÁLCULO Y UTILIZACIÓN DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ SOBRE DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES DE LAS CAJAS DE CRÉDITO Y BANCOS DE LOS TRABAJADORES" (NPF-10), norma emitida por FEDECRÉDITO.



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

El requerimiento de la reserva de liquidez a las cajas de crédito y bancos de los trabajadores será el monto que resulte de aplicar los porcentajes de coeficiente establecidos en la norma antes mencionada, sobre el saldo promedio de los depósitos y otras obligaciones financieras de las Entidades Socias.

**Nota (12) Recuperaciones de activos castigados**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, FEDECRÉDITO presenta en concepto de recuperación de activos castigados que fueron dados de baja en ejercicios anteriores, un monto de US \$ 19.1 (0.0 en el 2022).

**Nota (13) Utilidad por acción**

La utilidad por acción de los períodos reportados se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad por acción (en dólares y centavos de dólar)	<u>21.00</u>	<u>21.29</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta del período mostrado en el estado de resultados, y las acciones promedio en circulación de 1,013,109 (999,047 en el 2022). El cálculo de la utilidad por acción de 2022 ha sido ajustado retroactivamente para reflejar el cambio en la cantidad de acciones en el período 2023 como consecuencia de la capitalización de utilidades, debido a que dicho movimiento accionario no genera un cambio en los recursos de FEDECRÉDITO, conforme a lo requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 33.

**Nota (14) Reserva legal.**

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO debe separar de las utilidades anuales el veinte por ciento (20%) hasta alcanzar una suma igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social pagado; en el ejercicio 2023 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US \$ 5,726.8 (US \$ 4,721.7 en el 2022), la cual, al 31 de diciembre de 2023 ascendió a US \$ 39,561.2 (US \$ 33,834.4 en el 2022), representando el 38.4% (37.5% en el 2022) del capital social.

**Nota (15) Utilidades distribuibles.**

De conformidad con el inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO debe retener de las utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por lo consiguiente estos valores al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se determinaron así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad del ejercicio	24,283.1	21,273.7
Menos:		
Reserva legal	<u>5,726.8</u>	<u>4,721.7</u>
Utilidad disponible	18,556.3	16,552.0
Más:		
Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	1,174.4	1,146.1
Menos:		
Intereses por cobrar sobre depósitos	(90.2)	(49.2)
Intereses por cobrar sobre inversiones	(188.8)	(194.4)
Intereses por cobrar sobre préstamos	<u>(1,245.8)</u>	<u>(930.8)</u>
Utilidades distribuibles	<u>18,205.9</u>	<u>16,523.7</u>

**Nota (16) Impuesto sobre la renta.**

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N°134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

El impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$4,350.8 (\$2,334.6 en el 2022), a una tasa efectiva de 15.20% (9.89% en el 2022), que difieren del impuesto que resultaría de aplicar la tasa vigente de 30%, en ambos años, debido principalmente al efecto de ingresos no gravables y otras deducciones de ley.

A continuación, se presenta la conciliación del impuesto sobre la renta por los años terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva vigente a la utilidad contable antes de impuestos	\$8,590.2	\$7,082.5
Más (menos) efecto fiscal de:		
Gastos no deducibles	363.5	274.8
Ingresos no gravables	(3,136.6)	(3,929.5)
Reserva legal	<u>(1,466.3)</u>	<u>(1,093.2)</u>
Impuesto sobre la renta determinado	<u>\$4,350.8</u>	<u>\$2,334.6</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto presentadas por FEDECRÉDITO hasta tres años posteriores al ejercicio correspondiente.

**Nota (17) Gastos de operación**

Los gastos de operación registrados por FEDECRÉDITO para los períodos reportados, se detallan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 2,318.4	\$ 2,136.3
Prestaciones al personal	1,925.5	1,764.1
Indemnizaciones al personal	270.5	261.4
Gastos del directorio	806.2	789.7
Otros gastos del personal	<u>597.1</u>	<u>544.6</u>
	5,917.7	5,496.1
Gastos generales	5,114.4	4,451.9
Depreciaciones y amortizaciones	<u>851.7</u>	<u>825.8</u>
Total	<u>\$11,883.8</u>	<u>\$10,773.8</u>

Los honorarios que fueron pagados o son pagaderos a PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V., por los servicios de auditoría de los estados financieros de FEDECRÉDITO del año 2023, ascendieron a \$45.0 (\$45.0 en 2022), y por otros servicios ascendieron a \$11.7 (\$12.6 en 2022).

**Nota (18) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos**

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, FEDECRÉDITO ha mantenido un promedio de 300 y 278 empleados, respectivamente. De ese número el 93.0% (93.0% en el 2022) se dedican a labores relacionadas con los negocios de FEDECRÉDITO y el 7.0% (7.0% en el 2022) es personal de apoyo.

**Nota (19) Litigios pendientes**

Al 31 de diciembre de 2023, FEDECRÉDITO no tiene litigios pendientes.

Al 31 de diciembre de 2022, FEDECRÉDITO tenía el siguiente litigio pendiente:

Diligencias Preliminares con Medidas Cautelares por indemnización de daños y perjuicios, referencia 02944-22-CVDP-ACM3, ante el Juzgado 4° de lo Civil y Mercantil, por un monto de \$2,671.5, promovido por la Ex Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, contra FEDECRÉDITO; al respecto, el Juez Cuarto de lo Civil y Mercantil resolvió estimar la oposición de FEDECRÉDITO, en consecuencia dejó sin efecto la caución económica por \$2,671.5 y ordenó levantar las medidas cautelares, y condenó a la Ex Caja de Crédito de Colón a pagar la suma de \$200.0, en concepto de indemnización de daños y perjuicios causados a FEDECRÉDITO.



## Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO) (Entidad Salvadoreña)

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

Por no estar de acuerdo con la mencionada resolución, la Ex Caja de Crédito de Colón interpuso recurso de apelación ante la Cámara Segunda de lo Civil de la Primera Sección del Centro, solicitando la nulidad de la resolución emitida por el Juzgado 4º. Civil y Mercantil; por lo que, por resolución del día trece de diciembre de dos mil veintidós, la Cámara declaró nulo el auto definitivo pronunciado por el Juzgado 4º. de lo Civil y Mercantil, y como consecuencia, ordenó reponer las fases procesales a efecto de dar respuesta a la solicitud hecha por FEDECRÉDITO de dejar sin efecto las medidas cautelares ordenadas en su contra.

Levantamiento de Medidas cautelares - Por resolución de las doce horas y treinta minutos del día siete de febrero de dos mil veintitrés, la Juzgado 4º. Civil y Mercantil ordenó levantar las Medidas Cautelares impuestas a FEDECRÉDITO en las Diligencias Previas a la demanda por indemnización de daños y perjuicios, referencia 02944-22-CVDP-ACM3, debido a que la parte actora no presentó su demanda en el término de legal, conforme lo dispone el artículo 255, inciso 2º, del Código Procesal Civil y Mercantil, por lo que la juez ordenó dejar sin efecto la caución económica entregada por FEDECRÉDITO, por la cantidad de \$2,700.0.

### Nota (20) Personas relacionadas y accionistas relevantes

El concepto de personas relacionadas no aplica para FEDECRÉDITO, porque de conformidad a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO está facultada para conceder préstamos sólo a sus Entidades Socias, siendo estas los accionistas de FEDECRÉDITO.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, cada accionista es titular de menos del diez por ciento de las acciones de FEDECRÉDITO.

### Nota (21) Créditos relacionados

De conformidad a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, FEDECRÉDITO no podrá tener en su cartera de créditos otorgados a personas relacionadas, un monto global que exceda el cinco por ciento del Fondo Patrimonial.

La Superintendencia del Sistema Financiero con fecha 28 de mayo de 2010, comunicó la no objeción para la entrada en vigencia del Reglamento para Préstamos a Empleados de FEDECRÉDITO como prestación laboral.

Los préstamos y créditos relacionados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a US \$ 1,586.9 (US \$ 1,283.4 en el 2022) y representan el 1.04% (1.0% en el 2022) del Fondo Patrimonial de FEDECRÉDITO, dicho monto está distribuido entre 15 deudores (13 en el 2022).

Durante los años de 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros, FEDECRÉDITO dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

### Nota (22) Límites en la asunción de riesgos con las entidades socias

El artículo N°152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que las Federaciones no podrán otorgar créditos ni asumir riesgos por más del veinte por ciento (20%) de su propio fondo patrimonial con una misma Entidad Socia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros, FEDECRÉDITO dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N°152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, considerando que no ha otorgado créditos por más del veinte por ciento (20%) de su fondo patrimonial a una misma Entidad Socia.

### Nota (23) Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo con el Artículo N°25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, FEDECRÉDITO deberá presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- El 12% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado.

**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el contexto de los estados financieros, la situación de FEDECRÉDITO es la siguiente:

<u>Indicador</u>	<u>2023</u>	<u>Relación</u>	<u>2022</u>
a) Fondo patrimonial a activos ponderados	33.9%		31.9%
b) Fondo patrimonial a pasivos	34.8%		28.3%
c) Fondo patrimonial a capital social pagado	148.6%		148.5%

**Nota (24) Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las Normas de Contabilidad NIIF**

La Administración de FEDECRÉDITO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas de Contabilidad NIIF y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador:

1. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, y las normas contables aplicadas no establecen esa forma de clasificación.
2. Según las normas contables aplicadas, los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se reconocen a su costo de adquisición neto de los gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra. En el caso de títulos comprados a descuento o bajo la par, la diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición, se reconoce en una cuenta de pasivo por créditos diferidos, la cual se amortiza anualmente reconociendo los ingresos financieros bajo el método de línea recta, a lo largo del plazo de vencimiento de los títulos valores. Conforme a las Normas de Contabilidad NIIF estos activos financieros se reconocerán a su valor razonable más los costos transaccionales que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo.
3. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Igualmente, se requiere la divulgación de un análisis de sensibilidad por cada tipo de riesgo de mercado a los cuales está expuesta la Sociedad, así como los métodos y supuestos utilizados. Además, requieren las divulgaciones relacionadas con los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros. Lo anterior no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
4. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.
5. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. Conforme a la NIIF 9, se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la estimación por deterioro, que se basa en el cambio de la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.
6. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas. Conforme a las normas contables regulatorias estas reservas se reconocen en los resultados del año.
7. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.
8. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren un análisis de vencimiento para pasivos financieros derivativos y no derivativos (incluyendo contratos de garantía financiera) que muestre los vencimientos contractuales remanentes. La divulgación incluida en las notas a los estados financieros es diferente.



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

9. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las Normas de Contabilidad NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
10. Los revalúos de activo fijo realizados no son actualizados periódicamente; las Normas de Contabilidad NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. El plazo de depreciación de los activos fijos se determina con base en los plazos permitidos por regulaciones fiscales; las Normas de Contabilidad NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse con base en la estimación de la vida útil de los bienes; así mismo, las Normas de Contabilidad NIIF revisaron la definición de valor residual de los activos.
11. Los otros pasivos incluyen el reconocimiento de reservas especiales constituidas según lo establecido en el pacto social y conforme a acuerdos de la Junta General de Accionistas destinadas a financiar campañas publicitarias y proyectos. Las Normas de Contabilidad NIIF establecen que pasivo es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.
12. Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las Normas de Contabilidad NIIF requieren que, de ser importante o material el error de años anteriores, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
13. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al comparar el valor en libros con el valor justo menos los costos para vender. Bajo las Normas de Contabilidad NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
14. No se registran impuestos diferidos; las Normas de Contabilidad NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base fiscal de los activos y pasivos difiere de la base financiero-contable.
15. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren la divulgación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Esto no es requerido en las normas para la elaboración y publicación de los estados financieros.

**Nota (25) Información por segmentos**

Durante los períodos reportados FEDECRÉDITO se ha dedicado a la prestación de servicios de intermediación financiera y la totalidad de sus operaciones se han realizado dentro del territorio nacional, en el cual el riesgo y rendimiento son similares, por lo que la presentación de información segmentada geográficamente en este caso no reviste importancia.

A continuación, la información por segmentos:

Concepto	Información sobre segmentos del negocio en miles de dólares					
	Operaciones de intermediación		Otras operaciones		Total segmento	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos	\$ 43,132.4	\$ 37,208.0	\$ 20,937.2	\$ 18,357.1	\$ 64,069.6	\$ 55,565.1
Costos	(13,759.3)	(12,036.9)	(10,429.9)	(9,552.4)	(24,189.2)	(21,589.3)
Resultados del segmento	<u>\$ 29,373.1</u>	<u>\$ 25,171.1</u>	<u>\$ 10,507.3</u>	<u>\$ 8,804.7</u>	<u>\$ 39,880.4</u>	<u>\$ 33,975.8</u>
Gastos de operación					(11,883.8)	(10,773.8)
Otros ingresos y gastos					637.3	406.3
Utilidad antes de impuesto					28,633.9	23,608.3
Impuesto sobre renta					(4,350.9)	(2,334.6)
Utilidad neta					<u>\$ 24,283.1</u>	<u>\$ 21,273.7</u>
Total activo					<u>\$ 606,187.7</u>	<u>\$ 619,497.6</u>
Total pasivo					<u>\$ 440,429.2</u>	<u>\$ 474,398.5</u>



**Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)  
(Entidad Salvadoreña)**

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

---

**Nota (26) Hechos relevantes y subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los subsecuentes a esas fechas se resumen a continuación:

**Hechos relevantes al 31 de diciembre de 2023**

- 1) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 128, celebrada el 24 de febrero de 2023, se acordó lo siguiente:
  - a) Separar de las utilidades la suma de US \$ 1,623.6 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2023, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - b) Separar de las utilidades la suma de US \$ 3,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - c) Separar de las utilidades la suma de US \$ 1,000.1 para constituir un fondo de reserva destinado para contingencias, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - d) Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por US \$ 10,900.0, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a US \$ 101,170.8.
  - e) Incrementar el Capital Social Variable en US \$ 2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (US \$ 100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
- 2) El 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión CNBCR-11/2022, emitió y aprobó la actualización al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), con el objetivo de presentar de manera uniforme y homogénea el registro contable de las operaciones que realizan esas entidades. Este Manual entró en vigencia el 16 de enero de 2023. Los primeros estados financieros conforme a este nuevo Manual serán emitidos a partir de enero de 2024.

**Hechos relevantes del año 2022**

- 1) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 126, celebrada el 25 de febrero de 2022, se acordó lo siguiente:
  - a) Separar de las utilidades la suma de US \$ 1,500.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2022, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - b) Separar de las utilidades la suma de US \$ 3,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - c) Separar de las utilidades la suma de US \$ 3,337.6 para constituir un fondo de reserva destinado para contingencias, cuyo monto se registró en otros pasivos.
  - d) Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por US \$ 8,000.0, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a US \$ 89,830.1.
  - e) Incrementar el Capital Social Variable en US \$ 2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (US \$ 100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
- 2) En Junta General Ordinaria de Accionistas N° 127, celebrada el 12 de abril de 2022, se acordó excluir a la Caja de Crédito de Colón, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada como socia de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO), con base a la cláusula Quinta literal b) del Pacto Social de FEDECRÉDITO y el artículo 19 romano X), del Código de Comercio.



## Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO) (Entidad Salvadoreña)

Notas a los estados financieros

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal – Nota 1)

El presente acuerdo ha sido adoptado debido al incumplimiento reiterado de la Junta Directiva de la Caja de Crédito de Colón de su pacto social, el pacto social de FEDECRÉDITO, así como las políticas y las normas, los reglamentos, instructivos, acuerdos y procedimientos dictados por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, de acuerdo con sus facultades legales.

La participación de la Caja de Crédito de Colón por un monto de US \$ 1,559.3 en el Capital Social de FEDECRÉDITO, fue reclasificado en cuentas de pasivos por pagar.

- 3) Con fecha 20 de diciembre de 2022, la Asamblea Legislativa aprobó el Decreto Legislativo N.º 614 que contiene la “Ley Integral del Sistema de Pensiones”. El objeto de esta Ley es la creación del Sistema de Pensiones para los trabajadores del sector privado, público y municipal, para administrar los recursos destinados para el pago de beneficios que deban reconocerse a sus afiliados, para cubrir los riesgos comunes de Vejez, Invalidez y Muerte de acuerdo con las disposiciones establecidas en dicha ley.

### Eventos subsecuentes

Con fecha efectiva 1 de enero de 2024 FEDECRÉDITO adoptó el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), conforme al calendario establecido por el Banco Central de Reserva.

### Nota (27) Gestión integral de riesgos.

FEDECRÉDITO gestiona, de acuerdo con su estructura, tamaño, negocio y recursos, los riesgos siguientes: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Tasa de Interés, Riesgo Operacional (incluye el Riesgo Legal, Riesgo de Fraude, Riesgo Estratégico y Riesgo Tecnológico), Riesgo Reputacional y Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva; Seguridad de la Información y la Gestión de Continuidad del Negocio, para los cuales se han implementado manuales y políticas, aprobados por el Consejo Directivo.

Para efecto de administrar los riesgos, FEDECRÉDITO cuenta con herramientas que identifican los principales factores de riesgos, así como las estrategias para su mitigación. A su vez, el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO ha constituido el Comité de Riesgos, el cual tiene como objetivo primordial dar seguimiento a la gestión integral de riesgos.

### Nota (28) Efectivo otorgado en garantía

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, FEDECRÉDITO ha otorgado en garantía US \$ 4,171.0 (US \$ 4,171.0 en el 2022), depositados en una cuenta a favor de VISA International en JP Morgan Chase Bank, New York, según requerimientos de VISA con relación a las operaciones de tarjetas de crédito y débito del SISTEMA FEDECRÉDITO. Estos depósitos en garantía están incluidos en los activos diversos en el balance general.