



Memoria de Labores 2024

Federación de Cajas de Crédito
y de Bancos de los Trabajadores



Queremos darte una mano

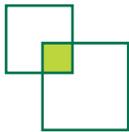


Memoria de Labores 2024

Federación de Cajas de Crédito
y de Bancos de los Trabajadores



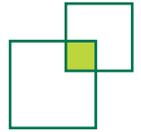
Queremos darte una mano



Contenido

Contents

Misión, Visión, Valores <i>Mission, Vision, Values</i>	3
Mensaje del Presidente y CEO de FEDECRÉDITO <i>Message from the President and CEO of FEDECRÉDITO</i>	4
Consejo Directivo <i>Board of Directors</i>	8
Principales Ejecutivos <i>Key executives</i>	9
1. Evolución de la economía salvadoreña <i>1. Economic performance of El Salvador</i>	10
2. Gestión financiera <i>2. Financial management</i>	14
3. Gestión de negocios <i>3. Business management</i>	22
4. Hechos relevantes <i>4. Relevant facts</i>	38
5. Proyección social <i>5. Outreach</i>	48
6. Socios de FEDECRÉDITO <i>6. Members of FEDECRÉDITO</i>	56
7. Cifras consolidadas de las entidades socias <i>7. Consolidated figures of member entities</i>	58
8. Estados financieros <i>8. Financial statements</i>	60



Misión

Somos una entidad técnica volcada hacia nuestras Entidades Socias, que lidera la integración, el desarrollo sostenible y la competitividad del SISTEMA FEDECRÉDITO, muy cercano con las personas.

Mission

We are a technical entity focused on our Member Entities, which leads the integration, sustainable development and competitiveness of SISTEMA FEDECRÉDITO, close to the people.

Visión

Alcanzar el liderazgo financiero del SISTEMA FEDECRÉDITO en El Salvador.

Vision

To achieve financial leadership of SISTEMA FEDECRÉDITO in El Salvador.

Valores

- Integración
- Ética empresarial
- Honradez y Confianza
- Lealtad
- Disciplina
- Responsabilidad
- Calidad
- Orientación al Cliente
- Competitividad
- Gestión visionaria e innovadora

Values

- *Integration*
- *Business Ethics*
- *Honesty and Trust*
- *Loyalty*
- *Discipline*
- *Responsibility*
- *Quality*
- *Customer Oriented*
- *Competitiveness*
- *Visionary and innovative management*



Mensaje del Presidente y CEO de **FEDECRÉDITO**

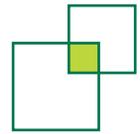
Estimados representantes de nuestras Entidades Socias, en nombre del Consejo Directivo que me honro en presidir, con gran satisfacción les presentamos la Memoria Anual de Labores de FEDECRÉDITO, del Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2024; un testimonio del esfuerzo y compromiso de nuestra Federación en la promoción del modelo de negocio basado en la integración, como principio fundamental del SISTEMA FEDECRÉDITO, y el fortalecimiento de nuestras Entidades Socias.

En un año marcado por cambios importantes en la economía mundial, cabe destacar que El Salvador no es la excepción, ya que el Estado salvadoreño logró un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que mejora la calificación de riesgo del país, señal altamente positiva para los inversores internacionales.

*Message from the President and CEO of **FEDECRÉDITO***

Dear representatives of our Member Entities, on behalf of the Board of Directors that I am honored to preside, with great satisfaction we present to you the Annual Report of FEDECRÉDITO for the Fiscal Year ended on December 31, 2024; a testimony of the effort and commitment of our Federation to promote a business model based on integration as fundamental principle of SISTEMA FEDECRÉDITO, and to strengthen our Member Entities.

In a year marked by several significant changes in the global economy, it is worth noting that El Salvador is not the exception, as the Salvadoran State achieved an agreement with the International Monetary Fund that improves the risk rating of the country, a highly positive sign for international investors.



Como SISTEMA FEDECRÉDITO, podemos decir que hemos continuado una gestión conservadora, en este ejercicio, por varios aspectos: El cambio de modelo de negocio en algunas Entidades; la alta competencia; y la disminución del trabajo en el sector público y privado.

En cuanto al pago de remesas familiares, nuestro SISTEMA ha mantenido una posición destacada en el mercado. Durante el año 2024, se pagó un total de US \$1,779.10 millones en remesas, mediante 4,764,482 transacciones, consolidando así una cuota de mercado del 19.7%, algo muy significativo en este sector. Respecto a la cartera de préstamos, se tuvo un moderado crecimiento del 2.1%. Asimismo, se tuvo un incremento en la cartera de depósitos del 3.2%.

Durante el ejercicio 2024, FEDECRÉDITO logró una destacada gestión operativa, alcanzando una Utilidad de Operación de US \$34.0 millones. Como consecuencia de este resultado, la Utilidad del Ejercicio después de Impuestos se situó en US \$29.4 millones, lo que representa un aumento de US \$5.2 millones, equivalente a un 21.0% más en relación con la utilidad obtenida en el año 2023, reflejando un incremento de US \$6.0 millones en la Utilidad de Operaciones en comparación con el ejercicio 2023. Este resultado es la evidencia de la eficiente gestión de negocios llevada a cabo a lo largo del año y desde hace varios ejercicios económicos.

Asimismo, FEDECRÉDITO ratificó su solidez al 31 de diciembre de 2024, alcanzando un patrimonio de US \$192.2 millones, lo que implica un incremento de US \$26.5 millones, equivalente al 16.0% más en comparación con el saldo registrado a la misma fecha en el año 2023. Este crecimiento ha sido posible gracias a las estrategias de fortalecimiento patrimonial implementadas de manera sostenida a lo largo de varios años, las cuales han asegurado el respaldo adecuado para el crecimiento continuo y el desarrollo del SISTEMA FEDECRÉDITO.

Con el objetivo de mejorar continuamente la experiencia de nuestros socios y clientes hemos avanzado de manera significativa en la implementación del Programa Futuro Digital. Al cierre del año, se logró un avance global del 75.0%, lo que demuestra el progreso alcanzado en este proceso. Durante este período se llevaron a cabo importantes proyectos que han facilitado la transformación de la cultura digital dentro de todas las Entidades Socias; al mismo tiempo, se gestionó el desarrollo de las capacidades del personal en cuanto al talento digital.

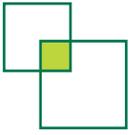
As SISTEMA FEDECRÉDITO, we can say that we have continued with a conservative management approach during this year, due to various aspects: The change of business model in several Entities, an important level of competition, and a reduction of employment in the public and private sectors.

Regarding family remittances, our SISTEMA has maintained a leading position in the market. During 2024, a total of US \$1,779.10 million was paid out in remittances, through 4,764,482 transactions, thus consolidating a 19.7% market share, something significant in this sector. Regarding the loan portfolio, there was a 2.1% moderate growth. Additionally, a 3.2% increase in deposits was observed.

During 2024, FEDECRÉDITO implemented a solid operations management, generating US \$34.0 million in Operating Profit. As a consequence of this result, profit after tax for the year reached US \$29.4 million, increasing by US \$5.2 million, or 21.0% higher relative to 2023, and Operating profit increased by US \$6.0 million relative to 2023. This result is evidence of the efficient business management conducted throughout the year, as well as over several periods.

Furthermore, FEDECRÉDITO ratified its strength as of December 31, 2024, reaching US \$192.2 million in equity, which is a US \$26.5 million increase, or 16.0% higher in comparison with the balance reported on the same date in 2023. This growth has been possible thanks to the equity strengthening strategies implemented in a sustained manner over a number of years, which have ensured the proper support for the continued growth and development of SISTEMA FEDECRÉDITO.

With the purpose of continuously improving the experience of our members and customers, we have made considerable progress in implementing the Digital Future Program. At year end, 75.0% overall progress had been achieved, showing the progress made in this process. During this period, important projects were implemented that have facilitated the transformation of the digital culture of all Member Entities; at the same time, training was conducted to develop personnel capacities regarding digital talent.



Además, hemos continuado introduciendo mejoras en la eficiencia operativa, aprovechando las nuevas tecnologías, brindando una mejor experiencia digital a los socios y clientes, al interactuar con los canales electrónicos.

Siguiendo nuestra visión de ofrecer servicios financieros innovadores y con mayor seguridad, en septiembre de 2024 lanzamos FEDE ID, una avanzada herramienta de seguridad digital que emplea biometría facial para reforzar la protección de nuestra aplicación FEDE MÓVIL, además de realizar importantes inversiones para mejorar todo lo relacionado con la ciberseguridad.

En 2024, FEDECRÉDITO fue reconocido como "Empresa Customer Experience (CX) del Año" por su excelente estrategia de atención al cliente. Y en una alianza con la Federación Peruana de Cajas Municipales, en el mes de agosto, FEDECRÉDITO fue el anfitrión del SUMMIC 2024 en El Salvador, un evento clave que reunió a más de 400 líderes de Latinoamérica y el Caribe para abordar temas fundamentales en el ámbito de las microfinanzas.

Nos enorgullece haber sido la primera entidad financiera en El Salvador en recibir un Bono Social respaldado por remesas otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el IFC miembro del Banco Mundial, y otros. Se trata de un financiamiento por US \$80.0 millones para promover el acceso a crédito para MIPYMES, especialmente aquellas lideradas por mujeres, y hogares encabezados por mujeres en áreas urbanas periféricas y rurales. Finalmente, firmamos un contrato de deuda con el FMO de Holanda por un financiamiento de hasta US \$30.0 millones, destinado a apoyar con préstamos a microempresas y proyectos con enfoque de sostenibilidad del medio ambiente.

Cabe destacar el buen desempeño de las Entidades Socias que finalizó el 31 de diciembre de 2024: a) La cartera de préstamos ha alcanzado la suma de US \$ 2,873,508.8, experimentando un crecimiento del 2.1%; b) Se otorgó un total de US \$788.00 millones en préstamos; c) La cartera de depósitos sumó US \$2,168,425.10 millones, experimentando un aumento del 3.2%; d) El patrimonio neto alcanzó la suma de US \$687,940.20 millones, con un incremento, respecto al periodo anterior, del 4.4%; y e) La utilidad después de impuesto fue de US \$47,721.10 millones. En el caso de la Federación, al 31 de diciembre de 2024 presentó los siguientes indicadores: a) La cartera de préstamos alcanzó la suma de US \$407,170.90 millones, experimentando un crecimiento del 1.0%; b) Se otorgó un

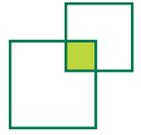
Additionally, operating efficiency enhancements have been continuously introduced, taking advantage of recent technologies, allowing us to provide a better digital experience to members and customers when interacting with electronic channels.

Pursuing our vision to offer innovative financial services with enhanced security, in September of 2024 we launched FEDE ID, an advanced digital security tool based on facial biometrics as enhanced protection for our FEDE MÓVIL application, in addition to making significant investments to improve all aspects related to cybersecurity.

In 2024, FEDECRÉDITO was recognized as "Customer Experience (CX) Business of the Year" for its excellent customer service strategy. And in alliance with the Peruvian Federation of Municipal Savings and Credit Banks, in August, FEDECRÉDITO hosted the SUMMIC 2024 in El Salvador, a key event that gathered more than 400 leaders from Latin American and the Caribbean to address fundamental topics related to microfinance.

We are proud to be the first financial organization in El Salvador to receive a Social Bond backed by remittances from the Inter American Development Bank (IDB), the IFC member of the World Bank, among others. This is an US \$80.0 million financing to promote MSMEs access to credit, especially those led by women, and households led by women in urban peripheries and rural areas. Lastly, we signed a debt contract with the FMO of the Netherlands for up to US \$30.0 million to finance micro businesses and projects with an environmental sustainability approach.

The performance of Member Entities is noteworthy, as of December 31, 2024: a) The Loan portfolio has reached the amount of US \$ 2,873,508.8, experiencing 2.1% growth; b) Loans granted totaled US \$788.00 million; c) The deposits portfolio amounted to US \$2,168,425.10 million, increasing by 3.2%; d) Net equity reached the amount of US \$687,940.20 million, increasing 4.4% relative to the previous year; and e) Profit after tax totaled US \$47,721.10 million. In the case of the Federation, as of December 31, 2024, it showed the following indicators: a) The loan portfolio reached the amount of US \$407,170.90 million, experiencing 1.0% growth; b) Loans granted totaled US \$137,089.50 million, increasing by 6.4%; c) The deposits portfolio



total de US \$137,089.50 millones en préstamos, mostrando 6.4% de incremento; c) La cartera de depósitos sumó US \$51,793.50 millones, reflejando un aumento del 70.1%; d) El patrimonio neto alcanzó la suma de US \$192,276.40 millones, con un incremento del 16.0%; y e) La utilidad después de impuesto fue de US \$ 29,412.80 millones.

Mirando hacia el futuro, reafirmamos nuestro compromiso de continuar innovando y expandiendo los servicios, siempre con el objetivo de contribuir al desarrollo económico y social de las comunidades, y por ende de El Salvador. Para que continuemos en la senda del desarrollo, es necesario que todos estemos conscientes de que el principal valor es el de la INTEGRACIÓN.

Tenemos por delante retos importantes que enfrentar tales como: a) La entrada en vigencia de una Ley de Bancos Cooperativos, que abarca el ámbito de nuestras Entidades Socias, donde se hace necesario contar con una Federación sólida que continúe apoyando el trabajo y el desarrollo de las mismas, ya que FEDECRÉDITO jugará un papel importante de cara al futuro, b) La normativa prudencial y contable que cada día se vuelve más extensa, y c) No podemos dejar de lado todos los retos que representa el uso de la tecnología para brindar mejores servicios y beneficios a nuestros socios y clientes.

Caminamos hacia el futuro con optimismo y determinación. En el próximo año, seguiremos trabajando para terminar el Proyecto Futuro Digital, así como para dar cumplimiento a los objetivos estratégicos establecidos y con ello consolidar la marca y la imagen de nuestro SISTEMA FEDECRÉDITO. Lo anterior, con el firme propósito de seguir siendo un pilar fundamental para el desarrollo de nuestras Entidades Socias y sus comunidades.

Agradecemos a cada una de las cooperativas afiliadas, a sus líderes, colaboradores y asociados por su confianza y participación.

Juntos continuaremos construyendo un SISTEMA FEDECRÉDITO más sólido, exitoso y sostenible.

Con aprecio y respeto,

amounted to US \$51,793.50 million, showing a 70.1% increase; d) Net equity reached the amount of US \$192,276.40 million, increasing by 16.0%; and e) Profit after tax was US \$ 29,412.80 million

Looking into the future, we reaffirm our commitment to continue innovating and expanding our services, always with the purpose of contributing to the economic and social development of the communities, and hence of El Salvador. To continue on the path of development, we all need to be mindful that INTEGRATION is the principal value.

We face important challenges: a) The Cooperative Banks Law entering into effect, which covers our Member Entities, where having a solid Federation is necessary to continue supporting their work and development, because FEDECRÉDITO will play an important role in the future, b) Prudential and accounting regulations that each day become more extensive, and c) It cannot be left aside, all the challenges poised by the use of technology to provide better services and benefits to our members and customers.

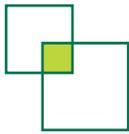
We walk into the future with optimism and determination. Next year, we will continue to work towards completing the Digital Future Project, and to meet the established strategic objectives, thus consolidating the brand and image of our SISTEMA FEDECRÉDITO. The above, with the firm purpose of continuing to be a fundamental pillar for the development of our Member Entities and their communities.

We thank each affiliated cooperative, their leaders, collaborators, and associates for their trust and participation.

Together we will continue building a more solid, successful, and sustainable SISTEMA FEDECRÉDITO.

With appreciation and respect,

Macario Armando Rosales Rosa
 Presidente y CEO de FEDECRÉDITO
 President and CEO of FEDECRÉDITO



CONSEJO DIRECTIVO BOARD OF DIRECTORS 2020 – 2025

Directores Proprietarios *Directors*

Macario Armando Rosales Rosa
Presidente y CEO de FEDECRÉDITO
President and CEO of FEDECRÉDITO

Juan Ramón Recinos Sánchez
Caja de Crédito de Sonsonate

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Caja de Crédito de San Vicente

Roberto Ángel Abarca Flores
Caja de Crédito de Soyapango

Óscar Francisco Portillo Huevo
Caja de Crédito de Nueva Concepción

Juan Agustín Mata Gómez
Caja de Crédito de Jocoro

Miguel Ángel Servellón Guerrero
Primer Banco de los Trabajadores

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
BANCOFIT

Directores Suplentes *Alternate Directors*

Rafael Wenceslao Canizález Chávez
Presidente Suplente
Caja de Crédito de Ahuachapán
Alternate President
Caja de Crédito de Ahuachapán

Luis Alonso Arce Martínez
Caja de Crédito de Usulután

César Augusto Bonilla López
Caja de Crédito de Santiago Nonualco

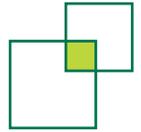
Mauricio Antonio Callejas
Caja de Crédito de San Martín

Mario Bolaños Privado
Caja de Crédito de San Miguel

Elder José Monge Menjivar
Caja de Crédito de Ilobasco

Mauricio Velásquez Ferrufino
BANCOMI

Rosa María Salazar de Fabián
Banco Izalqueño de los Trabajadores



PRINCIPALES EJECUTIVOS KEY EXECUTIVES

Presidente y CEO *President and CEO*
Macario Armando Rosales Rosa

Director de Negocios *Business Director*
Fernando Vega Holm

**Director de Finanzas y Operaciones
*Director of Finance and Operations***
Óscar Armando Pérez Merino

**Director de Administración
*Managing Director***
Gelson Vinicio Valladares Miranda

**Director de Tecnología - CADI
*Technology Director - CADI***
Miguel López Rodríguez

Gerente Financiero *Finance Manager*
Alex Edilberto Mónico Rodríguez

Gerente de Planificación *Planning Manager*
Juan José Molina Hernández

**Gerente de Canales y Operaciones
*Channels and Operations Manager***
Melissa Odette Villatoro de Cuéllar

Gerente de Negocios *Business Manager*
Óscar Adán Ruano Cuéllar

Gerente de Tarjetas *Cards Manager*
Carlos Ernesto Sibrián Rodríguez

Gerente de Riesgos *Risks Manager*
Salvador Ernesto Castro Guevara

**Gerente de Supervisión de Entidades Socias
*Member Entities Supervisory Manager***
Roberto Iván Dueñas Rivera

**Gerente de Comunicaciones
*Communications Manager***
Claudia Lisseth Abrego de Méndez

Gerente de Cumplimiento *Compliance Manager*
Edwin Ernesto Hernández Martínez

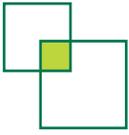
Gerente de Compliance *Compliance Manager*
José Edgardo Arteaga Pineda

Gerente Legal *Legal Manager*
Ana María Espinoza Rojas

Gerente MYPE *MYPE Manager*
Haydee Verónica Pereira Quijada

Auditor Interno *Internal Auditor*
José Roberto Retana Morán

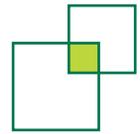
**Jefe de la Secretaría de Transformación Digital
*Head of the Digital Transformation Secretariat***
Janeth Esther Alegría de Galicia



1

Evolución de la economía salvadoreña

*Economic
performance
of El Salvador*



El 2024 fue un año desafiante para la economía salvadoreña, caracterizado principalmente por una baja demanda externa y una desaceleración generalizada de los sectores productivos, que dieron como resultado un crecimiento económico menor al esperado.

Según las cifras oficiales del Banco Central de Reserva (BCR), los rendimientos de la economía salvadoreña, medidos por la tasa de variación interanual del Producto Interno Bruto (PIB), muestran una pérdida de dinamismo al cierre del tercer trimestre de 2024. El crecimiento de 1.6% anual registrado es de dos puntos porcentuales menos que el de un año atrás, cuando la economía salvadoreña creció un 3.6% anual.

De manera similar, se puede observar en el índice de volumen de la actividad económica (IVAE) al mes de noviembre, donde el incremento interanual fue de 4.3% en 2023, y a apenas un 0.6% al mismo mes de 2024. Siendo las actividades financieras y de seguros el sector con mayor crecimiento, con el 8.4% anual. Mientras que los rubros con menor dinamismo fueron el comercio, transporte y almacenamiento, la construcción, y la industria; con variaciones interanuales de 0.2%, -1.5% y -2.3%, respectivamente.

En cuanto al sector externo, las exportaciones de bienes y servicios experimentaron una contracción en su dinámica de crecimiento, cerrando al mes de diciembre con US \$6,447.5 millones, una disminución de US \$50.6 millones con respecto al año anterior (-0.8% anual). Mientras que las importaciones crecieron de manera acumulada, registrando al mismo período un total de US \$15,972.6 millones, US \$324.3 millones más que en 2023 (2.1% anual). Lo que se traduce en un déficit comercial de US \$9,525.1 millones al cierre de 2024, con un incremento de US \$374.9 millones respecto a lo registrado doce meses atrás (4.1% anual).

Las remesas familiares siguieron creciendo durante el 2024, aunque con un ritmo de crecimiento menos acelerado. Al cierre de diciembre, los ingresos acumulados alcanzaron los US \$8,479.7 millones, lo que representó un incremento anual del 2.5%, equivalente a US \$204.3 millones más que el mismo mes del año anterior. No obstante, es importante

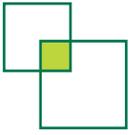
2024 was a challenging year for the Salvadoran economy, mainly characterized by low external demand and generalized slowdown of productive sectors, resulting in lower growth than expected.

According to official data from El Salvador's Central Reserve Bank (BCR, Spanish acronym), the performance of the Salvadoran economy, measured by the Gross Domestic Product (GDP) interannual variation rate, shows a loss of momentum at the end of the third quarter of 2024. The 1.6% annual growth reported is two percentage points lower than the prior year, when the Salvadoran economy grew by 3.6%.

Similarly, it is observed in the Economic Activity Volume Index (IVAE, Spanish acronym) as of November, when the Interannual increase was 4.3% in 2023, and merely 0.6% that same month in 2024. With Financial and Insurance activities showing the highest annual increase at 8.4%. While the less dynamic sectors included commerce, transport and storage, construction, and industry, showing 0.2%, -1.5%, and -2.3% Interannual variations, respectively.

Regarding the external sector, exports of goods and services experienced a contraction in their growth dynamics, closing December with US \$6,447.5 million, a US \$50.6 million reduction relative to the previous year (-0.8% annually). While imports grew cumulatively, reporting for the same period a total amount of US \$15,972.6 million, US \$324.3 million higher than in 2023 (2.1% annually). This translates into a commercial deficit of US \$9,525.1 million at the end of 2024, increasing by US \$374.9 million relative to what was reported twelve months before (4.1% annually).

Family remittances continued increasing throughout 2024, although at a slower rate. At the end of December, accumulated revenues reached US \$8,479.7 million, increasing by 2.5% annually, equivalent to US \$204.3 million more than the same month in the previous year. However, it is noteworthy that the monthly flows



destacar que los flujos mensuales registrados durante 2024 superaron en promedio los US \$700.0 millones y que solo en diciembre el país recibió un total de US \$832.7 millones de remesas, lo que significó un aumento del 4.0% respecto a los US \$800.7 millones registrados en el mismo mes del 2023.

Con respecto al nivel de empleo formal, el cual es medido por el número de cotizantes al régimen de salud del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), el Sistema de Información del Mercado Laboral (SIMEL) reportó un total de 1,013,167 cotizantes al mes de agosto de 2024, lo que representa un crecimiento de 2.4% anual; es decir, 23,504 empleos más que hace un año, cuando se registró la cifra de 989,663 cotizantes. Las actividades económicas que emplean el mayor porcentaje de cotizantes formales corresponden a las relacionadas al comercio, transporte, almacenamiento y actividades de alojamiento y de servicios de comida; la industria manufacturera y otras actividades industriales; y las actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios de administración de apoyo; con el 31.0%, 23.0% y 20.0%, respectivamente.

A su vez, la evolución del crédito al sector privado continuó mostrando importantes niveles de crecimiento a lo largo del año, alcanzando al cierre de diciembre un saldo de US \$18,770.3 millones, equivalente a un incremento del 5.8% anual, 88 puntos básicos más que en el mismo mes del año anterior. Esta evolución es impulsada especialmente por una aceleración en el ritmo de crecimiento del crédito a empresas, que cerró al mes de diciembre en 7.5% anual, 3.7 puntos porcentuales más, que a la misma fecha del 2023. De manera similar, la liquidez privada mostró una importante recuperación al cierre de diciembre 2024, con un saldo de US \$20,809.1 millones y una tasa de crecimiento anual del 3.3%; la cual es explicada principalmente por una mejora en la dinámica de crecimiento de los depósitos a la vista, que alcanzaron los \$11,928.7 millones a dicho mes, con un incremento anual de 10.3%.

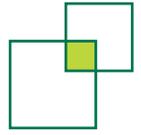
En relación con las finanzas públicas, los ingresos totales del sector público no financiero sumaron US \$9,027.9 millones al cierre de 2024, US \$611.8 millones más que un año atrás (7.3% anual); esto debido principalmente a un incremento en los ingresos tributarios de US \$569.2

reported during 2024 exceeded US \$700.0 million in average, and just in December, the country received a total of US \$832.7 million in remittances, showing 4.0% increase relative to the US \$800.7 million reported the same month in 2023.

With respect to formal employment, which is measured by the number of contributing members to the healthcare plan of the Salvadoran Social Security Institute (ISSS, Spanish acronym), the Labor Market Information System (SIMEL, Spanish acronym) reported a total of 1,013,167 contributing members as of August 2024, showing 2.4% annual increase; in other words, 23,504 jobs more than a year ago, when the figure reported was 989,663 contributing members. The economic activities employing the highest percentage of formal contributing members are related to commerce, transport and storage, and hospitality and food services; manufacturing and other industrial activities; professional, scientific, technical and management support service activities; showing 31.0%, 23.0%, and 20.0%, respectively.

Similarly, the evolution of the private sector credit continued showing important growth levels throughout the year, reaching at the end of December a balance of US \$18,770.3 million, equivalent to a 5.8% annual increase, 88 basis points more than the same month in the previous year. This evolution is driven especially by an acceleration in the rate of growth of business credit, which closed in December at 7.5% annually, 3.7 percentage points higher than on the same date in 2023. Additionally, private liquidity showed a significant recovery at the end of December 2024, with a balance of US \$20,809.1 million and 3.3% annual growth rate, which is mainly explained by improved growth dynamics in deposits at sight, reaching \$11,928.7 million in that month, with a 10.3% annual increase.

Regarding public finances, the total income of the non-financial public sector was US \$9,027.9 million at the end of 2024, US \$611.8 million more than the previous year (7.3% annually); this is due mainly to a US \$569.2 million increase in tax revenues (8.5% annually). However, total

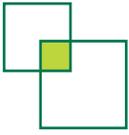


millones (8.5% anual). No obstante, los gastos totales presentaron mayor celeridad en su ritmo de crecimiento, alcanzando una cifra de US \$9,983.5 millones al mismo mes, US \$779.8 millones más que el año anterior (8.5% anual); explicado principalmente por un aumento de los gastos corrientes de consumo en US \$596.2 millones (11.5% anual). Todo esto dando como resultado un déficit fiscal global al mes de diciembre 2024 de US \$955.6 millones, US \$168.0 millones más que a la misma fecha del año anterior (21.3% anual). Asimismo, la deuda pública total también presentó un importante incremento al cierre del año 2024, totalizando un saldo de US \$21,581.2 millones, US \$1,479.7 millones más que un año atrás (7.4% anual).

Por último, en cuanto al comportamiento de los niveles de precios en la economía, la tasa de variación durante el año 2024 permaneció controlada, según las cifras publicadas por el BCR; registrando una leve inflación de 0.29% anual al cierre del cuarto trimestre, la cual fue 94 puntos básicos menor que la registrada al mes de diciembre del año anterior, cuando manifestó un incremento de 1.23% anual. Por otra parte, las tasas de interés mostraron un leve estrechamiento en el spread financiero al mes de diciembre del presente año. La tasa activa básica promedio ponderada para préstamos a un año plazo cerró en 7.87%, 33 puntos básicos menos que la registrada a diciembre de 2023; mientras que la tasa de interés pasiva básica para depósitos a 180 días alcanzó al mes de diciembre 2024 el 5.53%, 10 puntos básicos más que a la misma fecha del año anterior.

expenses showed a much higher growth rate, reaching US \$9,983.5 million that same month, US \$779.8 million more than the previous year (8.5% annually); explained mainly by a US \$596.2 million (11.5% annually) increase in current consumption expenditure. All this created an overall fiscal deficit, as of December 2024, totaling US \$955.6 million, US \$168.0 million more than on the same date the previous year (21.3% annually). Similarly, total public debt also showed a significant increase at the end of 2024, totaling US \$21,581.2 million, US \$1,479.7 million more than the previous year (7.4% annually).

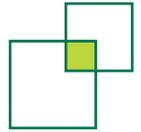
Lastly, regarding price behavior in the economy, the rate of variation throughout 2024 remained controlled, based on data published by the Central Reserve Bank, reporting a slight 0.29% inflation annually at the end of the fourth quarter, which was 94 basis points lower than that reported in December of the previous year, when inflation showed a 1.23% annual increase. On the other hand, interest rates showed a slight narrowing in the financial spread as of December of the current year. The lending weighted average basic active rate on one-year term loans closed at 7.87%, 33 basis points lower than that reported in December 2023, while the basic passive interest rate on 180-day deposits reached 5.53% as of December 2024, 10 basis points higher than that reported the same date the previous year.



2

Gestión Financiera

*Financial
management*



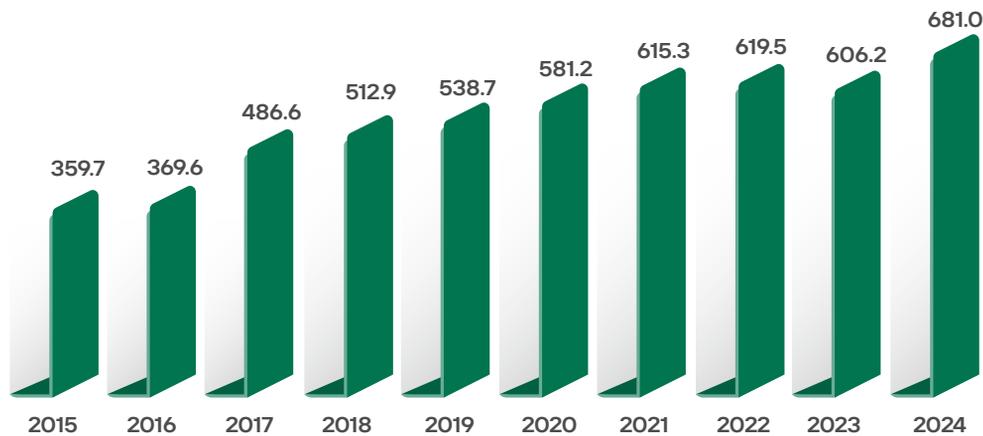
Activos

Al cierre de 2024 los activos totales de FEDECRÉDITO fueron de US \$681.0 millones, reflejando un incremento del 12.0% en comparación con el cierre de 2023. Por su parte, los activos productivos alcanzaron un saldo de US \$522.6 millones, registrando una disminución del 0.2% respecto a diciembre de 2023.

Assets

At the end of 2024, FEDECRÉDITO's total assets amounted to US \$681.0 million, increasing by 12.0% in comparison to the end of 2023. As for productive assets, these reached US \$522.6 million, decreasing by 0.2% relative to December 2023.

Activos Totales 2015 - 2024
(en millones de USD)



Total Assets 2015 - 2024
(in millions of USD)

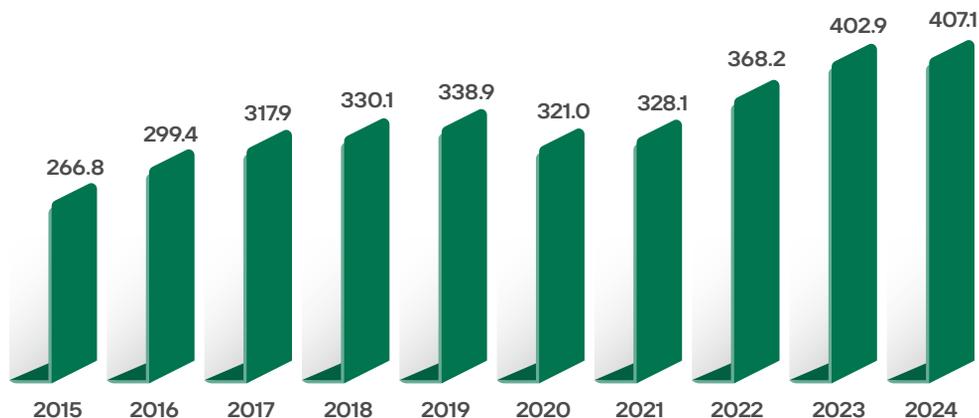
Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO alcanzó, al 31 de diciembre de 2024, un saldo de US \$407.1 millones, lo que representa un crecimiento de US \$4.2 millones en comparación con el saldo registrado al 31 de diciembre de 2023, que equivale al 1% anual.

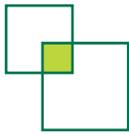
Loan Portfolio

FEDECRÉDITO's loan portfolio, as of December 31, 2024, reached US \$407.1 million, increasing by US \$4.2 million in comparison with the balance as of December 31, 2023, equivalent to 1% annually.

Cartera de Préstamos 2015 - 2024
(en millones de USD)



Loan Portfolio 2015 - 2024
(in millions of USD)



Cartera de Préstamos por Sector Económico
Comparativo a diciembre 2024 – 2023
(en miles de USD)

Loan Portfolio by Economic Sector
Comparative figures as of December 2024 – 2023
(in thousands of USD)

Sector Sector	2024		2023		Variación Variation	
	Saldo Amount	%	Saldo Amount	%	Valor Amount	%
Agropecuario - Agriculture	252.4	0.1	268.0	0.1	(15.6)	(5.8)
Comercio - Commerce	18,585.6	4.6	16,167.9	4.0	2,417.7	15.0
Servicios - Services	3,028.0	0.7	2,420.4	0.6	607.6	25.1
Otras actividades - Other Activities	385,304.9	94.7	384,117.6	95.3	1,187.3	0.3
Totales Totals	407,170.9	100.0	402,973.9	100.0	4,197.0	1.0

Cartera de Préstamos por Programa de Crédito
Comparativo a diciembre 2024 – 2023
(en miles de USD)

Loan Portfolio by Lending Program
Comparative figures as of December 2024 – 2023
(in thousands of USD)

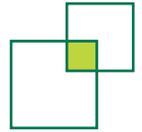
Programa Program	2024		2023		Variación Variation	
	Saldo Amount	%	Saldo Amount	%	Valor Amount	%
Fomento Agropecuario Agriculture and Livestock Promotion	242.0	0.1	268.0	0.1	(26.0)	(9.7)
Crédito para Inversiones Investment Loans	12,870.9	3.2	8,855.5	2.2	4,015.4	45.3
Programa MIPYME MSME Program	12,037.4	3.0	1,554.3	0.4	10,483.1	674.5
Operaciones Corrientes Current Operations	382,020.6	93.8	392,296.1	97.4	(10,275.5)	(2.6)
Totales Totals	407,170.9	100.0	402,973.9	100.0	4,197.0	1.0

Desembolsos de Préstamos

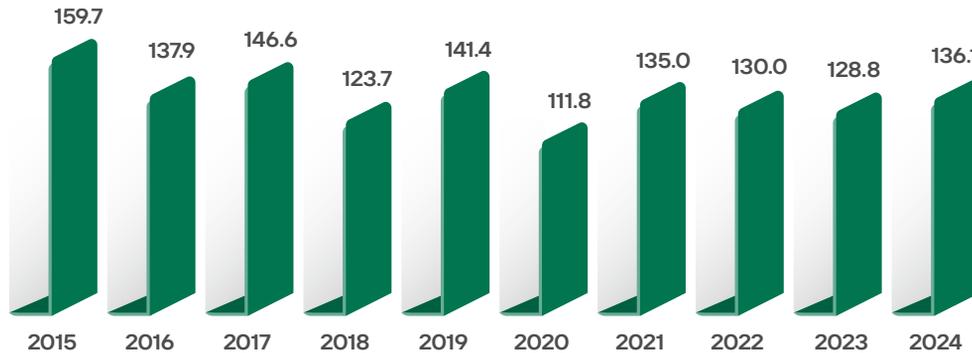
Durante el año 2024 se desembolsaron préstamos por un monto de US \$136.1 millones en los diferentes programas de crédito con el fin de atender la demanda crediticia de las Entidades Socias, contribuyendo de esta forma al desarrollo de los diversos sectores productivos y de los trabajadores del país.

Loan Disbursements

Throughout 2024, loan disbursements amounted to US \$136.1 million in various lending programs with the purpose of meeting the loan demand of Member Entities, thus contributing to the development of various productive sectors and workers around the country.



**Monto de Préstamos Desembolsados
2015 - 2024**
(en millones de USD)



**Loan Amounts Disbursed
2015 - 2024**
(in millions of USD)

**Préstamos Desembolsados por
Programa de Crédito
Comparativo a diciembre 2024 - 2023**
(en miles de USD)

**Loans Disbursed by Lending Program
Comparative figures as of December
2024 - 2023**
(in thousands of USD)

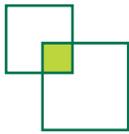
Programa Program	2024		2023	
	Número Number	Monto Amount	Número Number	Monto Amount
Fomento Agropecuario - Agricultural Development	0	0.0	0	0.0
Crédito para Inversiones - Investment Loans	207	20,184	0	0
Comercio - Commerce	207	20,183.5	0	0.0
Servicios y Transporte - Services and Transport	0	0.0	0	0.0
Vivienda - Housing	0	0.0	0	0.0
Operaciones Corrientes - Current Operations	1,569	116,639.3	1,647	128,763.3
Capital de Trabajo - Working Capital	1,553	107,793.1	1,618	118,846.7
Otros - Others	16	8,846.2	29	9,916.6
Totales Totals	1,776	136,822.8	1,647	128,763.3

Recuperaciones de Préstamos

Las recuperaciones de préstamos en 2024 sumaron US \$132.7 millones, lo que permitió a FEDECRÉDITO mantener su cartera de préstamos completamente al día. Este resultado refleja la capacidad y disciplina financiera de las Entidades Socias que cumplen puntualmente con el pago de los préstamos recibidos.

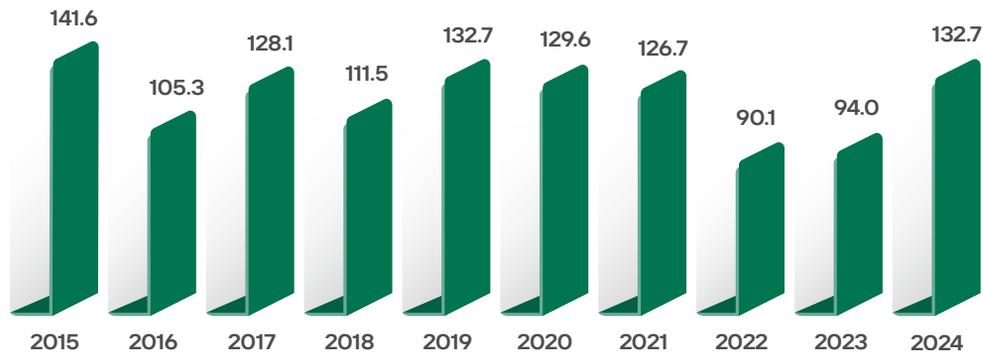
Loan Repayment - Member Entities

Loan repayment in 2024 amounted to US \$132.7 million, situation that allowed FEDECRÉDITO to maintain its loan portfolio fully current. This result reflects the financial capacity and discipline of Member Entities by repaying their loans in a timely manner.



Monto de Préstamos Recuperados
2015 - 2024
(en millones de USD)

Loan Amounts Repaid
2015 - 2024
(in millions of USD)



Recuperación de Préstamos por Programa de Crédito
Comparativo a diciembre 2024 - 2023
(en miles de USD)

Loans Repaid by Lending Program
Comparative figures as of December
2024 - 2023
(in thousands of USD)

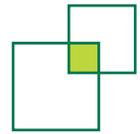
Programa Program	2024		2023		Variación Variation	
	Monto Amount	%	Monto Amount	%	Valor Valor	%
Fomento Agropecuario Agricultural Development	26.0	0.0	278.4	0.3	(252.4)	(90.7)
Crédito para Inversiones Investment Loans	5,180.0	3.9	14,996.4	15.9	(9,816.4)	(65.5)
Programa MIPYME MIPYME Program	505.0	0.4	401.0	0.4	104.0	25.9
Operaciones Corrientes Current Operations	126,954.5	95.7	78,361.4	83.3	48,593.1	690
Totales Totals	32,665.5	100.0	94,037.2	100.0	38,628.3	41.1

Financiamientos recibidos

En el año 2024, FEDECRÉDITO recibió financiamiento de IFC, BID y Responsibility bajo la figura de titularización de flujos de remesas familiares, mediante la emisión de un Bono Social por US \$80.0 millones, de los cuales se recibió un primer tramo de US \$45.0 millones. Además, se recibieron préstamos de bancos locales por un total de US \$7.5 millones, del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US \$6.1 millones, y se captaron fondos mediante la emisión de Papel Bursátil por US \$3.5 millones. Todo esto con el objetivo de complementar los fondos requeridos para llevar a cabo la función de Banca de Segundo Piso.

Financing Received

In 2024, FEDECRÉDITO received financing from IFC, IDB, and Responsibility based on the securitization of family remittance flows, and the issuance of a Social Bonus for US \$80.0 million, of which the first tranche of US \$45.0 million was received. Additionally, US \$7.5 million was received via loans from local banks: Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) financed US \$6.1 million, and US \$3.5 million was raised by issuing Securities. The above with the purpose of supplementing the funds required to perform the Second Tier Bank function.



Financiamientos Recibidos 2024 (en millones de USD)

Financing Received 2024 (in millions of USD)

Institución Financiera <i>Financial Institution</i>	Monto <i>Amount</i>
Bancos Comerciales - <i>Commercial Banks</i>	7.5
Emisión de Papel Bursátil - <i>Securities issued</i>	3.5
IFC BID RESPONSABILITY (BONO SOCIAL) - <i>IFC IDB RESPONSABILITY (SOCIAL BONUS)</i>	45.0
BANDESAL - <i>BANDESAL</i>	6.1
Total - <i>Total</i>	62.1

Pago de Préstamos

Reafirmando su histórica y destacada solvencia financiera, en el año 2024, FEDECRÉDITO cumplió con el pago de sus compromisos puntualmente, acorde a lo establecido contractualmente, por un monto total de US \$58.0 millones en el rubro de capital, según el siguiente detalle:

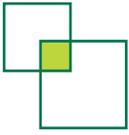
Loan Repayment

Reaffirming its historic and notable financial solvency, in 2024, FEDECRÉDITO repaid its obligations in a timely manner, according to contractual provisions, repaying a total amount of US \$58.0 million in capital, as detailed in the following table:

Pago de Préstamos 2024 (en millones de USD)

Loans Repaid 2024 (in millions of USD)

Institución Financiera <i>Financial Institution</i>	Monto <i>Amount</i>
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) <i>Central American Bank for Economic Integration (CABE)</i>	4.5
Bancos Comerciales - <i>Commercial Banks</i>	17.4
FMO de Holanda - <i>FMO The Netherlands</i>	6.9
Corporación Financiera Internacional (IFC) - <i>International Finance Corporation (IFC)</i>	20.6
Banco de Desarrollo de El Salvador - <i>Banco de Desarrollo de El Salvador</i>	1.1
World Business Capital, Inc. - <i>World Business Capital, Inc.</i>	2.5
NORFUND - <i>NORFUND</i>	3.0
FINDEV CANADA - <i>FINDEV CANADA</i>	2.0
Total <i>Total</i>	58.0



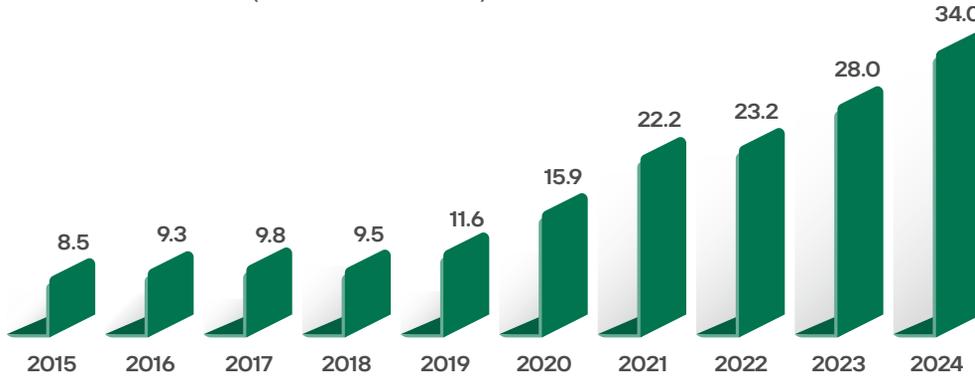
Utilidad de Operación y Utilidad del Ejercicio

En cuanto a los resultados, durante el ejercicio 2024, FEDECRÉDITO obtuvo una Utilidad de Operación de US \$34.0 millones, mayor en US \$6.0 millones comparada con el ejercicio 2023, como resultado de la eficiente gestión de negocios realizada durante el año.

Operating Profit and Profit for the year

Regarding results, in 2024, FEDECRÉDITO reported US \$34.0 million in Operating Profit, US \$6.0 million higher than in 2023, as a result of the efficient business management implemented throughout the year.

Utilidad de Operación 2015 - 2024 (en millones de USD)

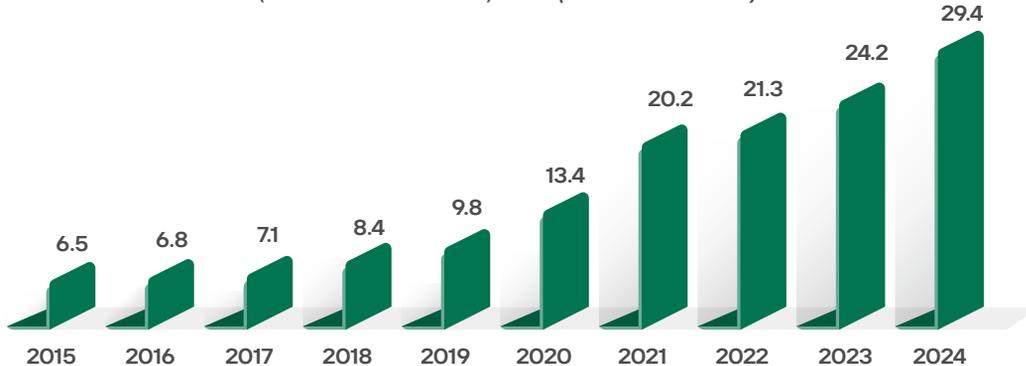


Operating Profit 2015 - 2024 (in millions of USD)

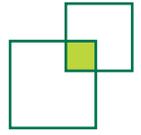
Como resultado de lo anterior, la Utilidad del Ejercicio después de Impuesto alcanzó los US \$29.4 millones, lo que representa un incremento de US \$5.2 millones, equivalente al 21.0% más en comparación con la obtenida en el ejercicio 2023.

As a consequence of the above, Profit after tax for the year reached US \$29.4 million, increasing by US \$5.2 million, or 21.0% higher in comparison with the result in 2023.

Utilidad Después de Impuestos 2015 - 2024 (en millones de USD)



Profit After Taxes 2015 - 2024 (in millions of USD)



Patrimonio

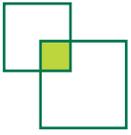
FEDECRÉDITO, demostrando su solidez patrimonial al 31 de diciembre de 2024, alcanzó un patrimonio de US \$192.2 millones, lo que representa un incremento de US \$26.5 millones, equivalente al 16.0% más en comparación con el saldo registrado al 31 de diciembre de 2023. Este crecimiento se debe a las estrategias de fortalecimiento patrimonial implementadas a lo largo de varios años, las cuales respaldan de manera adecuada el crecimiento sostenido y el desarrollo del SISTEMA FEDECRÉDITO. El componente principal de dicho patrimonio lo constituye el Capital Social pagado por las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, por valor de US \$117.7 millones.

Equity

FEDECRÉDITO, showing the strength of its equity as of December 31, 2024, reached US \$192.2 million in total equity, increasing by US \$26.5 million, or 16.0% higher in comparison with the balance reported on December 31, 2023. Such increase is the result of equity strengthening strategies implemented over several years, which properly support the sustained growth and development of SISTEMA FEDECRÉDITO. The main component of said equity is the Capital Stock paid in by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores, totaling US \$117.7 million.

Patrimonio y Capital Social 2015 - 2024
(en millones de USD)

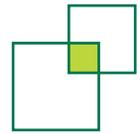




3

Gestión de Negocios

Business Management



En el ejercicio 2024, los negocios del SISTEMA FEDECRÉDITO continuaron con su sólido crecimiento, tanto en lo que refiere a la intermediación financiera (inversión crediticia y depósitos), como en los pagos de remesas familiares o en las transacciones realizadas con tarjetas de crédito y débito.

Este continuo crecimiento es fruto, indudablemente, de la calidad de la atención que las Entidades Socias brindan a sus socios y clientes. Dicha calidad volvió a ser reconocida en los premios Top Customer Experience, que, en la edición de 2024, otorgó al SISTEMA FEDECRÉDITO la más alta valoración en cuanto a experiencia del cliente, en la categoría de bancos y financieras.

El SISTEMA FEDECRÉDITO combina su gran cobertura de sus puntos de atención con una robusta plataforma multicanal, lo cual unido a una marca fuerte y querida, así como una cultura de cercanía emocional con socios y clientes, explican la calidad de la atención brindada.

En este ejercicio, es importante destacar el significativo aumento en el monto de las transacciones realizadas a través de FEDE MÓVIL, así como el crecimiento del número de afiliados a este servicio. También resalta el incremento de las transacciones con las Tarjetas del SISTEMA FEDECRÉDITO, el número y monto de remesas pagadas, lo que ha permitido que la cuota de mercado crezca en este rubro, así como el crecimiento interanual en el número de transacciones realizadas en los FEDE PUNTO VECINO. Además, en cuanto a los canales, es importante señalar el fortalecimiento de los kioscos financieros y de chatbot Fede, el asistente virtual del SISTEMA FEDECRÉDITO.

Al mismo tiempo, la implementación del Programa Futuro Digital del SISTEMA FEDECRÉDITO sigue consolidando las bases de la competitividad y crecimiento para el futuro del SISTEMA FEDECRÉDITO, con la implementación de nuevas tecnologías que mejorarán aún más la experiencia de nuestros socios y clientes, nos permitirán tener un conocimiento más profundo de sus necesidades y nos harán ser más eficientes en la gestión de las operaciones. Entre los hitos más destacados se encuentran la implementación de FEDE ID en el canal electrónico FEDE MÓVIL, la extensión en el uso de las metodologías ágiles y la automatización de procesos basados en tecnología RPA.

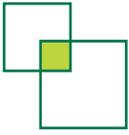
In 2024, SISTEMA FEDECRÉDITO's business units continued their robust growth in terms of financial intermediation (lending and deposits), family remittances paid out, and number of credit and debit cards transactions.

This continuous growth, undoubtedly, is the result of the quality of service provided by Member Entities to their members and customers. Such quality was recognized again, in 2024, in the Top Customer Experience awards, granting SISTEMA FEDECRÉDITO the highest award for customer experience in the banks and financial institutions category.

SISTEMA FEDECRÉDITO combines its large coverage of points of service with a robust multichannel platform, which together with a strong and appreciated brand, as well as an emotional closeness culture towards members and customers, explain the quality of service provided.

This year, it is important to observe the significant increase in the number of transactions conducted through FEDE MÓVIL, along with the increased number of subscribers to this service. Notable is also the increase in SISTEMA FEDECRÉDITO credit and debit cards transactions, the number and amount of remittances paid out, accounting for a market share increase in this area, as well as the Interannual growth in the number of transactions conducted through FEDE PUNTO VECINO. Furthermore, regarding channels, it is important to point out a strengthening of financial kiosks and chatbot Fede, SISTEMA FEDECRÉDITO's virtual assistant.

At the same time, the implementation of the Digital Future Program of SISTEMA FEDECRÉDITO keeps consolidating the basis of competitiveness and growth for the future of SISTEMA FEDECRÉDITO. The recent technologies being implemented will improve, even more, our members' and customers' experience, enabling a more profound knowledge of their needs, and more efficient operations. The more relevant milestones include the implementation of FEDE ID in the electronic channel FEDE MÓVIL, an expansion in the use of agile methodologies, and automatization of processes based on RPA technology.



Programa FUTURO DIGITAL SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el firme propósito de elevar la experiencia de los socios y clientes del SISTEMA FEDECRÉDITO se continúan dando importantes pasos en la ejecución del Programa Futuro Digital del SISTEMA FEDECRÉDITO, habiendo logrado al cierre del año una ejecución global del 75.0%.

Se concretaron proyectos que han facilitado el proceso de evolución cultural digital vigente en el SISTEMA FEDECRÉDITO, así como la gestión del talento digital; además, se continúan implementando mejoras en la eficiencia operativa a través del uso de nuevas tecnologías e importantes mejoras en la experiencia digital de los socios y clientes al utilizar los canales electrónicos.

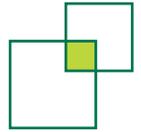
La implementación de la solución FEDE ID, puesta a disposición durante el 2024 en el canal electrónico FEDE MÓVIL, representa un importante hito dentro de este ambicioso programa. Esta innovación refuerza la seguridad del canal digital, optimiza la experiencia de inicio de sesión y agiliza la validación de transacciones, reafirmando así el compromiso con la seguridad y satisfacción de los socios y clientes del SISTEMA FEDECRÉDITO.

SISTEMA FEDECRÉDITO's DIGITAL FUTURE Program

With the firm intention of elevating the experience of SISTEMA FEDECRÉDITO's members and customers, important steps continued to be taken in the execution of SISTEMA FEDECRÉDITO's Digital Future Program, achieving at year end 75.0% overall execution.

Projects that have facilitated the evolutionary process of SISTEMA FEDECRÉDITO's current digital cultural were completed, as well as digital talent management; additionally, operating efficiency improvements continue to be implemented through the use of recent technologies, in addition to significant improvements in the digital experience of members and customers when using electronic channels.

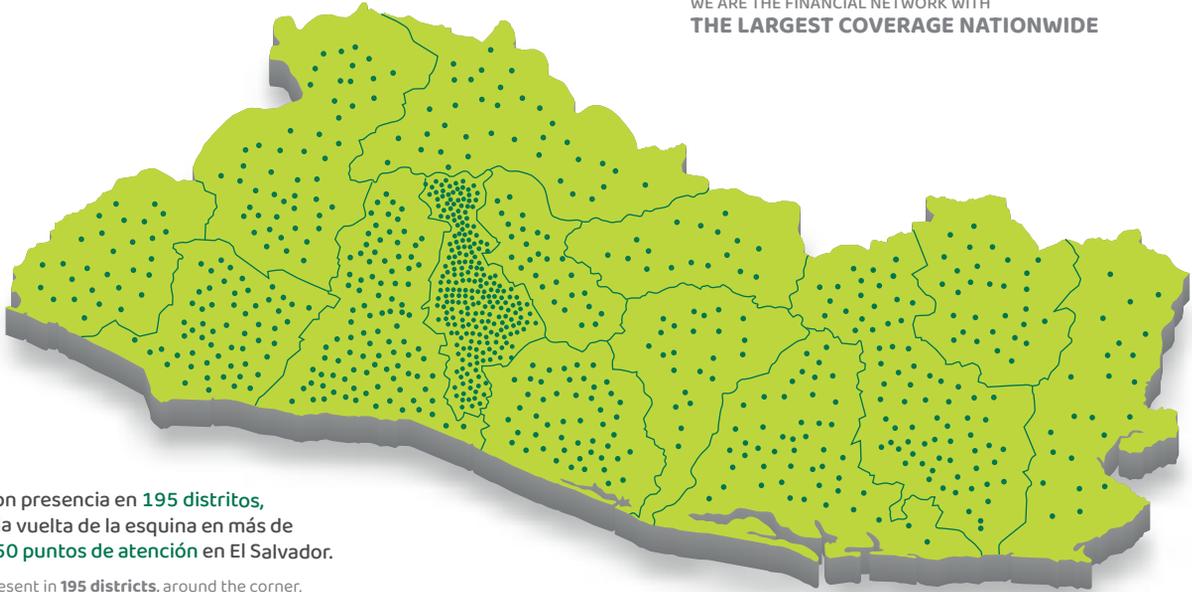
The implementation of the FEDE ID solution, available since 2024 in the electronic channel FEDE MÓVIL, represents a significant milestone in this ambitious program. This innovation reinforces security in the digital channel, optimizes the login experience and speeds up the validation of transactions, thus reaffirming the commitment to the security and satisfaction of members and customers of SISTEMA FEDECRÉDITO.



Queremos darte una mano

SOMOS LA RED FINANCIERA CON MAYOR COBERTURA NACIONAL

WE ARE THE FINANCIAL NETWORK WITH
THE LARGEST COVERAGE NATIONWIDE



Con presencia en **195** distritos,
a la vuelta de la esquina en más de
850 puntos de atención en El Salvador.

Present in **195** districts, around the corner,
in more than **850** points of service in El Salvador



Más de **290**
Cajeros Automáticos

More than **290** ATMS



Más de **230** Corresponsales
No Bancarios

More than **230** Non-Bank Correspondents

KIOSCOS FINANCIEROS

Más de **40** Kioscos Financieros

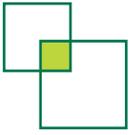
CONDUCT YOUR
PERSONAL FINANCIAL
Operations in more than **40** Financial Kiosks

FEDE RED 365: Innovación y cobertura en cajeros automáticos

En 2024, FEDE RED 365 reafirmó su compromiso con la inclusión financiera y la modernización, alcanzando un total de 300 cajeros automáticos distribuidos en los 14 departamentos de El Salvador; de estos, 35 son multifuncionales, lo que permite no solo realizar retiros, sino también depósitos. FEDE RED 365 acepta todas las tarjetas VISA, tanto nacionales como internacionales, garantizando una experiencia accesible para usuarios locales y extranjeros. Este año, la red de cajeros automáticos registró un crecimiento anual del 10.0% en los montos dispensados, fortaleciéndose como canal clave para atender las necesidades financieras de nuestros usuarios.

FEDE RED 365: ATM innovation and coverage

In 2024, FEDE RED 365 reaffirmed its commitment to financial inclusion and modernization, reaching a total of 300 Automated Teller Machines (ATM) distributed in El Salvador's 14 departments; of this total, 35 are multifunctional, allowing both cash withdrawals and deposits. FEDE RED 365 accepts all VISA cards, domestic and international, guaranteeing accessibility to local and foreign users. This year, the network of automatic teller machines experienced 10.0% annual growth in amounts dispensed, strengthening its position as a key channel to meet the financial needs of our users.



FEDE MÓVIL: Innovación que facilita tu día a día

FEDE MÓVIL reafirmó su lugar como el aliado financiero favorito de nuestros socios y clientes. Con más de 395,000 afiliados al cierre del año, la plataforma alcanzó un impresionante crecimiento interanual del 64.3% en el monto de operaciones realizadas. Entre las principales innovaciones de este año destaca FEDE ID, una funcionalidad que incorpora tecnología de biometría facial para garantizar un inicio de sesión y autorización de transacciones de manera fácil y segura. Asimismo, la incorporación de Transfer365 Recurrentes simplifica la gestión de pagos programados, brindando mayor comodidad y eficiencia. Estas mejoras posicionan a FEDE MÓVIL como una plataforma que evoluciona constantemente para satisfacer las necesidades financieras de sus usuarios.

FEDE BANKING: La banca por internet que te acompaña

FEDE BANKING continuó consolidándose como una herramienta clave para nuestros socios y clientes, facilitando sus operaciones financieras de manera práctica y segura. Con una base de más de 300,000 usuarios, este canal registró un crecimiento interanual del 7.73% en el monto de transacciones realizadas, reafirmando su importancia en el impulso de la inclusión financiera. Además, se incorporó la funcionalidad de Transfer365 Recurrentes, que permite programar pagos de forma automática, brindando mayor comodidad y eficiencia a los usuarios.

FEDE PUNTO VECINO: Impulsando la inclusión financiera en cada comunidad

FEDE PUNTO VECINO sigue siendo un pilar fundamental en la misión de acercar los servicios financieros a las comunidades en todo El Salvador, contribuyendo significativamente a la inclusión financiera. Este modelo, desarrollado en alianza con micro y pequeños negocios, ha demostrado su eficacia al facilitar a los usuarios la realización de operaciones y generar un impacto positivo en la economía local. En 2024, ampliamos nuestra cobertura mediante una alianza estratégica con Punto Xpress, que nos permitió integrar el pago de nuevos colectores y ofrecer aún más opciones a nuestros socios y clientes. Con 238 puntos activos al cierre de diciembre, FEDE PUNTO VECINO experimentó un crecimiento interanual del 31.0% en el número de transacciones realizadas, lo que lo consolida como un canal accesible y confiable para todos.

FEDE MÓVIL: Innovation making your daily life easier

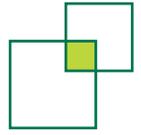
FEDE MÓVIL reaffirms its place as the favorite financial allied of our members and customers. With more than 395,000 subscribers at year end, this platform achieved an impressive 64.3% interannual growth in the number of operations conducted. FEDE ID stands out as one of the main innovations this year, a functionality that incorporates facial biometrics technology to ensure easy and secure login and transaction authorization. Likewise, the incorporation of Transfer365 Recurrentes simplifies the way scheduled payments are managed, providing greater convenience and efficiency. These improvements position FEDE MÓVIL as a platform in constant evolution to meet the financial needs of its users.

FEDE BANKING: Online Banking with you

FEDE BANKING continues consolidating as a key tool for our members and customers that facilitates their financial operations in a practical and secure manner. With more than 300,000 users, this channel reports 7.73% interannual growth in the number of transactions conducted, reaffirming its importance in the drive for financial inclusion. Furthermore, Transfer365 Recurrentes is an added functionality to schedule automatic payments, providing greater convenience and efficiency to users.

FEDE PUNTO VECINO: Promoting financial inclusion in every community

FEDE PUNTO VECINO continues as a fundamental pillar in the mission to bring financial services closer to communities throughout El Salvador, significantly contributing to financial inclusion. This model, developed in alliance with micro and small enterprises, has proven its efficiency by facilitating operations to users and creating a positive impact on the local economy. In 2024, We expanded our coverage through a strategic alliance with Punto Xpress, which allowed us to integrate new payment collection services and to offer more options to our members and customers. With 238 active points at the end of December, FEDE PUNTO VECINO experienced 31.0% interannual growth in the number of transactions conducted, consolidating it as an accessible and trusted channel for all.



Kioscos Financieros: Simplicidad a tu alcance

Con más de 40 kioscos financieros, el SISTEMA FEDECRÉDITO ofrece a sus socios y clientes una solución ágil y versátil para gestionar sus operaciones financieras. Estos kioscos permiten realizar desde consultas de saldo e impresión de estados de cuenta hasta transferencias, pagos de préstamos, servicios y el canje de FEDEPUNTOS, todo en un entorno intuitivo, moderno y fácil de usar.

CHATBOT Fede: Tu asistente financiero 24/7

Nuestra atención digital se transformó con el chatbot Fede, el cual ofrece una experiencia más ágil y accesible a los socios y clientes. Disponible las 24 horas del día, los 7 días de la semana a través de WhatsApp y nuestra página web, este asistente virtual ofrece no solo información general, sino que también permite gestionar transacciones, consultas y servicios relacionados con tarjetas de crédito de forma rápida y segura.

Call Center

El Call Center continúa siendo el principal canal de comunicación con los clientes de nuestras Entidades Socias, además de ser un pilar clave en la estrategia de atención al cliente del SISTEMA FEDECRÉDITO.

Con el objetivo de estar a la vanguardia de los servicios de Call Center, se han realizado actualizaciones a la plataforma del Call Center, se ha automatizado la atención a través de correos electrónicos, mejoras que han permitido tener un mejor resultado en los indicadores de gestión, y se han incrementado los parámetros de seguridad que nos permite ser más cuidadosos en el manejo de la información de nuestros socios y clientes.

El personal del Call Center es un equipo comprometido que se capacita continuamente para brindar soluciones a los socios y clientes, garantizando la satisfacción en cada llamada. Además, el Call Center de FEDECRÉDITO también se caracteriza por ser un departamento muy dinámico e integrado en el que se viven los valores del SISTEMA FEDECRÉDITO y se impulsa a todo el personal a seguir mejorando.

Se incorporaron nuevas gestiones en la implementación de campañas de telemarketing que permitieron dar a conocer a los clientes los beneficios de los productos que se comercializan a través de las Entidades Socias.

Financial Kiosks: Simplicity readily available

With more than 40 financial kiosks, SISTEMA FEDECRÉDITO offers its members and customers an agile and versatile solution to manage their financial operations. The range of services at these kiosks include balance enquiries, statement of account printing, as well as transfers, loan and service payments, and FEDEPUNTOS redemption, all in an intuitive, modern, and easy to use setting.

CHATBOT Fede: Your financial assistance 24/7

Chatbot Fede transformed our digital customer care by offering an agile and accessible experience to members and customers. Available 24 hours a day, 7 days a week via WhatsApp and our web page, this virtual assistant offers not just general information but also allows credit card transactions, enquiries, and services in a fast and secure manner.

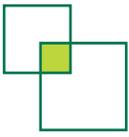
Call Center

The Call Center remains the main communications channel with customers of our Member Entities, in addition to being a key pillar in SISTEMA FEDECRÉDITO's customer service strategy.

With the purpose of being at the forefront in Call Center services the Call Center platform has been updated, customer service has been automated via emails, resulting in improved management indicators, increased security parameters, and enabling us to be more careful in managing the information of our members and customers.

Call Center staff is a committed team, continuously trained to provide solutions to members and customers, guaranteeing satisfaction in every call. Furthermore, FEDECRÉDITO's Call Center is also characterized for being a dynamic and integrated unit that lives SISTEMA FEDECRÉDITO's values, encouraging everyone to continue improving.

New measures were incorporated in the implementation of telemarketing campaigns to inform customers about the benefits of the products marketed through Member Entities.



Remesas Familiares

Durante 2024, la recepción de remesas en el país alcanzó más de 28.8 millones de transacciones por un monto total de US \$8,479.7 millones, lo que refleja un crecimiento de 2.5%. Las remesas son un pilar fundamental de la economía salvadoreña, ya que representan uno de los principales ingresos para las familias destinado a la compra de los bienes y servicios necesarios para los hogares, por otro lado, juegan un papel importante en la inversión en actividades productivas que impulsan el desarrollo del país.

Las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores del SISTEMA FEDECRÉDITO, brindan un servicio de calidad a quienes reciben remesas familiares desde cualquier parte del mundo, poniendo a disposición el servicio de Pago de Remesas Familiares en los diferentes canales y puntos de atención para que los salvadoreños puedan recibirlas de forma fácil, rápida y segura.

Con el fin de impulsar el servicio de Pago de Remesas Familiares en las Entidades Socias se llevaron a cabo diversas actividades a lo largo del año, y las más destacadas incluyen perifoneos, caravanas de remesas familiares y activaciones. También se organizaron eventos con las comunidades en los EE.UU. y se realizaron campañas en redes sociales y medios digitales. Además, se promocionó el servicio en los partidos de la Liga Santander, Liga Española de Fútbol de primera división.

Como resultado de los esfuerzos comerciales llevados a cabo durante el año, el SISTEMA FEDECRÉDITO ha logrado fortalecer e incrementar su posicionamiento en el servicio del Pago de Remesas Familiares, y ha alcanzado una participación de mercado del 20.9%.

Family Remittances

During 2024, remittances received in the country reached US \$8,479.7 million through more than 28.8 million transactions, increasing by 2.5%. Remittances are a fundamental pillar in the Salvadoran economy since they are a primary source of family income used for buying goods and services necessary for the household, and they also play a key role when investing in productive activities that drive the country's development.

Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores members of SISTEMA FEDECRÉDITO, provide quality service to those receiving family remittances from any place around the world, making Family Remittances payment services available through various channels and points of service where Salvadorans can receive them in an easy, fast, and secure manner.

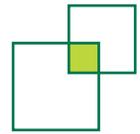
Various activities were conducted throughout the year to promote Family Remittances Payment services at Member Entities, among the most notable are messaging with megaphones, family remittances caravans, and activations. Events with communities in the U.S.A. were also organized, and social media and digital media campaigns were implemented. Additionally, the service was promoted during first division soccer matches of Liga Santander, Liga Española.

As a result of marketing efforts conducted throughout the year, SISTEMA FEDECRÉDITO has strengthened and enhanced its position related to Family Remittances Payment services and holds 20.9% market share.

Remesas Familiares pagadas en el SISTEMA FEDECRÉDITO y porcentajes de crecimiento 2015 – 2024 (En millones de USD)



Family Remittances paid out by SISTEMA FEDECRÉDITO and growth percentages 2015 – 2024 (in millions of USD)



Administración de las Tarjetas de Débito y Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO

En el año 2024, el SISTEMA FEDECRÉDITO continuó con los esfuerzos de comercialización para mantener una gestión efectiva de las tarjetas de débito y crédito. Se realizaron diversas iniciativas y mejoras para administrar estas tarjetas de manera óptima y eficiente, cuidando siempre los aspectos clave como la seguridad, la experiencia del usuario, los puntos de venta, las promociones, el procesamiento de transacciones y el programa de lealtad. Como resultado se logró un crecimiento del 32.0% en el número de transacciones y un 22.0% en los montos de compra con Tarjeta de Débito. De igual manera, se logró un crecimiento del 18.0% en las transacciones y un 11.0% en montos con Tarjeta de Crédito, todo esto producto de las estrategias de colocación y uso de ambos productos financieros.

El SISTEMA FEDECRÉDITO continuó con la expansión de nuevos servicios a través de las tarjetas de débito y crédito, con lo que se pretende llegar a más segmentos de usuarios. Se brindó apoyo a los puntos de ventas para mejorar la experiencia del cliente en cuanto a la aprobación de tarjetas, logrando un crecimiento del 8.5% en Tarjeta de Débito; asimismo, se observó en las tarjetas de Crédito un decrecimiento del 6.0%.

FEDECRÉDITO continuó brindando apoyo y capacitaciones a todas las Entidades Socias en temas de comercialización, procesamiento transaccional, impresión y logística para la distribución de tarjetas, liquidación y compensación de las transacciones de tarjeta de crédito y débito, tanto a nivel local como internacional, la administración del programa de protección contra robo, hurto, fraude y extravío de tarjetas, así como el envío de mensajes de texto por las compras y retiros realizados. Estas acciones refuerzan la seguridad y permiten que los tarjetahabientes de las Entidades Socias realicen sus transacciones con total confianza. Adicionalmente, se lanzaron nuevas promociones y recompensas para premiar a los clientes leales, fomentando la fidelidad y lealtad de nuestros clientes hacia nuestra institución financiera.

Apoyo en la Gestión Comercial

En cumplimiento de los objetivos estratégicos comerciales del SISTEMA FEDECRÉDITO se realizaron diversas acciones como parte del Plan de Marketing, las cuales estuvieron centradas en fortalecer el posicionamiento de la marca y promover los productos y servicios financieros a través de los medios digitales. Los esfuerzos realizados en las diferentes actividades como campañas, patrocinios, entre otros, se vieron reflejados

SISTEMA FEDECRÉDITO Debit and Credit Cards Management

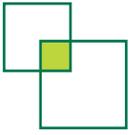
In 2024, SISTEMA FEDECRÉDITO continued its marketing efforts to manage debit and credit cards effectively. Various initiatives and improvements were implemented to manage these cards more efficiently and optimally, focusing on key aspects such as security, user experience, points of sale, promotions, transaction processing, and loyalty program. As a result, the number of transactions experienced a 32.0% increase, and 22.0% in purchase amounts with Debit Cards. Similarly, transactions increased by 18.0%, and 11.0% in Credit Card amounts, all these resulting from placement and usage strategies for both financial products.

SISTEMA FEDECRÉDITO continued expanding its new services through debit and credit cards with the purpose of reaching more user segments. Support was provided to points of sale to improve customer experience related to card approval, achieving 8.5% growth in Debit Cards, and Credit Cards decreased by 6.0%.

FEDECRÉDITO continued providing support and training to all Member Entities on topics such as marketing, transaction processing, card printing and card distribution logistics, credit and debit card transaction settling and offsetting, both locally and internationally, managing card robbery, theft, fraud, loss protection programs, as well as sending text messages when purchases and withdrawals take place. These actions reinforce security and enable Member Entities' cardholders to conduct their transactions with total confidence. Additionally, new promotions and rewards were launched for loyal customers, promoting their loyalty to our financial institution.

Support to Commercial Management

In pursuit of SISTEMA FEDECRÉDITO's commercial strategic objectives various actions were undertaken as part of the Marketing Plan, which were focused in strengthening the brand's positioning and to promote the use of financial products and services through digital media. The efforts made in different activities such as campaigns and sponsorships, among others, are reflected in the 5.0% increase in our community



en un crecimiento del 5.0% en nuestra comunidad de seguidores en redes sociales. Además, se llevaron a cabo caravanas y desfiles de remesas familiares en todo el país, junto con activaciones en parques, ferias y festivales. También se mantuvo presencia con actividades en el Estadio Cuscatlán a través de la experiencia del "Palco del SISTEMA FEDECRÉDITO", brindando momentos memorables a los clientes que nos acompañaron. Reafirmamos nuestro compromiso con el fútbol y la juventud salvadoreña al continuar con el patrocinio oficial de las Selecciones Nacionales de Fútbol y del Proyecto Copa SISTEMA FEDECRÉDITO, que apoya las categorías reservas sub-20 y sub-17 de la Liga Mayor de Fútbol Nacional. A nivel internacional, nuestra marca se mantuvo presente en los partidos de la Liga Santander. Continuamos reforzando el vínculo con las comunidades de salvadoreños en el exterior a través de cenas y participación en eventos en Estados Unidos, como ferias, desfiles de la independencia, festivales, entre otros.

Se continuó brindando un apoyo integral en la gestión comercial de las Entidades Socias en temas claves como planes de marketing, tecnología crediticia, estudios de factibilidad, análisis de salud de base de datos, análisis generacional, análisis de cascada de remesas, administración de redes sociales, venta cruzada, guardián de marca, Proyecto de Atención al Cliente, Proyecto 100,000 Cuentas de Ahorro, Embajador Digital, entre otros.

Gestión del Centro de Administración y Desarrollo Informático (CADI)

El Centro de Administración y Desarrollo Informático (CADI) es el responsable de gestionar la plataforma tecnológica común del SISTEMA FEDECRÉDITO, y durante el año 2024 se trabajó en los desarrollos tecnológicos para la implementación de nuevos productos y servicios, además de mejoras en las funcionalidades y usabilidad de los canales digitales y de otros sistemas orientados a elevar la experiencia de los usuarios internos y externos. De igual forma se realizaron diferentes cambios en los sistemas para dar cumplimiento a cambios legales y regulatorios.

Entre los principales desarrollos están los siguientes:

1. Finalización de la implementación de emisión de Documentos Tributarios Electrónicos o Facturación Electrónica en el SISTEMA FEDECRÉDITO.
2. Implementación de servicios de colecturía de Punto Xpress a través de la red de Corresponsales no Bancarios FEDE PUNTO VECINO.

of followers in social media. Furthermore, family remittances caravans and parades were conducted throughout the country, together with activations in parks, fairs, and festivals. Continued presence was achieved with activities in Estadio Cuscatlán through the "SISTEMA FEDECRÉDITO Box" experience, providing memorable moments to customers who had the opportunity to join us. We reaffirmed our commitment to soccer and young Salvadorans by continuing the official sponsorship of the National Soccer Teams and the SISTEMA FEDECRÉDITO Cup Project that supports reserves, Under-20 and Under-17 categories of the National Major Soccer League. At international level, our brand maintains its presence in matches of the Liga Santander. We continued reinforcing the link with Salvadoran communities abroad through dinners and participating in events in the United States such as fairs, Independence Day parades, festivals, among others.

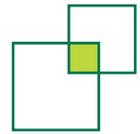
Comprehensive support continued for the Member Entities' commercial areas on key topics such as marketing plans, lending technology, feasibility studies, database health analysis, generational analysis, remittance cascade analysis, social media management, cross selling, brand guardian, Customer Service Project, 100,000 Savings Accounts Project, Digital Ambassador, among others.

Information Technology Management and Development Center (CADI)

The Information Technology Management and Development Center (CADI, Spanish acronym) is responsible for managing SISTEMA FEDECRÉDITO's common technological platform, and throughout 2024 the work performed involved technological developments to implement new products and services, in addition to improvements in functionality and usability of digital channels and other systems oriented to enhance internal and external users' experience. Furthermore, various system changes were implemented to comply with legal and regulatory changes.

Following is a list of major developments:

1. *Implementation of Electronic Tax Documents or Electronic Invoicing in SISTEMA FEDECRÉDITO was completed.*
2. *Implementation of Punto Xpress collection services through the network of Non-Bank Correspondents FEDE PUNTO VECINO.*



3. Implementación de mejoras funcionales en todos los canales digitales.
4. Implementación del servicio de pago en cuotas con tarjeta de crédito.
5. Implementación de procesos de onboarding, autenticación de usuarios y validación de transacciones en FEDE MÓVIL a través de biometría, que fortalecen los mecanismos de seguridad en dicho canal.
6. Implementación de Transfer365 con modalidad programada o recurrente.
7. Implementación de cambio de PIN de tarjeta de crédito y tarjeta de débito en FEDE MÓVIL y en FEDE RED 365.
8. Adecuaciones al Core Bancario para dar cumplimiento a modificaciones o nuevas normativas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.
9. Desarrollo de productos de Banca Mujer.
10. Implementación de nuevos modelos de Credit Scoring para préstamos y tarjetas de crédito.
11. Implementación de proceso para truncamiento de cheques en FEDECRÉDITO.
12. Automatización de procesos basados en tecnología RPA.
13. Actualización de plataforma tecnológica y principales servicios del Core Bancario y sistema integrador de canales digitales.
14. Se obtuvo la certificación de cumplimiento del Estándar de Seguridad de Datos de la Industria de Tarjetas de Pago (PCI DSS) requerido por VISA a los emisores de tarjetas y procesadores de transacciones de dicha marca.

En cumplimiento de uno de los principales roles del CADI, se brindó soporte tecnológico a las funciones de negocio, canalizando así los esfuerzos en materia de tecnología de todo el SISTEMA FEDECRÉDITO. En este contexto, y con el objetivo de impulsar la adopción de nuevos enfoques de trabajo, se crearon Células Ágiles con puestos claves de las Entidades Socias, a través de las cuales se abordaron mejoras a productos y servicios, gestiones de cambio en todos los sistemas informáticos y optimización de procesos, con un enfoque de estandarización; todo ello manteniendo una metodología de trabajo colaborativa, que promueve la agilidad, eficiencia y entrega continua de valor.

Gestión de Riesgos en FEDECRÉDITO

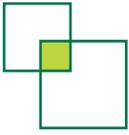
En cumplimiento con el Plan de Trabajo de la Gerencia de Riesgos y de las normativas de riesgos establecidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, se llevaron a cabo las acciones siguientes:

3. *Implementation of functional improvements in all digital channels.*
4. *Implementation of credit card installment payment service.*
5. *Implementation of onboarding processes, user authentication, and validation of FEDE MÓVIL transactions through biometrics, strengthening security mechanisms in said channel.*
6. *Implementation of Transfer365 with programmed or recurrent mode.*
7. *Implementation of credit card and debit card PIN change in FEDE MÓVIL and FEDE RED 365.*
8. *Adaptations to Banking Core to comply with new regulations issued by El Salvador's Central Reserve Bank or changes therein.*
9. *Banca Mujer product development.*
10. *Implementation of new Credit Scoring models for loans and credit cards.*
11. *Implementation of check truncation process in FEDECRÉDITO.*
12. *Process automatization based on RPA technology.*
13. *Update of technological platform and main Core Banking services, and digital channels system integrator.*
14. *Payment Card Industry Data Security Standard (PCI DSS) compliance certification was obtained as required by VISA from card issuers and transactions processors of said brand.*

Complying with one of the roles of the CADI, technical support was provided to business functions, thus channeling all technical efforts of SISTEMA FEDECRÉDITO. In this context, and with the purpose of driving the adoption of new work approaches, Agile Cells were created with key positions at Member Entities, addressing with them product and services improvements, managing changes in all information technology systems and process optimization, with a standardization approach; all this maintaining a collaborative work methodology that promotes agility, efficiency, and continuously adds value.

FEDECRÉDITO Risk Management

In compliance with the Risks Management Work Plan and risk regulations established by the Standards Committee of El Salvador's Central Reserve Bank, the following actions were conducted:



1. Se elaboró el Plan de Contingencia de Liquidez de FEDECRÉDITO y el Manual de Metodología para Pérdida Esperada de Instrumentos Financieros de FEDECRÉDITO.
2. Se remitieron los siguientes informes: a) Base de Eventos de Riesgos, b) Informes Técnicos sobre la Gestión Integral de Riesgos, c) Informe Técnico sobre la Gestión de Riesgo Operacional, y d) Informe de Gobierno Corporativo.
3. Se efectuaron evaluaciones cualitativas y cuantitativas a los riesgos que FEDECRÉDITO gestiona, de acuerdo con su estructura, tamaño, negocio y recursos, no identificando posibles eventos de riesgos que puedan incidir en los procesos que ejecuta la Federación.
4. Se emitieron informes relacionados con la Gestión de la Seguridad de la Información y Gestión de la Continuidad del Negocio, así como el desarrollo de pruebas que son requeridas por dichas normativas.
5. Se elaboró el Plan de Trabajo para la adecuación de las Normas Técnicas para la Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (NRP-53).
6. Se realizó la actualización de manuales, políticas y procedimientos, relacionados con la Gestión de Seguridad de la Información.

Gestión del Talento en FEDECRÉDITO

A lo largo del año 2024, se llevaron a cabo esfuerzos enfocados a la mejora continua del clima y cultura organizacional.

1. FEDECRÉDITO's Liquidity Contingency Plan and FEDECRÉDITO's Expected Loss on Financial Instruments Methodology Manual were prepared.
2. The following reports were submitted: a) Basis for Risk Events, b) Comprehensive Risk Management Technical Reports, c) Operational Risk Management Technical Report, and d) Corporate Governance Report.
3. Qualitative and quantitative evaluations on FEDECRÉDITO's risk management were conducted, according to its structure, size, business, and resources; no risk events were identified that could likely have an impact on processes executed by the Federation.
4. Reports related to Information Security Management and Business Continuity Management were issued, and tests were conducted as required by such regulations.
5. A Work Plan was prepared on the appropriate adaptation of Technical Standards for Environmental and Social Risks Management (NRP-53).
6. Information Security Management manuals, policies, and procedures were updated.

FEDECRÉDITO Talent Management

Throughout 2024, efforts were made focusing on continuous improvement of organizational climate and culture.

Encuesta de clima Organizacional

Conocimos la percepción y el nivel de satisfacción de los colaboradores para seguir fomentando un entorno laboral positivo



Organizational climate survey

We learned about employees' perception and level of satisfaction to continue fostering a positive work environment

Ranking de los mejores lugares para trabajar 2024

Obtuvimos reconocimiento internacional por la excelencia en nuestro ambiente laboral



2024 best places to work ranking

We received international recognition for excellence in our work environment

Certificación de great place to work 2024

Logramos el 4.º lugar a nivel de El Salvador, el 3.er lugar en la categoría de Servicios Financieros y Seguros a nivel de Caribe y Centroamérica, y el 18º lugar en la categoría de PYMES a nivel de LATAM



2024 great place to work certification

We achieved 4th place in El Salvador, 3rd place in Financial Services and Insurance category in Central America and the Caribbean, and 18th place in SMEs category in Latin America

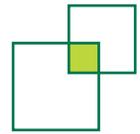
Detección de necesidades de cuidado familiar

Identificamos y evaluamos las necesidades del personal que tiene responsabilidades de cuidado familiar



Detecting family care needs

We identified and assessed the needs of employees who have family care responsibilities.



Con el objetivo de mejorar la eficiencia de las formas de trabajo y promover una cultura más colaborativa entre equipos multidisciplinarios, se continuó capacitando al personal y Grupo Ejecutivo de la Federación en la implementación de metodologías ágiles, lo que contribuye a una mayor entrega de valor y retroalimentación constante. Además, para fortalecer el trabajo en equipo entre las diversas áreas, se desarrollaron actividades de team building durante una semana, fortaleciendo así las habilidades, la correcta gestión de emociones y actitudes de los colaboradores.

Se continuaron impulsando acciones y brindando atención médica al personal a través de la Clínica Médica Empresarial. Se llevaron a cabo diversas iniciativas enfocadas en la prevención y el bienestar, tales como campañas de vacunación para prevención de enfermedades, toma de citología, charlas de prevención contra el VPH, y campaña de prevención contra el cáncer de mama, próstata y cérvico uterino. También se realizaron exámenes de perfil ejecutivo, campañas odontológicas, feria de la salud, entre otras actividades. Además, se fortaleció la detección temprana de enfermedades metabólicas, se brindó atención nutricional a los colaboradores, con seguimiento personalizado, cápsulas informativas y se realizaron actividades a través de las cuales se impactó en el bienestar de las personas. De igual forma, se continuó trabajando en la detección oportuna y el control de enfermedades infectocontagiosas.

Supervisión de las Entidades Socias que captan depósitos exclusivamente de sus socios

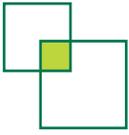
Durante el ejercicio 2024, la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias, continuó con su labor principal de monitorear de manera constante la gestión de riesgos y cumplimiento normativo en las Entidades Socias del SISTEMA. A través de sus departamentos de Auditoría de Entidades Socias y de Asesoría de Entidades Socias, se realizaron por el departamento de Auditoría a Entidades Socias la ejecución de un total de 250 Auditorías de Gestión de Crédito, Financiero, Operativo, Liquidez, Gobierno Corporativo y al Sistema de Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva; además de la participación de 55 delegaciones en Asambleas Generales Ordinarias, 23 Asambleas Generales Extraordinarias y 110 evaluaciones de Pago y Envío de Dinero. Asimismo, el departamento de Asesoría de Entidades Socias efectuó 20 evaluaciones al Gobierno Corporativo y brindó apoyo a Entidades Socias con asesorías integrales y preparación de planes financieros.

With the purpose of improving work efficiency and promoting a more collaborative culture among multidisciplinary teams, training continued to be provided to the Federation's staff and Executive Group on the implementation of agile methodologies, which contributes to delivering greater value and constant feedback. Furthermore, to strengthen teamwork between different areas, team building activities were implemented for one week, strengthening skills, and the proper handling of emotions and attitudes of employees.

Health promoting activities continued and medical consultations were provided to employees through the Company Medical Clinic. Several initiatives were conducted focusing on prevention and well-being, such as vaccination campaigns to prevent diseases; Pap smears were taken, HPV prevention talks took place, in addition to a prevention campaign against breast, prostate, and cervical cancer. Executive profile lab exams were completed, as well as dental campaigns, and a health fair, among other activities. Furthermore, early detection of metabolic diseases was strengthened, nutritional care was provided to employees, with personalized follow ups, informative capsules, and other activities with impact on people's well-being were also conducted. Early detection and control of infectious diseases remained a central focus.

Supervision of Member Entities taking deposits exclusively from their members

During 2024, the area of Supervisory Management of Member Entities continued performing their main task related to constantly monitoring risk management and regulatory compliance implemented by SISTEMA's Member Entities. The Audit of Member Entities unit completed a total of 250 management audits in the areas of Credit, Finances, Operations, Liquidity, Corporate Governance, and the Prevention System of Money and Assets Laundering, Financing of Terrorism, and Proliferation of Weapons of Mass Destruction; furthermore, 55 delegations participated in Ordinary General Assemblies, 23 Extraordinary General Assemblies, and in 110 assessments of Money Payments and Transfers. Additionally, the Consultancy to Member Entities unit completed 20 assessments relating to Corporate Governance and assisted Member Entities with comprehensive consultancies and preparation of financial plans.



Apoyo a las Entidades Sociales

Considerando las diversas áreas de apoyo que complementan las actividades desarrolladas en las Entidades Sociales, la Federación mantiene una gestión continúa en estas, tal como se detalla a continuación:

Gestión Micro y Pequeña Empresa

La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) emerge como un componente fundamental en la estructura económica de El Salvador, y desempeña un papel crucial en la generación de empleo y en la promoción de la inclusión social y económica. Estas micro y pequeñas empresas, al ser motor de innovación y dinamismo, contribuyen al desarrollo social de sus localidades, brindan oportunidades laborales a personas y familias vulnerables, y contribuyendo a la mejora de las condiciones de vida de estas personas.

FEDECRÉDITO impulsa estrategias para la atención de estas empresas, siendo el programa Maquila de Créditos MYPE una de ellas. por medio de este programa se atienden prospectos y solicitudes de financiamiento de pequeñas y medianas empresas destinados a capital de trabajo, capital de inversión, entre otros; estas solicitudes se gestionan y aprueban por medio de las Entidades Sociales. En 2024, se logró una colocación de US \$7.9 millones, llegando a un saldo de cartera acumulada total de US \$25.8 millones, en beneficio de 178 empresarios, tanto mujeres como hombres.

Además de ofrecer financiamiento, FEDECRÉDITO ha apostado por el fortalecimiento de las competencias técnicas del personal encargado de atender a las MYPE dentro de las Entidades Sociales. En este sentido, el programa "Fortalecimiento en la Atención Integral a la Microempresa" proporciona herramientas y metodologías específicas para reducir el riesgo en la atención del sector, así como para optimizar la gestión del crédito. Hasta el año 2024, en todo el SISTEMA FEDECRÉDITO, se realizaron 22 fortalecimientos integrales en atención a la Microempresa.

Otro esfuerzo clave ha sido la generación de capacidades técnicas en las Entidades para atender adecuadamente las necesidades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Este enfoque incluyó asesorías técnicas en herramientas de evaluación y análisis, con el componente de capacitaciones dirigidas a funcionarios de las Entidades Sociales. Estas iniciativas refuerzan el compromiso de FEDECRÉDITO en pro de la MYPE, ayudando así a construir un panorama más favorable para su desarrollo y fomentando un impacto positivo en la economía salvadoreña.

Support to Member Entities

Considering various support areas that supplement the activities implemented by Member Entities, the Federation continuously directs efforts to this purpose, as follows:

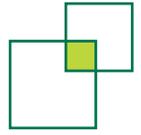
Micro and Small Enterprise Management

Micro and Small Enterprises (MSE) emerge as a fundamental component in the economic structure of El Salvador and plays a crucial role in job creation and promotion of social and economic inclusion. These micro and small enterprises drive innovation and dynamism, contributing to the social development of their communities, providing employment opportunities to vulnerable individuals and families, and helping improve the living conditions of these people.

FEDECRÉDITO promotes strategies to serve these businesses, the MSE Loan Maquila is one of them. This program serves loan prospects and applications of small and medium sized enterprises that seek financing of working capital, investment capital, among others. These applications are managed and approved by Member Entities. In 2024, a total amount of US \$7.9 million was placed, bringing the accumulated total portfolio balance to US \$25.8 million, benefiting 178 businesspeople, both women and men.

In addition to offering financing, FEDECRÉDITO makes efforts to strengthen the technical competencies of staff responsible for serving MSEs at Member Entities. In this regard, the "Strengthening Comprehensive Services for Micro Businesses" program provides specific tools and methodologies to reduce the risk in servicing this sector, and to optimize credit management. Up to 2024, throughout SISTEMA FEDECRÉDITO, 22 comprehensive strengthening sessions were completed focused on servicing Micro Enterprises.

Another key effort relates to generating technical capabilities for Entities to properly serve the financing needs of Small and Medium Sized Enterprises. This approach includes technical advice on assessment and analysis tools, including a component aimed at officials of Member Entities. These initiatives reinforce FEDECRÉDITO's commitment in favor of MSEs, thus helping to build the most favorable scenario for their development and fostering a positive impact on the Salvadoran economy.



Gestión de Personas y Asesoramiento Organizacional

En el año 2024, se mantuvo el enfoque en la gestión de talento para las Entidades Socias y se brindó apoyo a un total de 28 de ellas. Se ejecutaron 147 procesos de reclutamiento y selección, que incluyeron tanto puestos claves como operativos. Además, se llevaron a cabo tres estudios de clima organizacional y dos análisis de escala salarial.

People Management and Organizational Consultancy

In 2024, focus remained on talent management of Member Entities, and a total of 28 of them received the related support. In total, 147 recruitment and selection processes were implemented, which included both key and operating positions. Furthermore, three studies were conducted covering organizational climate and pay scale.



Asimismo, con el fin de optimizar la gestión del talento en nuestras Entidades Socias, se organizaron talleres virtuales dirigidos a los Gerentes Generales y responsables del área, con el propósito de fortalecer sus conocimientos y habilidades en los siguientes temas:

1. Disposiciones y sanciones en leyes laborales.
2. Normas técnicas y Reglamento de Leyes Crecer Juntos y Amor Convertido en Alimento.
3. Sistemas de evaluación del desempeño.
4. Iniciando con éxito: Onboarding.

Gerencia Medioambiental y Social

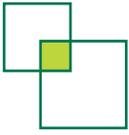
En línea con nuestro compromiso continuo con la conservación y protección del medio ambiente, FEDECRÉDITO siguió impulsado el análisis de riesgos ambientales y sociales en la evaluación de créditos productivos. Esta iniciativa busca asegurar el cumplimiento de los estándares establecidos en el Reglamento del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS). Además, fomentamos que nuestras Entidades Socias, así como sus socios y clientes, adopten prácticas que promuevan la conservación y mejora de las áreas con valor ecosistémico en sus comunidades, apoyando así el desarrollo sostenible de sus negocios.

Additionally, aiming to optimize talent management by Member Entities, virtual workshops were organized addressed to General Managers and area managers, with the purpose of strengthening their knowledge and skills on the following topics:

1. Labor laws provisions and sanctions
2. Technical Standards and Regulations of the Growing Together and Love Turned into Food Laws
3. Performance assessment systems
4. A successful start: Onboarding.

Environmental and Social Management

In line with our permanent commitment to environmental conservation and protection, FEDECRÉDITO continued promoting the analysis of environmental and social risks in the evaluation of production loans. This initiative seeks to ensure compliance with standards established in the Environmental and Social Management System (SGAS, Spanish acronym). Additionally, we encourage our Member Entities, as well as their members and customers, to adopt practices that foster conservation and improvement of areas with ecosystemic value in their communities to support the sustainable development of their businesses.



Al cierre de 2024, en cumplimiento con los requisitos del Sistema de Gestión Ambiental y Social, las Entidades Socias realizaron el análisis de 7,243 créditos productivos. Asimismo, se brindó capacitación en la metodología y en temas ambientales a 285 personas del SISTEMA FEDECRÉDITO, incluyendo Directores, Gerentes Generales, Jefes de Negocios y de Agencias, Ejecutivos de Negocios, Auditores Internos, Gestores de Riesgos y personal técnico.

Con el objetivo de aumentar la conciencia ambiental, se implementó una Campaña Interna de Sensibilización y Educación Ambiental. Esta iniciativa, dirigida a todo el personal de nuestras Entidades Socias y de FEDECRÉDITO, consistió en seis charlas virtuales, que trataron diversas temáticas ambientales y sociales, y se contó con la participación de 1,229 personas.

Plan de Capacitación del SISTEMA FEDECRÉDITO

Se llevaron a cabo 109 eventos de capacitación durante todo el año, distribuidos en los siguientes componentes: a) capacitación permanente, dirigida a actualizar y fortalecer competencias; b) capacitación estructural, enfocada a la inducción de nuevos puestos y la especialización de puestos técnicos; c) intercambio de experiencias a través de convenciones de puestos claves y foros de discusión sobre temas estratégicos; y d) capacitación puntual para el manejo del aplicativo informático.

Se brindó capacitación a miembros de Juntas Directivas y empleados de diferentes áreas de las Entidades Socias de FEDECRÉDITO, incluyendo Gerencia General, Negocios, Agencias, Captación de Depósitos, Tarjetas de Crédito y Débito, Marketing, Banca Electrónica, Atención al Cliente, Finanzas, Contabilidad, Tesorería, Riesgos, Administración, Recursos Humanos, Informática, Oficialía de Cumplimiento, Auditoría Interna y Seguridad.

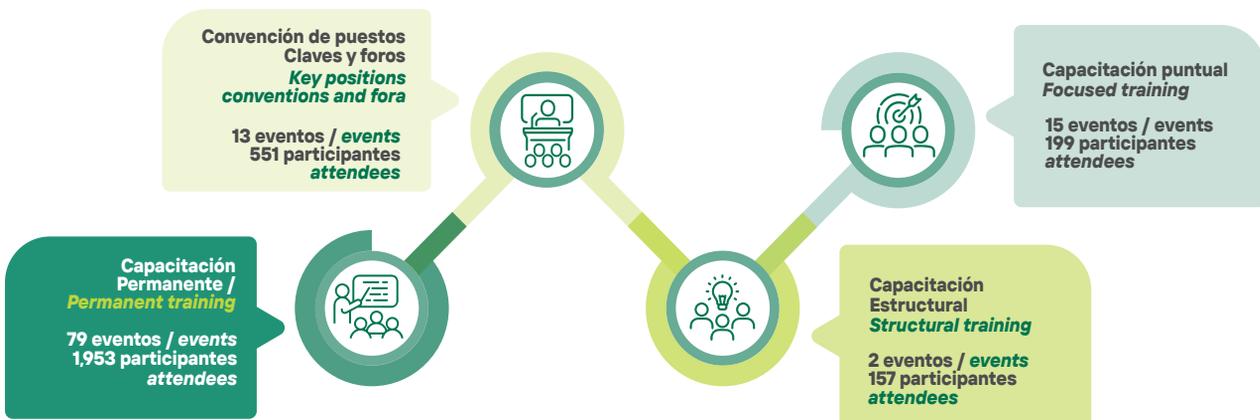
At the end of 2024, in compliance with requirements included in the Environmental and Social Management System, Member Entities analyzed a total of 7,243 production loans. Furthermore, 285 staff members of SISTEMA FEDECRÉDITO attended training on methodology and environmental topics, including Directors, General Managers, Business and Branch Managers, Business Executives, Internal Auditors, Risk Managers, and technical staff.

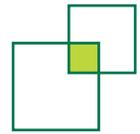
With the purpose of raising environmental awareness, an Internal Campaign to Raise Awareness and Environmental Education was implemented. This initiative, aimed to all personnel of our Member Entities and FEDECRÉDITO, consisted of six virtual talks that addressed several environmental and social topics, attended by 1,229 individuals.

SISTEMA FEDECRÉDITO Training Plan

A total of 109 training sessions were conducted throughout the year, distributed in the following components: a) permanent training, aiming to update and strengthen skills; b) structural training, focused on induction of new positions and specialization of technical positions; c) exchange of experiences through conventions of key positions and discussion fora on strategic topics; and d) training focused on the use of information technology applications.

Training was provided to members of Boards of Directors and employees of FEDECRÉDITO's Member Entities from various business areas, including General Management, Business, Branches, Deposit Taking, Credit and Debit cards, Marketing, Electronic Banking, Customer Service, Finance, Accounting, Treasury, Risks, Management, Human Resources, Information Technology, Compliance Officers, Internal Audit, and Security.





Asesoría y Capacitación en Prevención de Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

En 2024, se fortaleció el conocimiento en materia de prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en las Entidades Socias. Esto se logró a través de diversas capacitaciones dirigidas a todo el personal y a las Juntas Directivas de aquellas Entidades que lo solicitaron.

En colaboración con la Escuela de Negocios se coordinó la realización de la XIV Convención de Oficiales de Cumplimiento, realizada en la ciudad de San José, Costa Rica. Durante este evento, se abordaron temas de actualidad con el objetivo de reforzar los conocimientos de los Oficiales de Cumplimiento del SISTEMA, además de impartir capacitaciones especializadas para aumentar, fortalecer y tecnificar las competencias necesarias en el cumplimiento normativo dentro del SISTEMA FEDECRÉDITO. Asimismo, se presentó y analizó la nueva normativa nacional aplicable.

Adicionalmente, se capacitó a todo el personal de FEDECRÉDITO, incluidos colaboradores subcontratados, el Consejo Directivo y el Grupo Ejecutivo, haciendo un especial énfasis en las áreas de caja y negocios para asegurar la correcta aplicación de la normativa vigente en todos los procesos operativos.

Gestión de Riesgos en las Entidades Socias

Los Gestores de Riesgos continuaron recibiendo apoyo de FEDECRÉDITO en cuanto a la aplicación de los siguientes temas: a) Metodología del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO); b) Metodología para la Estimación de Perdida Esperada; c) Metodología para el Riesgo de Liquidez, d) Capacitación sobre el uso de la nueva plataforma de Credit Scoring – Modelos de Originación u Otorgamiento de Crédito de Consumo para Nuevos Clientes; e) Atención de requerimiento sobre Riesgos Operacionales, Riesgos de Crédito y Opinión sobre nuevos productos y servicios; y f) Capacitaciones a Gestores y miembros de Junta Directiva sobre la aplicación de las Normativas relacionadas con la Gestión Integral de Riesgos. Asimismo, se realizó la 7a. Convención de los Gestores de Riesgos del SISTEMA FEDECRÉDITO en la Antigua Guatemala, Ciudad de Guatemala.

Para la cartera de consumo, durante el año 2024, se implementó el Modelo de Renovación para Créditos de Consumo, y de igual manera para Tarjeta de Crédito se implementaron los modelos siguientes: a) Originación para clientes nuevos y existentes, b) Cobranza, c) Retención de Clientes, d) Uso, y e) Activación.

Advice and Training on the Prevention of Money Laundering, Financing of Terrorism, and Proliferation of Weapons of Mass Destruction

In 2024, knowledge was strengthened in the areas of Prevention of Money and Assets Laundering, Financing of Terrorism and Proliferation of Weapons of Mass Destruction among Member Entities. This was accomplished through various training sessions organized for personnel and Boards of Directors of Entities requesting the training.

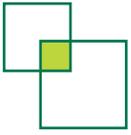
In collaboration with the Escuela de Negocios, or Business School, the XIV Convention of Compliance Officers was organized, being held in San José, Costa Rica. During this event, current topics were addressed with the purpose of reinforcing the knowledge of the Compliance Officer of SISTEMA FEDECRÉDITO, in addition to providing specialized training to enhance, strengthen, and modernize the skills required in regulatory compliance within SISTEMA FEDECRÉDITO. Furthermore, the new applicable domestic regulations were introduced and analyzed.

Additionally, all members of FEDECRÉDITO's personnel were trained, including subcontracted associates, the Board of Directors and the Executive Team, with special emphasis in areas such as Cash and Business, to ensure the correct application of the current regulations in all operating processes.

Risk Management at Member Entities

Risk managers continued receiving FEDECRÉDITO support in the following areas: a) Operational Risk Management System (SARO, Spanish acronym) Methodology; b) Expected Loss Estimation Methodology; c) Liquidity Risk Methodology, d) Training on the use of the new platform Credit Scoring – Consumer Lending for New Customers Origination or Granting Models; e) Meeting requirements related to Operational Risks, Credit Risks, and Opinion about new products and services; and f) Training provided to risk managers and members of Board of Directors on the application of regulations pertaining to Comprehensive Risk Management. Furthermore, the 7th Convention of Risk Managers of SISTEMA FEDECRÉDITO was held in Antigua Guatemala, City of Guatemala.

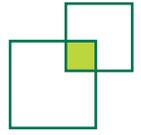
For the consumer portfolio, during 2024, the Consumer Loan Renewal Model was implemented, and also the following models were implemented for Credit Cards: a) Origination for new and existing customers, b) Collection, c) Customer retention, d) Use, and e) Activation.



4

Hechos relevantes

Relevant Facts



FEDECRÉDITO recibe certificación Great Place to Work

FEDECRÉDITO recibió la certificación por ser uno de “Los Mejores Lugares para Trabajar en El Salvador” y se ubicó en la 4.ª posición del Ranking 2024. Este logro permite reafirmar una vez más el compromiso y esfuerzo en conjunto que todos los miembros de la gran familia FEDECRÉDITO realizan para contribuir cada día al crecimiento y éxito de la institución. Esta certificación confirma que FEDECRÉDITO es consciente de que el activo más valioso de una empresa es su capital humano, por lo que se preocupa por cuidar de la salud y bienestar en general de sus colaboradores.

El SISTEMA FEDECRÉDITO fue reconocido como “Empresa Customer Experience (CX) del año”

El SISTEMA FEDECRÉDITO fue reconocido en el evento pionero en la región, Top Customer Experience (TCX), como “Empresa CX del año”; además, por lograr una conexión emocional significativa con sus consumidores, fue galardonada como la marca que brinda la mejor experiencia al cliente en la “categoría de Financieras, Cooperativas y Cajas de Crédito”. Estos reconocimientos demuestran el compromiso con la excelencia en el servicio al cliente y representan la materialización de una estrategia centrada en el cliente, que ha sido la piedra angular para el éxito continuo del SISTEMA FEDECRÉDITO.

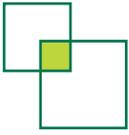
FEDECRÉDITO receives Great Place to Work certification

FEDECRÉDITO received the certification for being one of the “Best Places to Work in El Salvador,” and it is in the 4th place in the 2024 Ranking. Once again, this achievement emphasizes the commitment and joint effort that all members of the large FEDECRÉDITO family make each day to contribute to the institution’s growth and success. This certification confirms that FEDECRÉDITO is aware that the most valuable asset of an enterprise is its human capital, therefore, it cares for the health and general well-being of its collaborators.

SISTEMA FEDECRÉDITO was recognized as “Customer Experience (CX) Enterprise of the Year”

SISTEMA FEDECRÉDITO was recognized during a pioneering event in the region, Top Customer Experience (TCX), as “CX Enterprise of the Year;” furthermore, for achieving a significant emotional connection with its customer, it was recognized as the brand that provides the best customer experience in the “Financial institutions, Cooperatives, and Savings Banks” category. These recognitions prove a commitment to excellence in customer service and represent the embodiment of a strategy focused on the customer, which has been a cornerstone for the continued success of SISTEMA FEDECRÉDITO.





El Salvador sede del SUMMIC 2024

Como parte de una alianza que traspasa fronteras, la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC) y el SISTEMA FEDECRÉDITO, organizaron en El Salvador la 2.ª edición del Microfinance Summit for Latin America and the Caribbean, por sus siglas en inglés SUMMIC 2024, bajo el lema "Reinventando la Inclusión Financiera en pos de un objetivo mayor".

La cumbre reunió durante tres días a más de 400 líderes financieros de Latinoamérica y el Caribe para explorar y abordar temas críticos en el contexto actual de las microfinanzas, entre ellos se destacan la ciberseguridad y desarrollo de productos, la experiencia del usuario y la gestión de riesgos, el entorno regulatorio y gobierno corporativo, así como las finanzas de género y verdes.

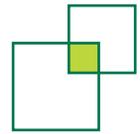
Durante el desarrollo de la cumbre, los participantes también pudieron vivir de cerca la cultura y tradiciones del país, ya que fueron parte de presentaciones de bailes típicos y visitas a lugares turísticos de El Salvador.

El Salvador hosted SUMMIC 2024

As part of an alliance that transcends borders, the Peruvian Federation of Municipal Savings and Credit Banks (FEPCMAC) and SISTEMA FEDECRÉDITO, organized in El Salvador the 2nd edition of the Microfinance Summit for Latin America and the Caribbean, by its English acronym SUMMIC 2024, under the theme "Reinventing Financial Inclusion for a Greater Purpose."

The summit gathered more than 400 finance leaders from Latin America and the Caribbean, for three days to explore and address critical topics within the current context of microfinance, standing out among them cybersecurity and product development, user experience and risk management, regulatory context and corporate governance, as well as gender and green financing.

During the summit, attendees were also able to closely experience the country's culture and traditions through typical dance shows and visits to tourist locations in El Salvador.



El SUMMIC El Salvador 2024 fue un evento sin precedentes en nuestro país, del que el SISTEMA FEDECRÉDITO se sintió orgulloso de ser parte, y el cual, sin duda alguna, se ha convertido en un referente internacional para promover mejores prácticas y soluciones innovadoras en el ámbito de las microfinanzas.

FEDECRÉDITO recibe primer Bono Social respaldado por remesas familiares en El Salvador

FEDECRÉDITO se convirtió en la primera entidad financiera de El Salvador que recibe el primer Bono Social respaldado por remesas, un innovador financiamiento que fue otorgado por la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), entidad del Grupo del Banco Mundial, BID Invest y ResponsAbility Investments AG.

Este bono tiene como objetivo ampliar el acceso a crédito para Micro y Pequeñas Empresas (MIPYMES) lideradas principalmente por mujeres, además de promover los préstamos de vivienda, de mejoras de vivienda para hogares de bajos ingresos encabezados por mujeres, incluidos aquellos ubicados en periferias urbanas y áreas rurales.

El financiamiento de hasta US \$80.0 millones, fue suscrito por cuatro coinversores: IFC que desembolsará US \$30.0 millones, BID Invest otorgará US \$20.0 millones, ResponsAbility Investments AG invertirá US \$15.0 millones y Banco Continental de Paraguay aportará US \$15.0 millones, habiéndose recibido en el año 2024 un total de US \$45.0 millones; para 2025 se recibirán US \$35.0 millones.

Mediante la emisión de este Bono Social se espera generar impactos positivos sobre el desarrollo económico del país y contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Participación en eventos internacionales

El SISTEMA FEDECRÉDITO continuó su formación en diversos temas de interés participando en eventos internacionales que le permitieron conocer las mejores prácticas y experiencias de instituciones financieras a nivel mundial. Los eventos más destacados en este año fueron la 54.^a Asamblea General de ALIDE y la 58.^a Asamblea General de FELABAN 2024; además de la participación del Lic. Macario Armando Rosales Rosa en las sesiones del Comité de Presidentes, Consejo de Administración y Asamblea General, en su calidad de Vicepresidente y Tesorero del WSBI, entre otros.

SUMMIC El Salvador 2024 was an unprecedented event in our country, of which SISTEMA FEDECRÉDITO is proud to be part of, which, undoubtedly, has become an international benchmark to promote better practices and innovative solutions in the area of microfinance.

FEDECRÉDITO receives the first remittance-backed Social Bonus in El Salvador

FEDECRÉDITO became the first financial institution in El Salvador that receives the first remittance-backed Social Bonus, an innovative funding granted by the International Finance Corporation (IFC) - a member of the World Bank, BID Invest, and ResponsAbility Investments AG.

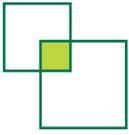
The purpose of this bonus is to expand access to credit for Micro and Small Enterprises (MSMEs) headed mainly by women, in addition to promote housing loans, home improvement loans for low-income households headed by women, including those located in urban peripheries and rural areas.

The funding of up to US \$80.0 million, was signed by four co-investors: IFC, which will disburse US \$30.0 million; IDB Invest will grant US \$20.0 million, ResponsAbility Investments AG will invest US \$15.0 million, and Banco Continental de Paraguay will contribute US \$15.0 million; having received in 2024 a total of US \$45.0 million; US \$35.0 million will be received in 2025.

By issuing this Social Bonus, positive impacts are expected to be generated on the country's economic development and to contribute to the United Nation's Sustainable Development Goals.

Participation in international events

SISTEMA FEDECRÉDITO continued learning about diverse topics of interest by attending international events where best practices and experiences are shared by global financial institutions. The most notable events this year include the 54th Meeting of the ALIDE General Assembly, and the 58th FELABAN Annual Assembly 2024; in addition to Lic. Macario Armando Rosales Rosa's attending meetings of the Presidents' Committee, Board of Directors, and General Assembly, in his capacity as Vice-president and Treasurer of WSBI, among others.



Congreso Emprende Salvadoreña

Con el objetivo de destacar e impulsar el rol activo de la mujer dentro de los sectores sociales, empresariales y económicos del país, el SISTEMA FEDECRÉDITO realizó por cuarto año consecutivo el Congreso Emprende Salvadoreña, un evento que da cumplimiento a su compromiso con la Responsabilidad Social Empresarial. El evento reunió a más de 1,000 mujeres emprendedoras, empresarias, jóvenes universitarias, mujeres miembros de CDMYPEs, socias y clientas del SISTEMA FEDECRÉDITO y público en general.

Esta edición contó con la participación de expertos nacionales e internacionales como Camila Orantes, una joven salvadoreña que presentó su caso de éxito “el camino de una mujer emprendedora”; asimismo, las participantes conocieron sobre el secreto de un liderazgo efectivo de la mano de la venezolana Mema Rodríguez y tuvieron la oportunidad de escuchar a la motivadora internacional, Ale Velasco, quien desarrolló el tema “tú tienes la llave para volar y brillar”.

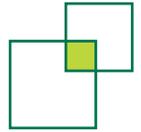
En la jornada también se desarrollaron tres talleres prácticos impartidos por expertos de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés) miembro del Banco Mundial, quienes compartieron conocimientos y herramientas para diseñar y ajustar un plan de negocios; así como guías para su operación y crecimiento.

Emprende Salvadoreña Congress

With the purpose of highlighting and promoting the active role of women in the country's social, business, and economic sectors, SISTEMA FEDECRÉDITO held for the fourth consecutive year the Emprende Salvadoreña Congress, an event that emphasizes its commitment to Corporate Social Responsibility. More than 1,000 women attended this event, among them entrepreneurs, businesswomen, university students, members of CDMYPEs, members and customers of SISTEMA FEDECRÉDITO, and the general public.

National and international experts participated in the event this year, among them Camila Orantes, a young Salvadoran who presented her success story “the road of a female entrepreneur.” Additionally, attendees learned the secret of effective leadership guided by the Venezuelan speaker Mema Rodríguez, and they also had the opportunity to listen to the international motivational speaker Ale Velasco, who addressed the topic “you have the key to fly and shine.”

Three hands-on workshops were conducted during the day by experts from the International Finance Corporation (IFC), a member of the World Bank, who shared knowledge and tools to design and adjust a business plan, as well as their operational guides and growth.



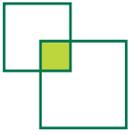
Congreso del Día Mundial del Ahorro

El SISTEMA FEDECRÉDITO realizó la 5.ª edición del Congreso del Día Mundial del Ahorro con el cual, como parte de sus acciones de Responsabilidad Social Empresarial, busca sensibilizar a los salvadoreños sobre el importante hábito del ahorro. El evento contó con la participación de más de 1,000 asistentes entre socios, clientes, representantes de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores miembros del SISTEMA FEDECRÉDITO, estudiantes de universidades del país, representantes de organismos nacionales, empresarios de micro, pequeñas y medianas empresas, así como diferentes medios de comunicación. En esta ocasión la ponencia magistral estuvo a cargo de Moris Dieck, asesor financiero y consultor de estrategias de negocios quién desarrolló la ponencia magistral “El Ahorro: La clave de tu nueva vida financiera”. Sin duda alguna, con este evento el SISTEMA FEDECRÉDITO reafirmó su compromiso con realizar acciones que fomenten y sensibilicen el hábito del ahorro en los salvadoreños.

World Savings Day Congress

SISTEMA FEDECRÉDITO held the 5th Edition of the World Savings Day Congress, through which, as part of Corporate Social Responsibility activities, it seeks to make Salvadorans aware of the important habit of saving. This event was attended by more than 1,000 people among them members, customers, representatives of Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores members of SISTEMA FEDECRÉDITO, university students countrywide, representatives of national organizations, micro-small-medium size entrepreneurs, as well as various media outlets. In this occasion, the main keynote address was given by Moris Dieck, financial advisor and business strategy consultant, titled “Savings: The key to your new financial life.” No doubt that with this event SISTEMA FEDECRÉDITO reaffirmed its commitment to implementing actions that promote and raise awareness about the habit of saving among Salvadorans.





El Presidente y CEO de FEDECRÉDITO fue reelegido como Vicepresidente y Tesorero del Consejo Directivo del WSBI, para el periodo 2024-2027

El Presidente y CEO de FEDECRÉDITO, Licenciado Macario Armando Rosales Rosa, fue reelegido por quinto periodo consecutivo como Vicepresidente y Tesorero del Consejo Directivo del WSBI, para el periodo 2024-2027, en la Asamblea General del WSBI (Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Bancos Minoristas, en español), celebrada en Roma, Italia. Este importante nombramiento internacional reafirma el liderazgo y compromiso con el fortalecimiento del sector financiero, no solo en El Salvador, sino también a nivel mundial.

SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinador oficial de la XVIII Cena de Gala de la Coalición Centroamericana USA

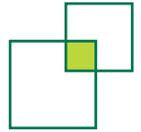
Con el objetivo de continuar fortaleciendo lazos con la diáspora, el SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinó la XVIII Cena de Gala de la Coalición Centroamericana USA. Dicho evento se realizó por primera vez en El Salvador y reunió a cientos de líderes de las comunidades centroamericanas e instituciones que realizan diferentes acciones en beneficio de la diáspora centroamericana. Durante el evento fueron entregados reconocimientos especiales a sus líderes, quienes han destacado por su ardua labor en favor de sus compatriotas. Con este tipo de apoyos el SISTEMA FEDECRÉDITO reafirma su compromiso por contribuir al progreso y bienestar de compatriotas que radican en diferentes partes del mundo.

The President and CEO of FEDECRÉDITO was reelected as Vice President and Treasurer of the Board of Directors of WSBI for the 2024-2027 term

The President and CEO of FEDECRÉDITO, Licenciado Macario Armando Rosales Rosa, was reelected for the fifth consecutive term as Vice President and Treasurer of the Board of Directors of WSBI for the 2024-2027 term, during the WSBI General Assembly (World Savings and Retail Banking Institute), held in Rome, Italy. This important international appointment reaffirms the leadership and commitment to strengthening the financial sector, not only in El Salvador, but also globally.

SISTEMA FEDECRÉDITO official sponsor of the XVIII Central American USA Coalition Gala Dinner

Aiming to continue strengthening links with the Diaspora, SISTEMA FEDECRÉDITO sponsored the XVIII Central American USA Coalition Gala Dinner. For the first time, this event was held in El Salvador, and it gathered hundreds of Central American community leaders and institutions that implement actions to benefit the Central American Diaspora. During the event, special awards were presented to their outstanding leaders, who have worked hard in favor of their compatriots. With this type of support, SISTEMA FEDECRÉDITO reaffirms its commitment to promote progress and well-being of compatriots who live in various locations around the world.



SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinó el XXIII ENADE

Nuevamente, el SISTEMA FEDECRÉDITO participó como patrocinador en el XXIII ENADE 2024, el cual tuvo como tema central “el talento humano para la innovación”, destacando en dicho evento la importancia de este tema en las empresas, permitiéndoles conocer sobre las mejores opciones y tendencias mundiales en capacitación de talento humano, en materia de innovación e inteligencia artificial. El SISTEMA FEDECRÉDITO se hizo presente con un stand en el que dio conocer los productos y servicios que se ofrecen a los salvadoreños, además de contar con la participación de miembros del Consejo Directivo y ejecutivos de FEDECRÉDITO.

SISTEMA FEDECRÉDITO participó en la Global Money Week

El SISTEMA FEDECRÉDITO reafirmó su compromiso de fomentar el hábito del ahorro en los salvadoreños con la participación en la Global Money Week, una iniciativa internacional que se lleva a cabo anualmente para promover la educación financiera y el empoderamiento económico de los niños y jóvenes. En esta ocasión se realizaron una serie de actividades como talleres y charlas para enseñarles conceptos financieros básicos. Asimismo, se realizó una dinámica llamada FEDE MERCADO en las instalaciones de FEDECRÉDITO donde participó un grupo de 70 niños que jugando aprendieron a ahorrar.

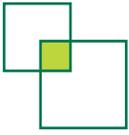
SISTEMA FEDECRÉDITO sponsored the XXIII ENADE

Once again, SISTEMA FEDECRÉDITO participated as sponsor in the XXIII ENADE 2024, whose central theme was “human talent for innovation.” This event highlighted the importance of this theme for businesses, presenting the best options and global trends related to human talent training, innovation and artificial intelligence. SISTEMA FEDECRÉDITO was present with a stand to display the products and services offered to Salvadorans, in addition to participation of members of the Board of Directors and executives of FEDECRÉDITO.

SISTEMA FEDECRÉDITO participated in the Global Money Week

SISTEMA FEDECRÉDITO reaffirmed its commitment to encourage a savings habit among Salvadorans by participating in the Global Money Week, an international initiative conducted annually to foster financial education and economic empowerment of children and young people. A series of activities were implemented on this occasion, such as workshops and talks, to teach basic financial concepts. Additionally, a group dynamic called FEDE MERCADO was conducted at FEDECRÉDITO's facilities, attended by a group of 70 children who learned about saving through play.



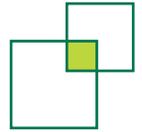


Eventos con la comunidad salvadoreña en los Estados Unidos

El SISTEMA FE DECRÉDITO una vez más llevó alegría y diversión a los compatriotas salvadoreños que residen en los Estados Unidos, mediante la realización de diversas actividades que permitieron estrechar lazos con cada uno de ellos.

Events with the Salvadoran community in the United States

SISTEMA FE DECRÉDITO once again brought joy and entertainment to Salvadoran compatriots residing in the United States, by organizing various activities that strengthen links with each one of them.



Entre las actividades que se llevaron a cabo se encuentran la tradicional Fiesta Agostina que se ofrece a la comunidad salvadoreña que reside en Los Ángeles, California, en la cual disfrutaron de rifas, concursos, premios y baile. De igual forma, el SISTEMA FEDECRÉDITO tuvo una participación destacada en otros eventos como "Premios Actitud 2024", evento que reúne a la comunidad salvadoreña en los Estados Unidos y se reconocen a personas que a través de sus acciones han impactado positivamente las vidas de otros; también estuvo presente en los "Fashion USA 2024", apoyando el talento de diseñadores de moda salvadoreños; participó en el Día del Salvadoreño Americano en los Ángeles y el Festival del Día del Salvadoreño Americano en Washington; asimismo, se vivió junto a nuestros compatriotas una fiesta cívica en el Desfile y Festival de la Independencia Salvadoreña (DEFISAL) y el Festival y Desfile de Independencia Centroamericano (COFECA).

Adicionalmente, el SISTEMA FEDECRÉDITO celebró la Navidad con las comunidades salvadoreñas con una cena preparada especialmente para compartir.

Con estas estas actividades el SISTEMA FEDECRÉDITO reafirma su compromiso por mantener una estrecha relación con nuestros compatriotas y acercarles los productos y servicios que ofrecen las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores.

FEDECRÉDITO obtiene financiamiento con FMO

FEDECRÉDITO firmó el contrato para obtener un nuevo financiamiento de hasta por US \$30.0 millones con FMO (Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.).

Esta es una transacción importante ya que es muestra de la confianza en la gestión y desempeño de FEDECRÉDITO por parte de los proveedores de fondos internacionales como el FMO. Los ingresos de esta línea de crédito se utilizarán para otorgar préstamos a las Entidades Socias de FEDECRÉDITO con el fin de aumentar sus préstamos a microempresas, PYMES y/o préstamos ecológicos; estos fondos se empezarán a desembolsar en 2025.

Such activities included the traditional August fair that is offered to the Salvadoran community residing in Los Angeles, California, enjoying raffles, competitions, prizes, and dancing. Furthermore, SISTEMA FEDECRÉDITO notably participated in other events such as "2024 Attitude Award," event that gathers the Salvadoran community in the United States and where prominent individuals are honored for their actions that have a positive impact on the lives of others; it was also present in "Fashion USA 2024," supporting talented Salvadoran fashion designers; it participated in the Salvadoran American Day celebrated in Los Angeles, and the Salvadoran American Day Festival in Washington; additionally, a civic celebration was experienced along our compatriots during the Salvadoran Independence Parade and Festival (DEFISAL, Spanish acronym), and the Central American Independence Festival and Parade (COFECA, Spanish acronym).

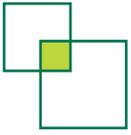
Furthermore, SISTEMA FEDECRÉDITO celebrated Christmas with Salvadoran communities with a dinner especially prepared for sharing.

With these activities, SISTEMA FEDECRÉDITO reaffirms its commitment to maintain a close relationship with our compatriots and to bring the products and services offered by Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores closer to them.

FEDECRÉDITO secures financing from FMO

FEDECRÉDITO signed a contract to secure new financing for up to US \$30.0 million with the FMO (Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.).

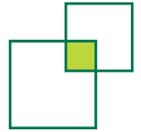
This is a significant transaction as it shows trust in FEDECRÉDITO's management and performance by international funding organizations, such as the FMO. The proceeds of this line of credit will be used to grant loans to FEDECRÉDITO's Member Entities with the purpose of increasing their loans to micro enterprises, SMEs, and ecological loans. These funds will be disbursed starting in 2025.



5

**Proyección
Social**

Outreach



El SISTEMA FEDECRÉDITO con el objetivo de realizar buenas obras para los salvadoreños y brindarles siempre una mano, siendo consciente del impacto que tiene en la población las acciones que realiza en contribución con la sociedad, las llevo a cabo a través de sus líneas de Responsabilidad Social Empresarial, como lo son impulsar la inclusión y la educación financiera, apoyar la educación y el fomento a la cultura nacional, apoyar la conservación del medio ambiente, promover la divulgación de mensajes positivos y el apoyo a otras actividades sociales en el SISTEMA FEDECRÉDITO.

Entre las acciones que se llevaron a cabo en beneficio de la comunidad que sobresalen en el 2024, se encuentran:

Programa de Educación Financiera del SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el objetivo de brindar conocimientos y herramientas a la población salvadoreña para el buen manejo de sus finanzas, FEDECRÉDITO y sus Entidades Socias realizaron 129 eventos de educación financiera, que beneficiaron a 4,657 personas, entre ellas, socios, clientes, usuarios y colaboradores del SISTEMA FEDECRÉDITO, público en general, así como estudiantes y docentes de centros escolares y universidades, todos residentes en las zonas Norcentral, Surcentral, Occidental y Oriental del país.

Los eventos se impartieron a niños, jóvenes, adultos y microempresarios, desarrollando temas sobre el ahorro, herramientas para el manejo de las finanzas, elaboración de un presupuesto, el buen uso del crédito y herramientas de educación financiera para el negocio.

With the purpose of carrying out good deeds to benefit Salvadorans and always lend a hand, being aware of the impact on the population as a result of actions it conducts in cooperation with society, SISTEMA FEDECRÉDITO implemented Corporate Social Responsibility activities to foster financial inclusion and education, promote education and local culture, support environmental conservation, promote the broadcasting of positive messages, and support additional areas of social interest.

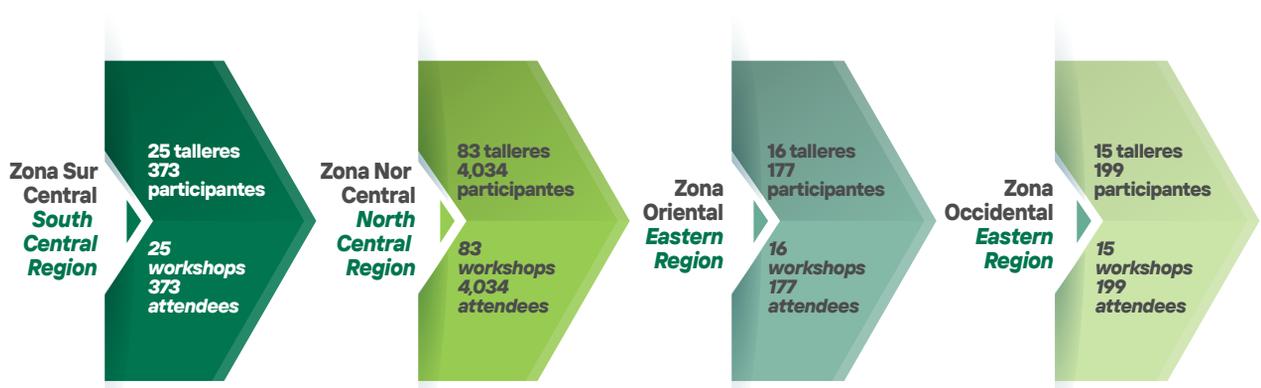
Noteworthy activities implemented in 2024 to benefit the community include:

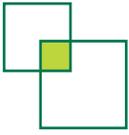
SISTEMA FEDECRÉDITO's Financial Education Program

With the purpose of providing knowledge and tools to the Salvadoran population to better manage their finances, FEDECRÉDITO and its Member Entities conducted a total of 129 events on financial education benefiting 4,657 individuals, among them were members, customers, users, and associates of SISTEMA FEDECRÉDITO, the general public, as well as students and teachers from schools and universities, all residing in the North Central, South Central, Western, and Eastern regions of the country.

These events were organized for children, young people, adults, and micro entrepreneurs, addressing topics such as savings, finance management tools, budget preparation, the effective use of credit, and financial education tools for business.

Resultados Programa Educación Financiera 2024
Musical instruments donated to students





Campaña de Educación Financiera enfocada en medidas de Seguridad

El SISTEMA FEDECRÉDITO, durante el 2024, llevó a cabo una campaña de Educación Financiera enfocada en medidas de seguridad, con el propósito de proporcionar a los salvadoreños herramientas para administrar sus finanzas de manera eficiente y segura. A través de diversos canales de comunicación, se compartieron consejos prácticos sobre el ahorro y la planificación financiera. Además, como parte del compromiso con la seguridad de nuestros socios y clientes, se reforzó la prevención de fraudes financieros, con mensajes que alertaban sobre las modalidades más comunes de estafas y se ofrecieron recomendaciones para proteger su información. Con esta iniciativa, se buscó empoderar a la población con conocimientos que les permitan tomar decisiones informadas y mejorar su bienestar financiero.

Cruz Roja y Cruz Verde reciben donativos de FEDECRÉDITO

Convencido del gran trabajo que realiza la Cruz Roja Salvadoreña y Cruz Verde Salvadoreña en beneficio de la población, FEDECRÉDITO realizó importantes donativos a estas instituciones humanitarias, con el objetivo de apoyar la ardua labor que realizan los socorristas y guardavidas durante el año. Con este tipo de acciones FEDECRÉDITO reafirma el compromiso de darle una mano a los salvadoreños y apoyar su bienestar.



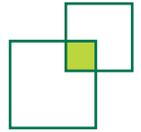
Financial Education Campaign focusing on security measures

SISTEMA FEDECRÉDITO, during 2024, implemented a Financial Education campaign focusing on security measures with the purpose of providing Salvadorans with tool to manage their finances efficiently and securely. Practical tips on savings and financial planning were shared through various communication channels. Additionally, as part of the commitment to the security of our members and customers, the campaign was strengthened with messages addressing financial fraud prevention, and messages alerting about the most common types of fraud, and recommendations were provided to protect information. This initiative was aimed at empowering the population with knowledge to make informed decisions and to improve their financial well-being.

Red Cross and Green Cross receive donations from FEDECRÉDITO

Convinced of the magnificent work of the Salvadoran Red Cross and the Salvadoran Green Cross for the benefit of the population, FEDECRÉDITO made significant donations to these humanitarian institutions with the purpose of supporting the arduous work the first responders and lifeguards perform throughout the year. With this type of actions, FEDECRÉDITO reaffirms the commitment to lend a hand to the Salvadoran population and support their well-being.





Donación TELETÓN

FEDECRÉDITO continuó apoyando el proyecto Plan Padrino de Teletón, brindando más de 1,800 atenciones que beneficiaron a más de 95 personas con terapia física, de lenguaje, psicológicas y educativas. De igual forma, se continuó con el apoyo al programa de Inclusión Deportiva que permitió ofrecer un total de 9,207 atenciones a niños, jóvenes y adultos con discapacidades físicas. Asimismo, se continuó con el apoyo al proyecto de la única piscina terapéutica del país, con la cual se otorgó un total de 2,810 atenciones y se han visto beneficiados más de 428 niños y adultos que recibieron terapias grupales.

Entrega de árboles por el Día de la Tierra

En el marco de la celebración del Día de la Tierra, el SISTEMA FEDECRÉDITO entregó un aproximado de 300 árboles de diferentes especies a cinco escuelas del departamento de San Vicente; esto con el objetivo de fomentar en niños y jóvenes la armonía positiva con la naturaleza y la conservación del medio ambiente.

Campana de reforestación

En seguimiento a las actividades de sensibilización ambiental y concienciación sobre la importancia de conservar los recursos naturales, el SISTEMA FEDECRÉDITO ha implementado diversos proyectos enfocados en la reforestación, tales como la instalación de basureros en parques, reciclaje, limpieza de quebradas y liberación de tortugas, con el objetivo de contribuir al cuidado y mejoramiento del medio ambiente en las comunidades de nuestros socios y clientes.



TELETÓN Donation

FEDECRÉDITO continued supporting the Teletón's Plan Padrino project, providing more than 1,800 sessions that benefitted more than 95 individuals with physical, speech, psychological, and educational therapies. Likewise, support also continued to be provided to the Sports Inclusion program through which a total of 9,207 sessions were provided to children, young people, and adults with physical disabilities. Additionally, support also continued to be provided to the therapeutic pool project, the only one in the country, through which a total of 2,810 sessions were provided, benefiting more than 428 children and adults who received group therapies.

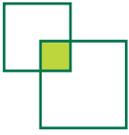
Trees donated during Earth Day

Within the framework of the Earth Day celebration, SISTEMA FEDECRÉDITO delivered approximately 300 trees of varied species to five schools in the department of San Vicente, with the purpose of promoting a positive harmonious relationship with nature and environmental conservation among children and young people.

Reforestation campaign

Following up on activities related to environmental awareness and awareness of the importance of natural resources conservation, SISTEMA FEDECRÉDITO has implemented various projects focusing on reforestation, such as installing trash cans in parks, recycling, ravine clean up, and turtle liberation, with the purpose of contributing to environmental care and improvement in our members' and customers' communities.





En estas acciones, 650 miembros del SISTEMA FEDECRÉDITO y 85 alumnos de escuelas públicas participaron activamente. Los logros más destacados incluyen la siembra de 1,125 árboles, la colocación de 78 basureros, la recolección de 3,012 libras de material reciclable, la donación de 1,650 árboles de especies nativas a socios y clientes, la liberación de 550 tortugas golfinas, y la limpieza de dos quebradas y tres playas. Además, los empleados de FEDECRÉDITO sembraron 670 árboles de especies nativas en el Parque Balboa, como parte de la campaña de reforestación que realizan anualmente.

A total of 650 members of SISTEMA FEDECRÉDITO and 85 public school students actively participate in these activities. The most notable achievements include planting 1,125 trees, installing 78 trash cans, collecting 3,012 pounds of recyclable material, donating 1,650 trees of native species to members and customers, liberating 550 olive ridley turtles, and cleaning two ravines and three beaches. Furthermore, FEDECRÉDITO employees planted 670 trees of native species in Parque Balboa, as part of their annual reforestation campaign.

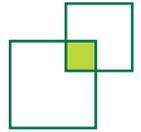
Entrega de mochilas rotarias a centros escolares

FEDECRÉDITO llevó nuevamente alegría a cientos de niños de centros escolares de San Vicente, al realizar la entrega de 800 mochilas rotarias. Las instituciones educativas beneficiadas fueron: el Complejo Educativo Santa Familia, Escuela de Educación Parvularia de San Sebastián, Centro Educativo Federico González, Complejo Educativo Católico Ana Guerra de Jesús, Centro Escolar Caserío Santa Paula y Centro Escolar Caserío El Panameño. Con esta iniciativa

Rotary backpacks delivered in schools

FEDECRÉDITO once again brought joy to hundreds of school children in San Vicente by delivering 800 rotary backpacks. Among the schools benefited are Santa Familia School, Pre-School of San Sebastián, Federico González School, Ana Guerra de Jesús Catholic School, Santa Paula Hamlet School, and El Panameño Hamlet School. With this initiative, FEDECRÉDITO has benefited, since 2013, more than 7,000 children





FEDECRÉDITO ha logrado apoyar, desde el año 2013, a más de 7,000 niños y jóvenes a alimentar sus sueños de superarse y avanzar hacia un futuro lleno de posibilidades.

Becas universitarias por excelencia académica

FEDECRÉDITO continuó apoyando con becas universitarias a jóvenes destacados en sus estudios, reafirmando de esta forma su compromiso de promover el crecimiento profesional de los estudiantes. Es por ello que, en 2024, se mantuvo el financiamiento de becas universitarias a cuatro jóvenes en diferentes carreras según se detallan: Ingeniería Mecatrónica de la Universidad Don Bosco de El Salvador, quien finalizó el quinto año; de la Universidad Anáhuac de México, Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas, quien completó el cuarto año, y de Licenciatura en Biotecnología, quien cursó el segundo año; y de la Universidad de El Salvador, Licenciatura en Administración de Empresas, quien estudió su tercer año.

Becas a estudiantes de la Escuela Mónica Herrera

Por octavo año consecutivo el SISTEMA FEDECRÉDITO brindó medias becas a estudiantes de la Escuela Mónica Herrera, reafirmando de esta forma su compromiso de apoyar la educación a través de sus líneas de Responsabilidad Social Empresarial. En 2024 se continuó beneficiando a 30 estudiantes de diferentes carreras quienes a su vez representan un futuro prometedor para el país.

Asimismo, en este año se realizó la graduación de seis estudiantes becados, quienes culminaron su carrera con honores. Este logro llena de satisfacción al SISTEMA FEDECRÉDITO ya que con este apoyo que se les brinda a los jóvenes salvadoreños, se logra que alcancen sus metas y se conviertan en grandes profesionales.

by nurturing their dreams of self-improvement and progress into a future full of possibilities.

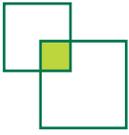
University scholarships for academic excellence

FEDECRÉDITO continued supporting outstanding young students with university scholarships, thus reaffirming its commitment to promote their professional advancement. For that reason, in 2024, funding of university scholarships continued for cuatro young students in various study programs, as follows: Mechatronic Engineering at Universidad Don Bosco of El Salvador, this student completed the fifth year; Universidad Anáhuac in México, Bachelor of Business Administration and Leadership, this student completed the fourth year, and Bachelor of Biotechnology, this student completed the second year; Universidad de El Salvador, Bachelor of Business Administration, this student completed the third year.

Scholarships for Escuela Mónica Herrera students

For the eighth consecutive year, SISTEMA FEDECRÉDITO awarded half scholarships to Escuela Mónica Herrera students, thus reaffirming its commitment to support education through its lines of Corporate Social Responsibility. In 2024, 30 students from different careers continued to benefit, who in turn represent a promising future for the country.

Additionally, that same year, six scholarship students graduated with honors. SISTEMA FEDECRÉDITO is pleased with this achievement since through this support provided to young Salvadorans, they are able to attain their goals and become successful professionals.



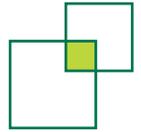
Apoyo a diferentes actividades de universidades de El Salvador

El SISTEMA FEDECRÉDITO mantiene su compromiso con el desarrollo del talento joven, la promoción de la innovación y el fortalecimiento del ecosistema emprendedor a nivel nacional, por lo que durante el año 2024 apoyó el desarrollo de iniciativas organizadas por diferentes universidades del país. Dentro de estas iniciativas, se destacan la entrega de capital semilla por séptimo año consecutivo a las ideas innovadoras ganadoras del concurso "Ideas y Modelos de Negocios 2024" organizado por la Universidad Francisco Gavidia; el patrocinio y entrega de premios por sexto año consecutivo al programa de formación "UCA EMPRENDE 2024" desarrollado por la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas; entrega de capital semilla a los ganadores del concurso "Empresa UJMD" 2024, el cual ha sido patrocinado por cinco años consecutivos; entrega de 54 becas a estudiantes del sistema de educación pública para participar en el programa educativo MUN ESEN en su edición 2024, organizado por la Escuela de Economía y Negocios, institución que también se apoyó con el patrocinio de la competencia "Bachiller emprendedor: el viaje del emprendedor"; se colaboró con el desarrollo de tres actividades organizadas por la Universidad de El Salvador: "Rally latinoamericano de innovación - sede UES", "Concurso habilidades creativas 2024" y entrega de premios para el desarrollo del "Challenge Hackatón 2024"; patrocinio del congreso "INOVATEC 2024" desarrollado por la Universidad de Oriente y seminario "Liderazgo, inclusión y networking" de la Universidad Gerardo Barrios; finalmente en este año se retomaron las iniciativas de apoyo con la Universidad Tecnológica de El Salvador a través del patrocinio de dos importantes eventos: "Congreso Negocios Sostenibles" y "Feria Crea UTEC".



Initiatives in support of Salvadoran universities

SISTEMA FEDECRÉDITO remains committed with developing young talent, promoting innovation, and strengthening an entrepreneurship ecosystem nationwide, and for that purpose in 2024 it supported the development of initiatives organized by various Salvadoran universities. Among the most significant initiatives are the supply of seed capital for the seventh consecutive year to innovative ideas winners of the "2024 Business Ideas and Models" competition organized by Universidad Francisco Gavidia; sponsorship and awards provided for the sixth consecutive year to the "UCA EMPRENDE 2024" training program implemented by Universidad Centroamericana José Simeón Cañas; supply of seed capital to the winners of the competition called "Empresa UJMD 2024", which has been sponsored for five consecutive years; awarding of 54 scholarships to students from the public education system to participate in the 2024 MUN ESEN training program, organized by Escuela de Economía y Negocios, institution that received support also in the form of sponsorship of the "High School Graduate Entrepreneur: The journey of an entrepreneur" competition; three activities organized by Universidad de El Salvador received support: "Latin American Innovation Rally – at UES", "2024 Creative Skills Competition," and awards for the "Challenge Hackathon 2024"; sponsorship to "INOVATEC 2024" congress, held at Universidad de Oriente, and "Leadership, inclusion, and networking" seminar of Universidad Gerardo Barrios; finally, this year, support was given to Universidad Tecnológica de El Salvador by sponsoring two important events: "Sustainable Businesses Congress," and "UTEC Create Fair."



Campaña seguridad vial

Con el objetivo de brindar mensajes que buscan generar conciencia sobre la importancia de adoptar prácticas seguras y responsables por parte de los conductores para contribuir a la reducción de accidentes y promover una cultura de prevención de estos, el SISTEMA FEDECRÉDITO continuó por cuarto año consecutivo con su campaña de seguridad vial, la cual se dio a conocer en medios tradicionales, digitales y redes sociales.

Donación de instrumentos musicales a estudiantes

El SISTEMA FEDECRÉDITO, comprometido con potenciar la educación y la cultura entre los jóvenes de nuestro país, realizó la donación de instrumentos musicales a estudiantes del Instituto Nacional de San Sebastián, San Vicente. Con este donativo se beneficiaron a más de 38 estudiantes que tendrán la oportunidad de fortalecer su banda musical y desarrollar eventos musicales dentro y fuera de su comunidad, así como también fomentar valores como la disciplina, el trabajo en equipo y la creatividad.

Patrocinio selecciones nacionales de fútbol

El SISTEMA FEDECRÉDITO siguió impulsando la práctica del fútbol en los jóvenes salvadoreños, promoviendo así espacios de sano esparcimiento a través del patrocinio oficial de las selecciones nacionales de fútbol. Con este respaldo, se buscó potenciar el crecimiento profesional, técnico y físico de los jóvenes para que logren destacarse, sumando nuevos talentos a los torneos de la selección mayor, sub-20, sub-17, fútbol playa y sala de El Salvador.



Road safety campaign

With the purpose of providing messages aiming to enhance awareness among drivers about adopting safe and responsible driving practices to reduce the number of accidents and to promote an accident prevention culture, in the fourth consecutive year SISTEMA FEDECRÉDITO continued its road safety campaign through traditional, digital, and social media.

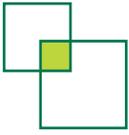
Musical instruments donated to students

SISTEMA FEDECRÉDITO, committed to enhancing education and culture among our country's young people, donated musical instruments to students of Instituto Nacional de San Sebastián, San Vicente. This donation benefited approximately 38 students who will have the opportunity to strengthen their musical band and to organize musical events in their community and others, in addition to fostering values such as discipline, teamwork, and creativity.

National Soccer Teams Sponsorship

SISTEMA FEDECRÉDITO continued promoting soccer activities among young Salvadorans, thus fostering spaces for healthy recreation by officially sponsoring the national soccer teams. The purpose of this support is to leverage the professional, technical, and physical development of young people for their future success, adding new talent to tournaments of El Salvador's major national team, as well as U-20, U-17, beach soccer, and indoor soccer teams.

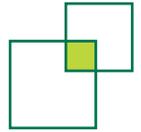




6

**Socios de
FEDECRÉDITO**

*Members of
FEDECRÉDITO*



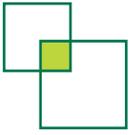
CAJAS DE CRÉDITO

- Caja de Crédito de Acajutla
- Caja de Crédito de Aguilares
- Caja de Crédito de Ahuachapán
- Caja de Crédito de Armenia
- Caja de Crédito de Atiquizaya
- Caja de Crédito de Berlín
- Caja de Crédito de Candelaria de la Frontera
- Caja de Crédito de Chalatenango
- Caja de Crédito de Chalchuapa
- Caja de Crédito de Ciudad Arce
- Caja de Crédito de Ciudad Barrios
- Caja de Crédito de Cojutepeque
- Caja de Crédito de Concepción Batres
- Caja de Crédito de Ilobasco
- Caja de Crédito de Izalco
- Caja de Crédito de Jocoro
- Caja de Crédito de Juayúa
- Caja de Crédito de Jucuapa
- Caja de Crédito de La Libertad
- Caja de Crédito de La Unión
- Caja de Crédito Metropolitana
- Caja de Crédito de Nueva Concepción
- Caja de Crédito de Olocuilta
- Caja de Crédito de Quezaltepeque
- Caja de Crédito de San Agustín
- Caja de Crédito de San Alejo
- Caja de Crédito de San Francisco Gotera
- Caja de Crédito de San Ignacio
- Caja de Crédito de San Juan Opico
- Caja de Crédito de San Martín
- Caja de Crédito de San Miguel

- Caja de Crédito de San Pedro Nonualco
- Caja de Crédito de San Salvador
- Caja de Crédito de San Sebastián
- Caja de Crédito de San Vicente
- Caja de Crédito de Santa Ana
- Caja de Crédito de Santa Rosa de Lima
- Caja de Crédito de Santiago de María
- Caja de Crédito de Santiago Nonualco
- Caja de Crédito de Sensuntepeque
- Caja de Crédito de Sonsonate
- Caja de Crédito de Soyapango
- Caja de Crédito de Suchitoto
- Caja de Crédito de Tenancingo
- Caja de Crédito de Tonacatepeque
- Caja de Crédito de Usulután
- Caja de Crédito de Zacatecoluca

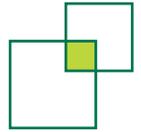
BANCOS DE LOS TRABAJADORES

- Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores
- Banco de los Trabajadores de San Miguel
- Banco de los Trabajadores Salvadoreños
- Banco Izalqueño de los Trabajadores
- Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores de Santa Ana



Cifras consolidadas de las entidades socias

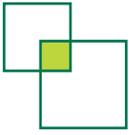
*Consolidated figures
of member entities*



Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores
Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores
(en miles de USD) • (in thousands of USD)

CONCEPTO • DESCRIPTION	SALDOS AL 31/12/2024	SALDOS AL 31/12/2023	Variación %
	BALANCE AS OF 12/31/2024	BALANCE AS OF 12/31/2023	Variation %
Cartera Bruta Total (capital + intereses) <i>Total Gross Portfolio (capital + interest)</i>	2,873,508.8	2,813,740.7	2.1%
Número de Préstamos en Cartera <i>Number of loans in Portfolio</i>	253,492.0	256,228.0	-1.1%
Monto de Préstamos Otorgados en el año <i>Loan amount granted this year</i>	788,007.3	1,112,990.2	-29.2%
Número de Préstamos Otorgados en el año <i>Number of loans granted this year</i>	108,562.0	119,039.0	8.8%
Monto promedio por Préstamo Otorgado <i>Average loan amount granted</i>	7.3	9.3	-22.4%
Depósitos Totales <i>Total Deposits</i>	2,168,425.1	2,100,340.8	3.2%
Patrimonio Neto <i>Net Equity</i>	687,940.2	658,849.2	4.4%
Capital Social <i>Capital stock</i>	255,309.0	204,187.6	25.0%
Número de Socios <i>Number of members</i>	1,472,701.0	1,432,510.0	2.8%
Utilidades Antes de Impuesto <i>Profit before tax</i>	66,097.6	76,784.2	-13.9%
Utilidades Después de Impuesto <i>Profit after tax</i>	47,721.1	55,421.4	-13.9%
Activos Totales <i>Total assets</i>	3,650,825.6	3,534,525.6	3.3%
Pasivos Totales <i>Total liabilities</i>	2,962,885.3	2,875,676.3	3.0%
Monto de Remesas pagadas en el año <i>Remittance amount paid out this year</i>	1,779,101.5	1,711,066.0	4.0%

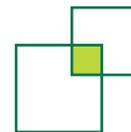
(Fuente: Estados Financieros de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores)
(Source: Financial Statements of Cajas de Crédito and Bancos de los Trabajadores)



8

Estados financieros

Financial statements



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de FEDECREDITO comprenden:

El balance general al 31 de diciembre de 2024;
El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

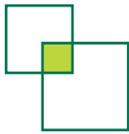
Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de FEDECREDITO de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.

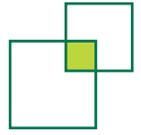


Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)
Página 2

Asuntos claves de auditoría

Son asuntos claves de auditoría aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar</p> <p>Al 31 de diciembre de 2024, FEDECRÉDITO incluye en su balance general un saldo de cartera de préstamos e intereses por cobrar por \$407,170.9, miles y un saldo de reservas de saneamiento por \$4,261.5 miles. Nos enfocamos en este saldo de las reservas de saneamiento, porque representa una cuenta significativa para los estados financieros, que está sujeta a estimaciones y juicios importantes de la gerencia de FEDECRÉDITO, y un error en dicha estimación podría tener un efecto material en los estados financieros.</p> <p>Las reservas de saneamiento se determinan con base en normas regulatorias, las cuales requieren determinar la clasificación de riesgo tomando en cuenta un análisis individual de los préstamos con posible deterioro y estableciendo la estimación con base a la capacidad financiera del deudor, comportamiento de pago, días de mora y garantías existentes. Además, FEDECRÉDITO registra reservas voluntarias determinadas con base a políticas internas aprobadas por el Consejo Directivo.</p> <p>En la Nota 2 a los estados financieros, se divulgan las políticas contables utilizadas por FEDECRÉDITO para estimar estas reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar.</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre las reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Entendimos y evaluamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene FEDECRÉDITO en la determinación de las reservas de saneamiento, incluyendo los controles de tecnología de la información (TI). ● Efectuamos pruebas sobre la parametrización del sistema y sobre la metodología utilizada para la clasificación de riesgo de la cartera de préstamos. ● Verificamos, con base en pruebas selectivas, que mensualmente la reserva determinada estuviera conciliada con los saldos en la contabilidad y que los registros se encuentran debidamente autorizados. ● Verificamos, para una muestra de deudores, que se hayan realizado los cálculos de las reservas de saneamiento en cumplimiento con los requerimientos establecidos en las normas regulatorias, incluyendo como parte de la evidencia sus expedientes de crédito.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECRÉDITO)
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
	<ul style="list-style-type: none"> ● Con base en pruebas de una muestra de garantías de los préstamos otorgados, verificamos la evidencia de inscripción de la garantía a favor de FEDECRÉDITO en el Registro Público correspondiente, y también que para esas garantías hubiera avalúos realizados por peritos valuadores autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero. ● Efectuamos pruebas sobre los movimientos de saldos relacionados a liberaciones de reservas de saneamiento, para determinar si se realizaron conforme a las normas regulatorias, y que los registros estuvieran autorizados. ● Efectuamos pruebas sobre el cálculo de las reservas voluntarias, con base a políticas internas aprobadas por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO para esa estimación, y cotejamos el resultado con los registros contables.

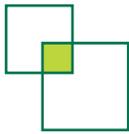
Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2, en la cual se describe que los estados financieros consolidados y las notas respectivas de FEDECREDITO, son elaborados de conformidad con el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), el cual establece el contenido específico de presentación y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros ni el informe de nuestra auditoría. Se espera que la Memoria de Labores Anual esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación
de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa
de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)
Página 4

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria de Labores Anual, si concluimos que hay un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno de FEDECREDITO.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de FEDECREDITO en relación con los estados financieros

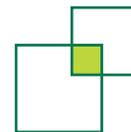
La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de FEDECREDITO de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar FEDECREDITO o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de FEDECREDITO son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de FEDECREDITO.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

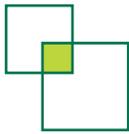


Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)
Página 5

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de FEDECREDITO.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de FEDECREDITO para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que FEDECREDITO deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de FEDECREDITO en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Al Consejo Directivo y a los Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)
Página 6

También proporcionamos a los responsables del gobierno de FEDECREDITO una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de FEDECREDITO, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

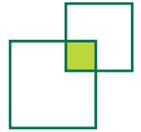
Conforme a las otras responsabilidades de información del auditor, establecidas en la NRP 018 - Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa, consideramos que hemos tenido acceso a la información necesaria para proporcionar nuestra opinión sobre los estados financieros de FEDECREDITO; y en la ejecución y en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros antes mencionados, ningún asunto llegó a nuestro conocimiento que indicara un incumplimiento importante con respecto a: i) la relación de fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias, ii) la relación de fondo patrimonial sobre activos ponderados, iii) la relación de fondo patrimonial sobre capital social pagado, iv) los límites de endeudamiento de los créditos relacionados y contratos con personas relacionadas, v) los límites de endeudamiento de los créditos a entidades socias, y vi) la constitución de las reservas de saneamiento de préstamos y contingencias.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Inscripción N°214


William Menjivar Bernal
Sccic

21 de febrero de 2025





FEDERACION DE CAJAS DE CREDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE (FEDECRÉDITO)

(Entidad Salvadoreña)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023 (*)</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo		118,107.9	47,407.1
Instrumentos financieros de inversión, neto		115,203.2	120,722.3
A costo amortizado	4	115,203.2	120,722.3
Cartera de créditos (neta)	5	402,909.4	398,940.7
Créditos vigentes a un año plazo		12,366.6	4,039.2
Créditos vigentes a más de un año plazo		394,804.3	398,934.7
(Estimación de pérdida por deterioro)		(4,261.5)	(4,033.2)
Cuentas por cobrar, neto		18,573.8	15,040.5
Activos físicos e intangibles, neto		18,705.3	16,839.5
Inversiones en acciones, neto	11	5,137.1	4,326.2
Otros Activos		2,765.7	4,197.8
Total Activos		681,402.4	607,474.1
Pasivo			
Pasivos financieros a costo amortizado neto		194,339.7	165,991.5
Depósitos	15	51,793.4	30,447.9
Préstamos	18 y 19	136,533.0	133,017.0
Títulos de emisión propia	16	6,013.3	2,526.6
Obligaciones a la vista		417.1	12.0
Cuentas por pagar		290,159.8	270,354.0
Provisiones		1,119.1	646.5
Otros pasivos		3,090.3	3,479.7
Total Pasivos		489,126.0	440,483.7
Patrimonio neto			
Capital Social		117,670.8	103,170.8
Reservas		46,444.6	39,572.6
De capital		46,433.2	39,561.2
Otras reservas		11.4	11.4
Resultados por aplicar		16,057.9	19,437.8
Utilidades de ejercicios anteriores		1,524.8	1,174.4
Utilidades del presente ejercicio		14,533.1	18,263.4
Patrimonio restringido		8,008.6	1,525.6
Utilidades no distribuibles		8,007.7	1,524.7
Donaciones		0.9	0.9
Otro resultado integral acumulado		4,094.5	3,283.6
Elementos que no se reclasificarán a resultados		4,094.5	3,283.6
Total patrimonio		192,276.4	166,990.4
Total Pasivo y Patrimonio		681,402.4	607,474.1

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

(*) Reexpresado para propósitos de comparación.

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

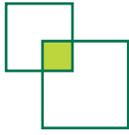
Juan Ramón Recinos Sánchez
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huezo
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero
Director Propietario

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

(Entidad Salvadoreña)

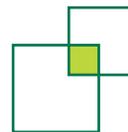
Estado de Resultados

Saldos al 31 de diciembre de 2024

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

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intereses		46,793.3
Activos financieros a costo amortizado		10,795.3
Cartera de préstamos		35,998.0
Gastos por intereses		(11,070.8)
Depósitos		(181.5)
Títulos de emisión propia		(433.7)
Préstamos		(10,455.6)
Ingresos por intereses netos		35,722.5
Pérdida de deterioro de activos financieros de riesgo crediticio - Neta		(228.4)
Ingresos intereses, después de cargos por deterioro		35,494.1
Ingresos por comisiones y honorarios		23,497.3
Gastos por comisiones y honorarios		(12,134.3)
Ingresos por comisiones y honorarios, netos		46,857.1
Ganancia por ventas de activos y operaciones discontinuadas		18.0
Otros ingresos financieros		153.3
Total ingresos netos		47,028.4
Gastos de administración		(6,378.2)
Gastos de funcionarios y empleados		(6,378.2)
Gastos generales		(5,518.0)
Gastos de depreciación y amortización		(812.7)
Utilidad antes de impuesto		34,319.5
Gastos por impuestos sobre las ganancias		(6,138.6)
Utilidad del ejercicio		28,180.9
Otro resultado integral		0.0
Resultado integral total del ejercicio		28,180.9

*Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros*Macario Armando Rosales Rosa
Presidente y CEOÓscar Armando Pérez Merino
Director de Finanzas y OperacionesMoisés Castaneda Rivas
Contador GeneralRoberto Ángel Abarca Flores
Director PropietarioFulbio Alirio Hernández Rodríguez
Director PropietarioJuan Ramón Recinos Sánchez
Director PropietarioSonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora PropietariaJuan Agustín Mata Gómez
Director PropietarioOscar Francisco Portillo Huevo
Director PropietarioMiguel Ángel Servellón Guerrero
Director Propietario


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

(Entidad Salvadoreña)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Saldos al 31 de diciembre de 2024

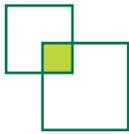
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal, excepto el valor contable de las acciones)

<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Resultados por Aplicar</u>	<u>Utilidades no Distribuibles</u>	<u>Donaciones</u>	<u>Otro Resultado Integral Ejercicios Anteriores</u>	<u>Patrimonio Total</u>
Balances al 01 de enero de 2024	103,170.8	39,572.6	18,205.9	4,809.3	0.0	0.0	165,758.6
Efecto de los cambios en políticas contables							
Balances Re-expresado	42	39,572.6	1,231.9	(3,284.5)	0.9	3,283.6	1,231.9
Capitalización de utilidades retenidas	42	0.0	19,437.8	1,524.8	0.9	3,283.6	166,990.5
Utilidad del ejercicio			(12,500.0)	0.0	0.0	0.0	0.0
Emisión de acciones	42	2,000.0	28,180.9	0.0	0.0	0.0	28,180.9
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	21	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,000.0
Balances al 31 de diciembre de 2024	117,670.8	46,444.6	16,057.9	8,007.7	0.9	4,094.5	192,276.4

El capital social de FEDECREDITO al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está representado por 1,176,708 y 1,031,708 acciones comunes y nominativas, respectivamente, con valor nominal de US\$100.00 por acción.

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

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
Juan Agustín Mata Gómez Director Propietario	Oscar Francisco Portillo Huezco Director Propietario	Sonia del Carmen Aguiñada Carranza Directora Propietaria
		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

Saldos al 31 de diciembre de 2024

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

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta		28,180.9
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:		
Reservas para saneamientos de activos de riesgo crediticio	5	228.4
Reservas de saneamiento de otros activos		(73.9)
Depreciaciones		243.4
Amortizaciones		1,590.0
Resultados en venta y/o retiro de activos físicos		1,330.9
Intereses y comisiones por recibir		(4.7)
Intereses y comisiones por pagar		(111.0)
Incremento en Préstamos		(4,157.6)
Incrementos en otros activos		(2,981.8)
Incrementos en depósitos		21,330.6
Incrementos en obligaciones a la vista		405.1
Incrementos en cuentas por pagar		19,762.5
Incrementos otros pasivos		181.0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>65,923.8</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión		
Disminuciones en Instrumentos financieros de inversión		5,483.8
Adquisición de activos físicos		(2,411.3)
Adquisición de intangibles		(1,718.8)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>1,353.7</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Incrementos de capital social - Emisión de acciones		2,000.0
Préstamos recibidos		61,695.5
Pagos de Préstamos		(58,041.8)
Colocación de Títulos de emisión propia		3,475.0
Fondos de reserva para campaña publicitaria, proyecto transformación digital y para contingencias	42	(5,705.9)
Efectivo neto provisto por en actividades de financiamiento		<u>3,422.8</u>
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero de 2024		47,407.1
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		65,923.8
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		1,353.7
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		3,422.8
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024		<u><u>118,107.4</u></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

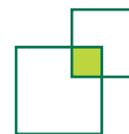
Juan Ramón Recinos Sánchez
Director Propietario

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Directora Propietaria

Juan Agustín Mata Gómez
Director Propietario

Oscar Francisco Portillo Huezó
Director Propietario

Miguel Ángel Servellón Guerrero
Director Propietario



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

1. Identificación de la entidad

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, y de duración indeterminada, con domicilio en la ciudad de San Salvador, República de El Salvador que tiene por finalidad fundamental propiciar el desarrollo de un sistema de cooperativas de ahorro y crédito eficiente, solvente y competitivo, dedicado a la prestación de servicios financieros, permitidos por las leyes de la República de El Salvador.

FEDECRÉDITO no consolida sus estados financieros considerando que en ninguna compañía tiene participación que supere el cincuenta por ciento de las acciones comunes.

Los estados financieros que se informan son el Estado de Situación Financiera con saldos al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2024, y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2024, los cuales han sido preparados sobre una base de negocio en marcha.

FEDECRÉDITO de conformidad a su situación financiera que presenta ha considerado que tiene la capacidad para continuar como una empresa en marcha, por un periodo de tiempo indefinido.

El Consejo Directivo en sesión No. 3423-01 celebrada el 15 de enero de 2025, autorizó la emisión de los estados financieros. Los directores tienen el poder para modificar y volver a emitir los estados financieros.

2. Bases de preparación

Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de FEDECRÉDITO han sido preparados con base a las Normas Técnicas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva (en adelante BCR), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); las primeras prevalecen cuando exista conflicto con las 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 40 se explican las diferencias significativas no cuantificadas existentes entre estos dos cuerpos normativos.

En fecha 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del BCR, en sesión No. 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 proporcionar un instrumento técnico para el reconocimiento, valuación, presentación y revelación uniforme de los eventos económicos, fundamentado en los marcos financieros y regulatorios establecidos por el BCR a través de su Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias. Este Manual está vigente desde el 16 de enero de 2023.

El Comité de Normas del BCR, en sesión No. CN-04/2023, de fecha 28 de junio de 2023 aprobó modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), vigentes a partir del 14 de julio de 2023.

El Comité de Normas del BCR, en Sesión No. CN11/2023, de fecha 14 de diciembre de 2023, aprobó modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), vigentes a partir del 29 de diciembre de 2023.

Con fecha efectiva de 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. El Banco tomó las disposiciones transitorias que no requieren la presentación del estado del resultado integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujos de Efectivo, en forma comparativa.

Las NIIF que FEDECRÉDITO deberá aplicar son las normas e interpretaciones en versión español vigentes al 16 de enero de 2023, que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que comprenden:

- a) Las Normas de Contabilidad NIIF;
- b) Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- c) Las Interpretaciones CINIIF; y
- d) Las interpretaciones SIC.

Posteriormente, cada cambio a las NIIF o en caso de emisión de una nueva NIIF que realice el IASB será responsabilidad del Banco Central de Reserva realizar el análisis respectivo a fin de pronunciarse sobre su aplicación.

Efectos de la implementación de cambios determinados en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos

En la preparación de los Estados Financieros, se exceptúan la aplicación de la NIIF 9, respecto de la cartera de créditos y su deterioro, y la valoración de las inversiones de valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, las cuales deberán considerarse sin riesgo de acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, la Sección IX del "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedades Controladoras" (NCF-01). Así mismo, para el reconocimiento, medición de deterioro y presentación de los Activos Extraordinarios (Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados) deberá aplicarse las disposiciones contenidas en el Capítulo II, Sección V del Manual antes mencionado.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO)
(entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Estados Financieros de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO)

Los efectos de adaptación en el Balance de apertura individual de FEDECRÉDITO, son:

Concepto	Normativa regulatoria anterior al 31 de diciembre de 2023	Ajustes de adopción	NCF-01 31 de diciembre de 2023 Re expresado
Activos	\$ 606,187.7	\$ 1,286.4	\$ 607,474.1
Pasivos	\$ 440,429.2	\$ 54.5	\$ 440,483.7
Patrimonio	\$ 165,758.5	\$ 1,231.9	\$ 166,990.4

La conciliación entre la normativa regulatoria anterior y la adopción del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora, (NCF-01) es la siguiente:

Activo	Normativa regulatoria anterior al 31 de diciembre de 2023	Ajustes de adopción	NCF-01 31 de diciembre de 2023 Re expresado
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 47,407.1	-	\$ 47,407.1
Instrumentos financieros de inversión – neto	120,722.3	-	120,722.3
Cartera de créditos – neta	398,940.7	-	398,940.7
Cuentas por cobrar – neto	13,754.1	\$ 1,286.4	15,040.5 a)
Activos físicos e intangibles – neto	15,569.1	1,270.4	16,839.5 b)
Inversiones en acciones – neto	4,326.2	-	4,326.2
Otros activos	5,468.2	(1,270.4)	4,197.8 c)
Total activos	\$ 606,187.7	\$ 1,286.4	\$ 607,474.1

Pasivos	Normativa regulatoria anterior al 31 de diciembre de 2023	Ajustes de adopción	NCF-01 31 de diciembre de 2023 Re expresado
Pasivos financieros a costo amortizado – neto	\$ 165,991.5	-	\$ 165,991.5
Obligaciones a la vista	12.0	-	12.0
Cuentas por pagar	270,299.5	54.5	270,354.0 d)
Provisiones	646.5	-	646.5
Otros pasivos	3,479.7	-	3,479.7
Total pasivos	\$ 440,429.2	\$ 54.5	\$ 440,483.7
Patrimonio neto			
Capital Social	\$ 103,170.8	-	\$ 103,170.8
Reservas	39,572.6	-	39,572.6
Resultados por aplicar	18,205.9	\$ 1,231.9	19,437.8 e)
Patrimonio restringido	4,809.2	(3,283.6)	1,525.6 f)
Otro resultado integral acumulado	-	3,283.6	3,283.6 g)
Total patrimonio	165,758.5	1,231.9	166,990.4
Total pasivos más patrimonio	\$ 606,187.7	\$ 1,286.4	\$ 607,474.1



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Las notas explicativas de los principales ajustes y reclasificaciones en adopción por primera vez estado de situación financiera.

- a) (+) Ajuste por registro de activo por impuesto sobre la renta diferido no reconocido anteriormente.
- b) (+) Reclasificación de activos intangibles que se registraban en cuentas de otros activos como cargos diferidos.
- c) (-) Reclasificación de activos intangibles que se registraban en cuentas de otros activos como cargos diferidos.
- d) (+) Ajuste por registro de pasivo por impuesto sobre la renta diferido no reconocido anteriormente.
- e) (+) Efecto en resultados de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- f) (-) Reclasificación de revalúo del activo fijo.
- g) (+) Reclasificación de revalúo del activo fijo.

Base de medición

La medición, el reconocimiento, presentación y revelación de los elementos que forman parte de los estados financieros se efectúa considerando lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, en el marco regulatorio o en las NIIF, asimismo, otra normativa técnica de obligatorio cumplimiento.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de FEDECREDITO se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que cada entidad opera (moneda funcional). La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América, el cual corresponde a la moneda funcional y de presentación de los estados financieros. Por tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al dólar son considerados como moneda extranjera.

Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de FEDECREDITO realice ciertas estimaciones y supuestos que afecten los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los años informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde FEDECREDITO y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

3. Políticas contables significativas

La presentación de los estados financieros de FEDECREDITO y las notas correspondientes se han efectuado considerando lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, en el cual se encuentran formando parte las políticas más significativas, asimismo, se han tomado en cuenta otras políticas emitidas por FEDECREDITO, con base al marco regulatorio y a lo establecido en las NIIF.

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las notas respectivas:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

FEDECREDITO considera como efectivo y equivalentes de efectivo, al efectivo y saldos en bancos y el Banco Central, e inversiones que desde su fecha de adquisición tienen un vencimiento de hasta 90 días.

Los criterios que definen a los equivalentes de efectivo son los siguientes:

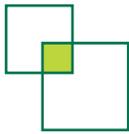
- i. Las inversiones son de corto plazo; vencimiento es menor o igual a 90 días calendario desde la fecha de adquisición;
- ii. Son inversiones de gran liquidez;
- iii. Son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo;
- iv. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor;
- v. Los instrumentos financieros se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

3.2. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando FEDECREDITO se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Esto incluye compras y ventas convencionales de activos financieros, para las cuales se requiere la entrega de los activos en un periodo de tiempo establecido por la regulación o la práctica común en el mercado. FEDECREDITO usa la fecha de negociación de los contratos de manera regular durante el registro de las transacciones con activos financieros.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se consideran sin riesgo de deterioro y se contabilizan al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

FEDECRÉDITO mide inicialmente sus instrumentos financieros al valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción atribuibles a la adquisición de los activos financieros. Luego, los activos financieros son clasificados considerando su medición posterior al valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otro resultado integral o al costo amortizado, respectivamente, dependiendo del modelo de negocios establecido para gestionar sus activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

El valor razonable de los instrumentos financieros se determina a la fecha del estado de situación financiera, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

Para determinar el valor razonable se tienen en cuenta las características del activo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición; para la estimación se toma en consideración:

- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que FEDECRÉDITO puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en insumos aplicados sobre metodologías de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado, los cuales son distintos de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2), considerando insumos como precios cotizados para activos similares o pasivos en un mercado activo, los precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados no activos, insumos diferentes a precios cotizados que son observables para activos y pasivos como tasas de interés, curvas de rendimiento observables en intervalos comúnmente cotizados, las volatilidades implícitas, los diferenciales de créditos e insumos corroborados por el mercado.
- Con base en insumos aplicados a técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otras metodologías de valoración, estas variables son estimadas por FEDECRÉDITO y no observables en un mercado activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Inversiones a costo amortizado

Se clasifican como inversiones a costo amortizado los títulos de deuda mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es conservarlos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales que los mismos otorgan son, en fechas específicas, únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Su medición posterior se realiza usando el método de la tasa de interés efectiva.

Con dicho método se calcula el costo amortizado de un activo y se asigna el ingreso o costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente flujos de efectivo por cobrar estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas para el portafolio de inversiones, FEDECRÉDITO utiliza una metodología de pérdidas crediticias esperadas en atención a lo establecido en las NIIF para los instrumentos financieros del portafolio de inversiones registrados a costo amortizado.

Por su parte, las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se miden a través del método de participación.

3.3. Reclasificación de los activos de riesgo crediticio de vigentes a vencidos

Se consideran préstamos vencidos, los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital e intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando FEDECRÉDITO ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas contables regulatorias.

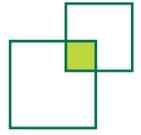
3.4. Estimación de pérdida por deterioro del Valor de los activos de riesgo crediticio

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022); dichas Normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por reducción del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero y por FEDECRÉDITO.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, se calculan con base a las políticas establecidas por FEDECRÉDITO y con el objetivo de cubrir cualquier eventualidad.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

3.5. Retiro de los activos de riesgo crediticio del estado de situación financiera

FEDECRÉDITO reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios:

- Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentre en el proceso de ejecución judicial;
- Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial;
- Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- Cuando no existe evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- Cuando a juicio de FEDECRÉDITO no exista la posibilidad de recuperación.

3.6. Activos físicos

Los elementos de que integran los activos físicos están registrados a su costo de adquisición (o costo atribuido), menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. Los terrenos no son objeto de depreciación.

Los elementos de activos físicos se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. La depreciación se carga a los resultados del período, sobre una base de línea recta, con el fin de dar de baja el importe depreciable de los activos sobre su vida útil estimada.

La estimación de vida útil se presenta a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Vida útil</u>
Edificaciones	20 y 60 años
Equipo de cómputo	3 y 7 años
Equipo de oficina	2 y 7 años
Mobiliario	2 y 7 años
Vehículos	4 y 7 años
Maquinaria, equipo y herramientas	5 y 30 años

Las reparaciones, adiciones y mejoras que aumentan el valor de los bienes o prolonguen su vida útil, son capitalizadas.

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurren.

3.7. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo.

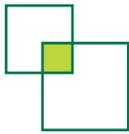
Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los costos de los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados, en el momento en el que se incurre en ellos.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil de forma lineal y se evalúan, al cierre del período, para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada período. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Cuando se dan de baja los activos intangibles con vida útil finita, se disminuye el período del beneficio económico futuro esperado, para incrementar el importe de amortización que da como resultado la baja en cuentas del activo intangible en un período menor al inicialmente estimado.

FEDECRÉDITO evalúa anualmente sus activos intangibles con vida finita para identificar si existen indicios de deterioro, así como la posible reversión de pérdidas de valor anteriores.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Costos de investigación y desarrollo

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando FEDECRÉDITO pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- La intención de la Administración es completar el activo para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad de usar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de adecuados recursos técnicos, financieros y otros recursos para completar el desarrollo y usar o vender el activo intangible están disponibles; y
- Existe la capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

Los costos se capitalizan durante la etapa de desarrollo del intangible y la amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período del beneficio económico futuro esperado. Durante el período de desarrollo, el activo se somete a pruebas de deterioro anuales para determinar si existe pérdida de su valor.

Los costos de investigación y los costos de desarrollo que no califican para su capitalización se contabilizan como gastos en el resultado del período.

3.8. Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos, se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por un perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero. Por los activos que han permanecido más de cuatro años, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento del artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

La ganancia obtenida en la venta de un activo extraordinario si la transacción se realiza con financiamiento de FEDECRÉDITO, se reconoce contra los resultados del período como Ingreso de otras operaciones-Ganancia en venta de activos-Bienes recibidos en pago; adicionalmente, se registrará una apropiación de utilidades, en el patrimonio afectando la cuenta de Utilidades no distribuibles-Ingresos devengados no percibidos; dicha ganancia se libera en la proporción de recuperación del capital del préstamo otorgado por FEDECRÉDITO.

3.9. Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Cuando el valor de adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, FEDECRÉDITO traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual se amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

3.10. Pasivos financieros

En el reconocimiento inicial, FEDECRÉDITO mide los pasivos financieros a su valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado de resultados si los pasivos son medidos a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja del estado de situación financiera cuando este se extingue; es decir, cuando la obligación contractual haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

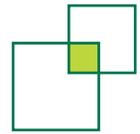
3.11. Indemnizaciones y beneficio por retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de FEDECRÉDITO según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido. La política de FEDECRÉDITO es indemnizar anualmente a su personal y considerar las erogaciones de esta naturaleza como gastos de los ejercicios en que se efectúan.

Conforme a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, sancionada el 16 de enero de 2014, los empleados, que tengan, por lo menos, dos años de servicio continuos y efectivos, tendrán derecho a una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, el cual no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo legal vigente del respectivo sector. La misma Ley establece que en las entidades en las que ya exista una prestación económica superior por renuncia voluntaria, ésta prevalecerá sobre la definida en la presente Ley y quedará consolidada en favor de los trabajadores. Teniendo en consideración la política seguida por FEDECRÉDITO.

3.12. Plan de pensiones a los empleados

FEDECRÉDITO y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable conforme a la Ley de Sistema de Ahorro para Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema. Los aportes que realiza FEDECRÉDITO a este plan de pensiones por retiro de los empleados, son reconocidos como gastos cuando se incurre en la obligación.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

3.13. Provisiones

Las provisiones se registran cuando FEDECREDITO tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se determinan por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando una tasa que refleje el valor del dinero en el tiempo.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

3.14. Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

3.15. Cargos por riesgos generales de la banca

Los cargos por los riesgos genéricos de la banca incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles. FEDECREDITO no ha efectuado cargos por estos conceptos.

3.16. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación.

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de 30 días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato. Durante el periodo al 31 de diciembre de 2024, FEDECREDITO no ha percibido ingresos por comisiones.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

Costos

Se reconocen cuando la prestación del servicio y/o del pago de una obligación financiera ha sido devengada, así como pérdidas y costos incurridos relacionados con operaciones de intermediación.

Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos.

Los honorarios que fueron pagados o son pagaderos a PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V., por los servicios de auditoría de los estados financieros de FEDECREDITO del año 2024, ascendieron a \$45.0 (\$45.0 en el año 2023), y por otros servicios permitidos a \$11.6 (\$11.7 en el año 2023).

Intereses e ingresos y gastos

Para los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, con el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

Para los títulos de deuda de valor razonable, las ganancias y pérdidas que surgen del valor razonable se incluyen en el estado de resultados como intereses y valoración de inversiones.

Los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional se registran al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

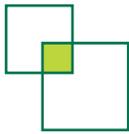
Suspensión del reconocimiento de intereses en los ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses de la cartera de préstamos vencidos no reconocidos como ingresos se registran en cuentas de orden.

Los intereses que pasan a formar parte del activo, como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben, de acuerdo con el plazo.

3.17. Impuesto a las ganancias

El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente se calcula con base a las leyes aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de balance sobre las utilidades gravables o imponibles. El impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de suficientes ganancias gravables en el futuro contra las que cargar las diferencias temporarias deducibles.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

El gasto de impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados en el rubro "Gastos por impuestos sobre las ganancias".

Los cambios regulatorios en las leyes impositivas y en las tasas impositivas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro "Gastos por impuestos sobre las ganancias" en el periodo en que dicha ley es aplicable; mientras que los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro "Gastos generales".

FEDECRÉDITO evalúa periódicamente las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones de impuestos y, de acuerdo con los resultados de las auditorías tributarias realizadas por el ente de control, determina las posibles contingencias fiscales, siempre y cuando tenga una obligación presente y sea más probable que la Federación deba desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, para lo cual hace la mejor estimación del importe de la obligación. Las sumas reconocidas se basan en la cantidad estimada en forma razonable que se espera permita cubrir en el futuro el valor de la posición incierta.

3.18. Segmentos de operación

Un segmento operativo es un componente de FEDECRÉDITO que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente.

4. Instrumentos financieros de inversión

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

Diciembre de 2024	
Instrumentos financieros de inversión	Costo amortizado
Emitidos por el Estado	\$ 104,153.5
Emitidos por instituciones extranjeras	11,049.7
Deterioro de valor	-
Total	\$ 115,203.2
Diciembre de 2023	
Instrumentos financieros de inversión	Costo amortizado
Emitidos por el Estado	\$ 115,188.7
Emitidos por instituciones extranjeras	5,533.6
Deterioro de valor	-
Total	\$ 120,722.3

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no posee instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, ni en otros resultados integrales (ORI).

A continuación, se muestra el detalle del portafolio por maduración de instrumentos financieros e inversión:

Diciembre 2024	Hasta un año	Entre uno y tres años	Entre tres y cinco años	Más de cinco años	Total
	A costo amortizado				
Emitidos por el Estado	-	\$104,153.5	-	-	\$104,153.5
Emitidos por instituciones extranjeras	-	11,049.7	-	-	11,049.7
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total instrumentos financieros de inversión	-	\$115,203.2	-	-	\$115,203.2



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Diciembre 2023

	Hasta un año	Entre uno y tres años	Entre tres y cinco años	Más de cinco años	Total
A costo amortizado					
Emitidos por el Estado	\$115,188.7	-	-	-	\$115,188.7
Emitidos por instituciones extranjeras	-	-	\$5,533.6	-	5,533.6
Deterioro de valor	-	-	-	-	-
Total instrumentos financieros de inversión	<u>\$115,188.7</u>	<u>-</u>	<u>\$5,533.6</u>	<u>-</u>	<u>\$120,722.3</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se tenían registradas provisiones por pérdida relativas a las inversiones financieras, y en consecuencia no se calculó tasa de cobertura y tampoco se presentó el movimiento en el deterioro.

La tasa de rendimiento promedio es de 7.54% (7.16% en diciembre de 2023).

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 periodos reportados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ciertos títulos valores garantizan crédito obtenido de Internacional Finance Corporation (IFC), institución financiera internacional, véanse Nota 19.

5. Préstamos, contingencia y sus provisiones

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

	Diciembre 2024		Diciembre 2023	
	Préstamos	Contingencias	Préstamos	Contingencias
Cartera bruta	\$407,170.9	-	\$402,973.9	-
Menos: Provisiones	(4,261.5)	-	(4,033.2)	-
Cartera de riesgo neta	<u>\$402,909.4</u>	<u>-</u>	<u>\$398,940.7</u>	<u>-</u>

Las provisiones para cubrir eventuales pérdidas al 31 de diciembre de 2024 totalizan \$4,261.5 (\$4,033.2 al 31 de diciembre de 2023).

El movimiento de las provisiones de préstamos al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se resume a continuación:

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$4,033.2	-	\$4,033.2
Más: Constitución de reservas	228.3	-	228.3
Menos: Liberación de reservas	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>\$4,261.5</u>	<u>-</u>	<u>\$4,261.5</u>

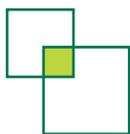
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen operaciones contingentes, asimismo, por contratos de arrendamientos financieros.

Al 31 de diciembre de 2024 FEDECRÉDITO mantiene provisiones voluntarias para préstamos por \$4,158.2 (\$3,947.9 al 31 de diciembre de 2023), adicionales a las obligatorias requeridas en las Normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

La tasa de cobertura considerando las reservas voluntarias y estatutarias es de 1.1% (1.0% al 31 de diciembre de 2023).

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 al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 8.68% y 8.36%, respectivamente.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

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% de la cartera, para ambos períodos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen saldos en concepto de intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, algunos préstamos otorgados a clientes, categoría A1, garantizan créditos obtenidos de bancos e instituciones financieras (véanse Notas 6, 18 y 19).

6. Cartera pignorada

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 FEDECREDITO 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 \$52,600.0 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los cuales estaban garantizados al 31 de diciembre de 2023 con créditos categoría A1, el saldo de los préstamos más intereses era de \$5,154.4 y la garantía otorgada de \$12,051.1; al 31 de diciembre de 2024 no se tiene cartera pignorada con BANDESAL (véase Nota 18).
- Préstamos recibidos de bancos locales por \$17,425.0 (\$17,425.0 al 31 de diciembre de 2023), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo de los préstamos más intereses es de \$7,520.9 (\$17,477.4 al 31 de diciembre de 2023) y la garantía otorgada es de \$21,784.8 (\$21,790.1 al 31 de diciembre de 2023) (véase Nota 19).
- Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) de una Línea Global de Crédito aprobada por \$40,000.0 (\$40,000.0 al 31 de diciembre de 2023), los cuales están garantizados con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo de los préstamos más intereses es de \$13,826.2 (\$18,401.3 al 31 de diciembre de 2023) y la garantía otorgada es de \$17,292.3 (\$23,018.2 al 31 de diciembre de 2023) (véase Nota 19).
- Préstamo recibido del Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO de Holanda) al 31 de diciembre de 2023 por valor de \$90,000.0, el cual estaba garantizado con créditos categoría A1, al 31 de diciembre de 2024 había sido cancelado, el saldo del préstamo más intereses era de \$7,249.7, al 31 de diciembre 2023, y la garantía otorgada de \$7,616.4 (véase Nota 19).
- Préstamo recibido de Norfund por valor de \$15,000.0 (\$15,000.0 al 31 de diciembre de 2023), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo del préstamo más intereses es de \$7,611.4 (\$10,656.0 al 31 de diciembre de 2023), y la garantía otorgada es de \$8,251.9 (\$11,554.1 al 31 de diciembre de 2023) (véase Nota 19).
- Préstamo recibido de WorldBusiness Capital Inc. por valor de \$15,000.0 (\$15,000.0 al 31 de diciembre de 2023), el cual está garantizado con créditos categoría A1, en ambos períodos, el saldo del préstamo más intereses es de \$1,879.4 (\$4,386.3 al 31 de diciembre de 2023) y la garantía otorgada es de \$2,073.3 (\$4,816.6 al 31 de diciembre de 2023) (véase Nota 19).
- Préstamo recibido de Development Finance Institute Canada (DFIC) Inc. por valor de \$10,000.0 (\$10,000.0 al 31 de diciembre de 2023), el cual está garantizado con créditos categoría A1, el saldo del préstamo más intereses es de \$7,071.3 (\$9,103.1 al 31 de diciembre de 2023), y la garantía otorgada es de \$7,701.4 (\$9,904.6 al 31 de diciembre de 2023) (véase Nota 19).

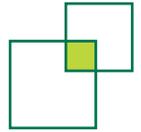
Los créditos referidos como garantías constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos de préstamo respectivos.

7. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECREDITO ha reconocido en las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de \$1,361.6 y \$64.7 (\$1,286.4 y \$54.5 al 31 de diciembre 2023 Re expresado) respectivamente, que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. En el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 el impuesto diferido reconocido en resultados fue un ingreso de \$65.0.

Activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido:

Diferencias temporarias	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Saldo inicial (Re expresado)	Reconocido en resultados (gasto) ingreso	Saldo final	Saldo inicial	Reconocido en resultados acumulados	Saldo final (Re expresado)
Activo por impuesto sobre la renta diferido						
Cartera de préstamos, neta	\$1,210.0	\$68.5	\$1,278.5	-	\$1,210.0	\$1,210.0
Beneficios laborales por pagar	76.4	6.7	83.1	-	76.4	76.4
	<u>1,286.4</u>	<u>75.2</u>	<u>1,361.6</u>	<u>-</u>	<u>1,286.4</u>	<u>1,286.4</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido						
Inversiones en acciones	(54.5)	(10.2)	(64.7)	-	(54.5)	(54.5)
Activo neto por impuesto sobre la renta diferido	<u>\$1,231.9</u>	<u>\$65.0</u>	<u>\$1,296.9</u>	<u>-</u>	<u>\$1,231.9</u>	<u>\$1,231.9</u>



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

8. Efectos del impuesto a las ganancias en partidas integrantes de la otra utilidad integral

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 FEDECRÉDITO no registra impuesto a las ganancias en partidas integrantes de la otra utilidad integral.

9. Activos extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no mantiene saldo por este concepto.

10. Activos físicos e intangibles

Los bienes inmuebles, muebles y otros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	2024	2023
Costo:		
Edificaciones	\$14,250.6	\$13,478.1
Mobiliario y equipo	9,842.9	9,385.6
Vehículos	1,202.1	1,103.1
Remodelaciones y readecuaciones	105.0	96.3
Maquinaria, equipo y herramientas	3,927.2	3,467.4
	<u>29,327.8</u>	<u>27,530.5</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(16,326.9)</u>	<u>(16,083.6)</u>
	13,000.9	11,446.9
Más:		
Terrenos	2,551.2	2,551.2
Mobiliario y equipo por utilizar	135.7	555.7
Construcciones en proceso	694.5	1,015.3
Total	<u>\$16,382.3</u>	<u>\$15,569.1</u>

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados fue el siguiente:

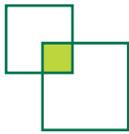
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2023	\$15,569.1
Más: Adquisiciones	2,411.3
Menos: Ventas y retiros	(1,354.8)
	<u>(243.3)</u>
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2024	<u>\$16,382.3</u>

Los intangibles de la entidad se detallan a continuación:

	2024	2023
Costo:		
Licencias	\$ 4,638.3	\$ 3,798.7
Programas informáticos	1,250.5	927.2
Menos:		
Amortización acumulada	(5,284.6)	(3,718.5)
Otros ajustes	-	(899.9)
Más: Adquisiciones		
Licencias	1,103.5	839.6
Programas informáticos	615.3	323.3
Total intangibles	<u>\$ 2,323.0</u>	<u>\$ 1,270.4</u>
Activos físicos e intangibles (neto)	<u>\$18,705.3</u>	<u>\$16,839.5</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se efectuaron revalúos del activo fijo.

Al 31 de diciembre de 2023 los bienes inmuebles estaban respaldando una garantía complementaria de préstamo recibido del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) (véase Nota 18).



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

11. Inversiones en acciones, neto

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones accionarias de FEDECREDITO en sociedades de inversión conjunta, son las siguientes:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	% de participación	Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
			Fecha	Monto	2024	2023	2024	2023
Fedeservi, S. A. de C. V.	Servicios complementarios	40.00	27/05/2015	\$ 51.0	\$ 262.9	\$ 239.3	\$ 679	\$ 59.0
Seguros Fedecredito, S. A.	Seguros generales para daños	24.98	14/11/2013	395.0	1,729.3	1,513.0	983.5	866.0
Fedecredito Vida, S. A., Seguros de Personas	Seguros de vida	24.99	14/11/2013	279.9	3,144.9	2,573.9	1,843.0	2,284.9
Total				\$725.9	\$5,137.1	\$4,326.2	\$2,894.4	\$3,209.9

12. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 FEDECREDITO no mantiene operaciones relacionadas con instrumentos financieros.

13. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Gestión Integral de Riesgos

La gestión integral de riesgos debe entenderse como un proceso estratégico realizado por toda la Institución, mediante el cual se identifican, miden, controlan y monitorean los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta y las interrelaciones que surgen entre ellos, para proveer una seguridad razonable en el logro de sus objetivos.

El Consejo Directivo de FEDECREDITO ha constituido los siguientes Comités de Apoyo, los cuales se encuentran bajo su dependencia:

- Comité de Riesgos, integrado por el Presidente y CEO de FEDECREDITO, un Director del Consejo Directivo, los Directores de: Finanzas y Operaciones, y de Negocios, los Gerentes de: Planificación, Compliance, y de Riesgos; teniendo como función primordial dar seguimiento a la gestión integral de riesgos de FEDECREDITO.
- Comité de Auditoría, integrado por dos Directores del Consejo Directivo, el Gerente de Compliance, Gerente de Supervisión de Entidades Socias, el Gerente de Riesgos, y el Auditor Interno; teniendo como funciones: Velar por el cumplimiento de los acuerdos del Consejo Directivo, de las disposiciones de la Superintendencia del Sistema Financiero y del Banco Central de Reserva de El Salvador, dar seguimiento a los informes del Auditor Externo para corregir las observaciones que les formulen y colaborar con el diseño y aplicación del control interno, proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LD/FT/FPADM) integrado por el Presidente y CEO de FEDECREDITO, un Director del Consejo Directivo, el Director de Negocios, el Gerente de Riesgos, el Gerente Financiero, el Gerente de Compliance y el Gerente de Oficialía de Cumplimiento; teniendo como función primordial dar cumplimiento a leyes e instructivos relacionados con la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, así como dar seguimiento a la gestión que se realice en FEDECREDITO sobre esta temática.

Cumplimiento normativo

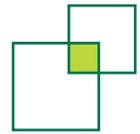
FEDECREDITO, busca dar cumplimiento a las normativas siguientes:

Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras", (NRP-20), en la cual se establecen elementos mínimos para la gestión integral de riesgos de acuerdo a la naturaleza y escala de las actividades de la Federación.

Norma Técnica de Gobierno Corporativo en las Entidades Financieras (NRP-17) que tiene como objetivo establecer las bases mínimas que se deben adoptar para fortalecer las prácticas de gobierno corporativo dentro del proceso de gestión de riesgos financieros, operacionales y otros.

Norma de Gestión de Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49) que tiene como objeto proporcionar lineamientos para la adecuada gestión del riesgo de crédito y criterios para la adopción de políticas y procedimientos para su identificación, medición, monitoreo y control.

Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras (NRP-42) cuyo objetivo es el de proporcionar lineamientos mínimos para una adecuada gestión del riesgo operacional y criterios para la adopción de políticas y procedimientos relacionados con el desarrollo de metodologías para la gestión del riesgo, acordes con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo de las entidades y volumen de sus operaciones.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05), cuyo objetivo es establecer los lineamientos mínimos para la gestión del riesgo de liquidez y criterios para la adopción de políticas y procedimientos relacionados con el desarrollo de metodologías, acorde con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo de las entidades y volumen de operaciones.

Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva" (NRP-36): la cual se define como la probabilidad de pérdida o daño que puede sufrir la entidad por su propensión o vulnerabilidad a ser utilizada directa o indirectamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de dinero o activos, canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información (NRP-23), la cual se define como el conjunto de medidas que permiten resguardar y proteger la información cumpliendo con las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la misma, con el fin que las amenazas no se materialicen.

Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio (NRP-24), la cual se define como la capacidad de una organización para continuar operando sus productos y/o servicios a niveles predefinidos y aceptables después de un incidente disruptivo.

Estructura organizativa

La estructura organizativa de FEDECREDITO encargada de la gestión integral de riesgos, en las etapas de identificación, medición, control, monitoreo y comunicación, y sus roles son los siguientes:

Consejo Directivo: Es el responsable de velar por una adecuada gestión integral de riesgos. **Órgano colegiado encargado de la administración de FEDECREDITO.**

Alta Gerencia: Es la responsable del establecimiento y la ejecución del marco estructural del sistema de gestión de riesgos e informa al Consejo Directivo. **PRIMERA LINEA DE DEFENSA.**

Comité de Riesgos: Es el responsable de velar por una adecuada gestión integral de los riesgos dentro de las operaciones que se realizan en FEDECREDITO. **SEGUNDA LINEA DE DEFENSA.**

Auditoría Interna: Evaluar y mejorar la calidad y eficiencia de los procesos de gestión de riesgos, debiendo para ello observar lo establecido en las "Normas Técnicas de Auditoría Interna para los Integrantes del Sistema Financiero" (NRP-15) **TERCERA LINEA DE DEFENSA.**

Gestión por riesgos

Riesgo de Crédito: Se define, según las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20), como la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda, un reasegurador o un reafianzador. Sin perjuicio de lo establecido en las "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito" (NPB4-49), la gestión de este riesgo deberá considerar, de conformidad a las políticas de cada entidad, la observancia o no de principios de responsabilidad socioambiental en las actividades y recursos a financiar.

Riesgo de Liquidez: Se define, según las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20), como la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

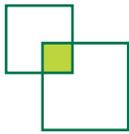
Riesgo de Mercado: Para la administración de este riesgo se cuenta con las Políticas para el Establecimiento, Negociación y Gestión de las Tasas de Interés, Comisiones, Servicios y Recargos.

Riesgo Operacional: Se define, según las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20), como la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, personas, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal, riesgo de fraude, riesgo tecnológico, y riesgo estratégico.

Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva: Se define, según las "Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva" (NRP-36): como la probabilidad de pérdida o daño que puede sufrir la entidad por su propensión o vulnerabilidad a ser utilizada directa o indirectamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de dinero o activos, canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Seguridad de Información: Conjunto de medidas que permiten resguardar y proteger la información cumpliendo con las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la misma, con el fin que las amenazas no se materialicen.

Continuidad del Negocio: Es la capacidad de una organización para continuar operando sus productos y/o servicios a niveles predefinidos y aceptables después de un incidente disruptivo.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

14. Pasivos financieros mantenidos para negociar

Al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre de 2023, FEDECRÉDITO no mantiene pasivos financieros mantenidos para negociar.

15. Depósitos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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:

	2024	2023
Depósitos de otras entidades del sistema financiero		
Depósitos en cuentas corrientes	\$42,778.4	\$ 27,447.9
Depósitos a plazo	9,015.0	3,000.0
Total	<u>\$ 51,793.4</u>	<u>\$30,447.9</u>

El costo promedio de la cartera de depósitos es de 0.50% (0.64% en diciembre de 2023).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Costos de pasivos financieros, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos".

16. 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 la emisión de títulos de deuda (Papel Bursátil), denominados PBFEDCRE1, siendo los que se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Emisión	Tramo	Fecha de emisión	Monto emisión	Tasa de interés	Monto colocado	Capital más intereses	Plazo en años
PBFEDCRE01	4	28/12/2023	\$3,000.0	7.75%	\$3,000.0	\$3,001.9	De 1.97 a 2
PBFEDCRE01	5	15/01/2024	1,000.0	7.50%	1,000.0	1,003.3	De 0.88 a 0.99
PBFEDCRE01	6	15/01/2024	1,000.0	7.75%	1,000.0	1,003.4	De 1.95 a 1.98
PBFEDCRE01	7	08/03/2024	1,000.0	7.5%	1,000.0	1,004.7	De 0.91 a 1
Totales			\$6,000.0		\$6,000.0	\$6,013.3	

Al 31 de diciembre de 2024

Emisión	Tramo	Fecha de emisión	Monto emisión	Tasa de interés	Monto colocado	Capital más intereses	Plazo en años
PBFEDCRE01	4	28/12/2023	\$3,000.0	7.75%	\$2,525.0	\$2,526.6	De 1.97 a 2

Las emisiones no cuentan con garantías específicas.

Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable y se miden a costo amortizado.

17. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no registra saldos por este concepto. FEDECRÉDITO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

18. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO registra las siguientes obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL):

Cupo aprobado al 31 de diciembre de 2024 por \$52,600.0 (\$52,600.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a actividades productivas, con saldo de principal más intereses de \$13,276.0 (\$5,154.4 al 31 de diciembre de 2023), a una tasa de interés anual desde 3.0% hasta 9.5%, los cuales no cuentan con garantía específica, el cual vence de acuerdo con los plazos de los préstamos otorgados a usuarios finales.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECREDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

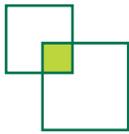
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

19. Préstamos de otros bancos e instituciones financieras

Las obligaciones por préstamos con bancos locales, extranjeros y otras instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, que presentan los Estados Financieros de FEDECREDITO son:

Con bancos nacionales:	2024	2023
a) Préstamo otorgado por el Banco de América Central, S. A., por valor de \$0.0 (\$6,925.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, a una tasa de interés anual de 0.00% (8.00% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, con vencimiento en diciembre de 2024 (véase Nota 6).	-	\$ 6,972.1
b) Préstamo otorgado por el Banco Cuscatlán, S. A., por valor de \$7,500.0 (\$7,500.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, a una tasa de interés anual de 7.42% (7.42% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, con vencimiento en marzo de 2025 (véase Nota 6).	\$7,520.9	7,504.6
c) Préstamo otorgado por el Banco Agrícola, S. A., por valor de \$3,000.0 (\$3,000.0 al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, con vencimiento en junio de 2025 (véase Nota 6).	-	3,000.7
Subtotal	<u>\$7,520.9</u>	<u>\$17,477.4</u>
Con bancos extranjeros:	2024	2023
a) Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Línea Global de Crédito aprobada por valor de \$40,000.0 (\$40,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinados a financiar a las Entidades Socias, a una tasa de interés anual de 6.17% (8.24% al 31 de diciembre de 2023), renovable, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 (véase Nota 6).	\$ 13,826.2	\$ 18,401.3
b) Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO de Holanda) por valor de \$0.0 (\$90,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, al 0.0% de interés anual (10.17% al 31 de diciembre de 2023), el cual venció en enero de 2024, garantizado con cartera de préstamos categoría A1 (véase Nota 6).	-	7,249.7
c) International Finance Corporation por valor de \$120,000.0 (\$105,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinados a financiar a las Entidades Socias, al 8.36% de interés anual (9.13% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con el flujo de remesas familiares que son atendidos en el Sistema FEDECREDITO e inversión en el fondo US GORT MONEY MARKET FUND que forman parte de la reserva requerida por IFC; el cual vence en octubre de 2031 (véase Nota 4).	85,347.7	60,588.8
d) Norfund por valor de \$15,000.0 (\$15,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, al 5.00% de interés anual (5.00% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, el cual vence en mayo de 2027 (véase Nota 6).	7,611.5	10,656.0
e) WorldBusiness Capital Inc., por valor de \$15,000.0 (\$15,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, al 7.73% de intereses anual (7.73% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, el cual vence en septiembre de 2025 (véase Nota 6).	1,879.4	4,386.3
f) Development Finance Institute Canada (DFIC) Inc. por valor de \$10,000.0 (\$10,000.0 al 31 de diciembre de 2023), destinado a financiar a las Entidades Socias, a una tasa de intereses anual de 7.97% (8.95% al 31 de diciembre de 2023), garantizado con cartera de préstamos categoría A1, el cual vence en mayo de 2028 (véase Nota 6).	7,071.3	9,103.1
Subtotal	<u>115,736.1</u>	<u>110,385.2</u>
Total	<u>\$123,257.0</u>	<u>\$127,862.6</u>



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

20. Préstamos subordinados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 FEDECRÉDITO no presenta saldos en concepto de préstamos subordinados.

21. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social de Fedecredito asciende \$117,670.8 (\$103,170.8 en 2023) representado por 1,176,708 (1,031,708 en 2023) acciones comunes y nominativas con valor de cien dólares (cien dólares en 2023) cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

El movimiento en el número de acciones que representan el capital social de la Compañía, durante el período al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	2024	2023
Número de acciones al inicio del año	1,031,708	902,708
Aumento en el número de acciones por aumento del capital social variable	<u>145,000</u>	<u>129,000</u>
Número de acciones al final del año	<u>1,176,708</u>	<u>1,031,708</u>

Resultados por aplicar

Los resultados por aplicar se constituyen por los importes que representan las utilidades y/o pérdidas en periodos anteriores o en el presente ejercicio y por los cuales la administración aún no ha tomado decisiones sobre su destino final, incluyen apropiaciones de utilidades relacionadas con constitución de reservas de activos extraordinarios, reserva por riesgo país, utilidad por venta de activos extraordinarios y ajustes de adaptación. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los resultados ascienden a \$16,057.9 y \$19,437.8, respectivamente.

Patrimonio restringido

Con base en el artículo 40 de la Ley de Bancos, lo bancos deberán retener de sus utilidades, después de la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento, estas utilidades retenidas no podrán repartirse como dividendos en tanto dichos productos no hayan sido realmente percibidos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el valor del patrimonio restringido asciende a \$12,103.1 y \$4,809.3 respectivamente.

Otro resultado integral acumulado

Comprende el ajuste el ajuste de \$810.9, para ambos períodos.

22. 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 2024 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de \$ 6,872.0 (5,726.8 en el 2023), la cual, al 31 de diciembre de 2024 ascendió a \$ 46,433.2 (\$39,561.2 en el 2023), representando el 39.5% (38.4% en el 2023) del capital social.

23. Utilidad distribuable

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 2024 y 2023, se determinaron así:

	2024	2023
Utilidad del ejercicio	\$28,180.9	\$25,515.0
Menos:		
Reserva legal	<u>6,872.0</u>	<u>5,726.8</u>
Utilidad disponible	<u>21,308.9</u>	<u>19,788.2</u>
Más:		
Utilidad distribuable de ejercicios anteriores	1,524.8	1,174.4
Menos:		
Intereses por cobrar sobre depósitos	(258.8)	(90.2)
Intereses por cobrar sobre inversiones	(154.0)	(188.8)
Intereses por cobrar sobre préstamos	(1,285.0)	(1,245.8)
Sobre otros activos	<u>(6,309.9)</u>	<u>(0.0)</u>
Utilidades distribuíbles	<u>\$14,826.0</u>	<u>\$19,437.8</u>

A la fecha de los estados financieros la Federación no ha emitido Acciones de Tesorería.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

24. Instrumentos patrimoniales medidos a valor razonable con cambios en otra utilidad

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no presenta saldo derivado de instrumentos patrimoniales medidos a valor razonable con cambios en otra utilidad.

25. 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:

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el contexto de los estados financieros, la situación de FEDECRÉDITO es la siguiente:

Indicador	Relación	
	2024	2023
a) Fondo patrimonial a activos ponderados	35.8%	33.9%
b) Fondo patrimonial a pasivos	36.7%	34.8%
c) Fondo patrimonial a capital social pagado	152.6%	148.6%

26. Pérdida (ganancia) por deterioro (reversión de deterioro) de activos de riesgo crediticio

Al 31 de diciembre de 2024 FEDECRÉDITO no presenta importes de pérdidas o ganancias por deterioro o reversión de deterioro por activos de riesgo crediticios.

27. Activos financieros transferidos que no cumplen las condiciones para ser dados de baja en forma total

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tienen saldos por este concepto. Activos financieros que son dados de baja en su totalidad.

28. Activos financieros que son dados de baja en su totalidad

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no presenta saldos por este concepto.

29. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2023 FEDECRÉDITO tenía el siguiente litigio:

Tramite de procedimiento administrativo sancionador, referencia PAS-32/2023 por presuntamente haber incumplido con lo previsto en los anexos 1 y 2 de las "Normas Técnicas para el Procedimiento de Recolección de Información para el Registro de Accionistas" (NRP-37), dicho procedimiento ha sido resuelto por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuya sanción impuesta fue cancelada en el mes de noviembre de 2024.

Por lo que FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2024 no tiene litigios pendientes de resolución.

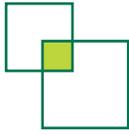
30. Impuesto sobre la renta

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.

El impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2024 asciende a \$6,138.6 (\$4,350.8) en el 2023, a una tasa efectiva de 17.9% (15.20% en el 2023), 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.

La composición del gasto por impuesto sobre la renta del ejercicio es la siguiente:

	2024
Impuesto sobre la renta corriente	\$6,203.6
Impuesto sobre la renta diferido	(65.0)
	<u>\$6,138.6</u>
Tasa efectiva	<u>17.9%</u>



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

A continuación, se presenta la conciliación del impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2024, y 2023:

	2024	2023
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva vigente a la utilidad contable antes de impuestos	\$10,295.9	\$8,590.2
Más (menos) efecto fiscal de:		
Ganancia de capital	(3.6)	-
Gastos no deducibles	194.5	363.5
Ingresos no gravables	(2,535.6)	(3,136.6)
Reserva legal	(1,812.6)	(1,466.3)
Impuesto sobre la renta determinado	<u>\$ 6,138.6</u>	<u>\$4,350.8</u>

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

31. 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 2024 y 2023, cada accionista es titular de menos del diez por ciento de las acciones de FEDECRÉDITO.

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 2024 ascienden a \$1,320.3 (\$1,586.9 al 31 de diciembre de 2023) y representan el 0.74% (1.04% al 31 de diciembre de 2023) del Fondo Patrimonial de FEDECRÉDITO, dicho monto está distribuido entre 13 deudores (15 al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 y en el año de 2023, en el contexto de los estados financieros, FEDECRÉDITO dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

a) Diferencias entre marco legal y marco de revelaciones requerido

La NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas requiere que una entidad revele:

- Las transacciones con sus partes relacionadas, y
- Las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se haya producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.
- Compensación del personal clave de la gerencia

Se requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros consolidados y separados de una entidad controladora o inversiones con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

32. Límites en la concesión de créditos

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 de veinte por ciento (20%) de su propio fondo patrimonial con una misma Entidad Socia.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 de veinte por ciento (20%) de su fondo patrimonial a una misma Entidad Socia.

33. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo N°124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia del Sistema Financiero puede objetar que FEDECRÉDITO celebre o haya celebrado contratos de prestación de servicios, arrendamiento o cualquier otra operación comercial no prohibida por la ley antes mencionada que perjudique el patrimonio de FEDECRÉDITO.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el contexto de los estados financieros no existen contratos celebrados con personas relacionadas de acuerdo con lo establecido por el artículo N°124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Por los períodos reportados, la Superintendencia no objetó contratos celebrados por FEDECRÉDITO.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

34. Segmentos de operación

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			2023
	Operaciones financieras	Otras Operaciones	Total segmento	
	2024	2024	2024	
Ingresos	\$ 46,793.4	\$ 23,497.3	\$ 70,290.7	
Costos	(12,318.2)	(11,251.7)	(23,569.9)	
Resultados del segmento	<u>\$ 34,475.2</u>	<u>\$ 12,245.6</u>	<u>\$ 46,720.8</u>	
Gastos de administración			<u>\$ (12,708.9)</u>	
Otros ingresos y gastos			<u>307.6</u>	
Utilidad antes de impuesto			34,319.5	
Impuesto sobre las ganancias			(4,906.7)	
Utilidad del período			<u>\$ 29,412.8</u>	
Total activo			<u>\$ 681,402.4</u>	<u>\$ 607,474.1</u>
Total pasivo			<u>\$ 489,126.0</u>	<u>\$ 440,483.7</u>

35. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no tiene operaciones contingentes.

36. Clasificación de riesgo

El requerimiento sobre calificación de riesgo realizado por una calificadoradora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero no es exigible para FEDECRÉDITO.

37. Alcance de la consolidación (inversiones en entidades subsidiarias en estados financieros consolidados)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no tiene inversiones en subsidiarias.

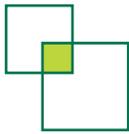
38. Adquisiciones (combinación de negocios) y ventas (desapropiación de subsidiarias).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 FEDECRÉDITO no tiene inversiones en subsidiarias.

39. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con lo establecido en las Normas sobre la Relación entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera, la diferencia absoluta entre activos y pasivos en moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del Fondo Patrimonial de los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, FEDECRÉDITO no tiene activos y pasivos en moneda extranjera.



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

40. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva

La Administración de FEDECRÉDITO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva.

1. 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 pasivos 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.
2. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. 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.
3. 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.
4. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.
5. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor razonable menos los costos de disposición. La normativa contable actual establece que los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.
6. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocerá en los resultados del periodo como un "Ingreso de Otras Operaciones - Ganancia en Venta de Activos - Bienes recibidos en pago", simultáneamente, aplicará una apropiación de utilidades debitando los resultados por aplicar con crédito a las "Utilidades no distribuibles -Ingresos devengados no percibidos". La apropiación de utilidades que surja por causa de la ganancia se liberará en la proporción que se vaya recuperando el capital financiado, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
7. Las NIIF requieren la presentación en el estado de situación financiera de los saldos de activos o pasivos por impuesto sobre la renta diferido, según corresponda a su efecto neto. Las normas contables vigentes, requieren que esos saldos sean presentados por separado en cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
8. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de un pasivo por ingresos diferidos al valor razonable de las millas no redimidas derivadas del programa de lealtad, en el momento que son conocidas. La normativa local establece el registro como cuenta de Provisiones en el pasivo.
9. Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y lo establecido en las normas aprobadas para la elaboración y publicación de los estados financieros.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad y las NIIF no han sido cuantificados.

41. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Después de la fecha de corte y hasta su publicación no se han presentado hechos relevantes que impliquen ajustes o revelaciones adicionales a los estados financieros.

42. Hechos relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se resumen a continuación:



Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V. (FEDECRÉDITO) (entidad salvadoreña)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal)

Hechos relevantes al 31 de diciembre de 2024

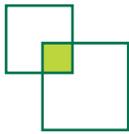
- En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 129, celebrada el 29 de febrero de 2024, se acordó lo siguiente:
 - Separar de las utilidades la suma de \$1,700.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2024.
 - Separar de las utilidades la suma de \$3,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO.
 - Separar de las utilidades la suma de \$1,005.9 para constituir un fondo de reserva destinado para contingencias.
 - Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por \$12,500.0, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a \$115,670.8.
 - Incrementar el Capital Social Variable en \$2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (\$100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
 - Debido al fallecimiento del ingeniero Lorenzo Gilberto Helena Canizales y de la señora Marta Olivia Rugamas de Segovia, exmiembros del Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, quienes actuaban en representación de las Cajas de Crédito, y de los Bancos de los Trabajadores, respectivamente, como directores suplentes, se hizo necesario iniciar el proceso de sustitución por medio de la postulación de candidatos por parte de las Cajas de Crédito, y de Bancos de los Trabajadores, con base en el Reglamento emitido por el Consejo Directivo, aprobado mediante acuerdo No. 010 de Sesión No. 2814-02 celebrada el 14 de enero de 2004; y que habiendo cumplido con las formalidades establecidas en el Reglamento de Directores de FEDECRÉDITO, la Junta General, después de proponer y deliberar, acordó: Elegir como Directores Suplentes del Consejo Directivo por parte de las Cajas de Crédito, al licenciado Elder José Monge Menjivar, Presidente de la Caja de Crédito de Ilobasco, y por parte de los Bancos de los Trabajadores a la licenciada Rosa María Salazar de Fabián, Presidenta del Banco Izalqueño de los Trabajadores, quienes tomaron posición de sus cargos en la próxima sesión de Consejo Directivo con relación a esa Junta General de Accionistas, y durarán en sus funciones hasta el 31 de marzo de 2025.
- Con fecha efectiva 1 de enero de 2024 FEDECRÉDITO adoptó el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedades Controladoras (NCF-01), conforme al calendario establecido por el Banco Central de Reserva.

Hechos relevantes al 31 de diciembre de 2023

- En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 128, celebrada el 24 de febrero de 2023, se acordó lo siguiente:
 - Separar de las utilidades la suma de \$1,623.6 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar la campaña publicitaria del SISTEMA FEDECRÉDITO para el año 2023.
 - Separar de las utilidades la suma de \$3,000.0 para constituir un fondo de reserva destinado a financiar el proyecto de transformación digital del SISTEMA FEDECRÉDITO.
 - Separar de las utilidades la suma de \$1,000.1 para constituir un fondo de reserva destinado para contingencias.
 - Repartir dividendos en acciones a las Entidades Socias por \$10,900.0, con lo cual el capital social pagado a esa fecha asciende a \$101,170.8.
 - Incrementar el Capital Social Variable en \$2,000.0, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones con valor nominal de cien dólares (\$100.00) cada una, con el propósito de mantener fortalecido el patrimonio de FEDECRÉDITO.
- 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.

43. Efectivo otorgado en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, FEDECRÉDITO ha otorgado en garantía \$4,961.0 (\$4,171.0 en diciembre de 2023), 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 otros activos en el estado de situación financiera.



El Presidente y CEO de FEDECRÉDITO fue reelegido como Vicepresidente y Tesorero del Consejo Directivo del WSBI, para el periodo 2024-2027

El Presidente y CEO de FEDECRÉDITO, Licenciado Macario Armando Rosales Rosa, fue reelegido por quinto periodo consecutivo como Vicepresidente y Tesorero del Consejo Directivo del WSBI, para el periodo 2024-2027, en la Asamblea General del WSBI (Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Bancos Minoristas, en español), celebrada en Roma, Italia. Este importante nombramiento internacional reafirma el liderazgo y compromiso con el fortalecimiento del sector financiero, no solo en El Salvador, sino también a nivel mundial.

El SISTEMA FEDECRÉDITO fue reconocido como "Empresa Customer Experience (CX) del año"

El SISTEMA FEDECRÉDITO fue reconocido en el evento pionero en la región, Top Customer Experience (TCX), como "Empresa CX del año"; además, por lograr una conexión emocional significativa con sus consumidores, fue galardonada como la marca que brinda la mejor experiencia al cliente en la "categoría de Financieras, Cooperativas y Cajas de Crédito". Estos reconocimientos demuestran el compromiso con la excelencia en el servicio al cliente y representan la materialización de una estrategia centrada en el cliente, que ha sido la piedra angular para el éxito continuo del SISTEMA FEDECRÉDITO.

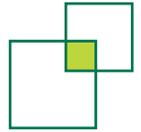


The President and CEO of FEDECRÉDITO was reelected as Vice President and Treasurer of the Board of Directors of WSBI for the 2024-2027 term

The President and CEO of FEDECRÉDITO, Licenciado Macario Armando Rosales Rosa, was reelected for the fifth consecutive term as Vice President and Treasurer of the Board of Directors of WSBI for the 2024-2027 term, during the WSBI General Assembly (World Savings and Retail Banking Institute), held in Rome, Italy. This important international appointment reaffirms the leadership and commitment to strengthening the financial sector, not only in El Salvador, but also globally.

SISTEMA FEDECRÉDITO was recognized as "Customer Experience (CX) Enterprise of the Year"

SISTEMA FEDECRÉDITO was recognized during a pioneering event in the region, Top Customer Experience (TCX), as "CX Enterprise of the Year;" furthermore, for achieving a significant emotional connection with its customer, it was recognized as the brand that provides the best customer experience in the "Financial institutions, Cooperatives, and Savings Banks" category. These recognitions prove a commitment to excellence in customer service and represent the embodiment of a strategy focused on the customer, which has been a cornerstone for the continued success of SISTEMA FEDECRÉDITO.



FEDECRÉDITO recibe primer Bono Social respaldado por remesas familiares en El Salvador

FEDECRÉDITO se convirtió en la primera entidad financiera de El Salvador que recibe el primer Bono Social respaldado por remesas, un innovador financiamiento que fue otorgado por la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), entidad del Grupo del Banco Mundial, BID Invest y ResponsAbility Investments AG.

Este bono tiene como objetivo ampliar el acceso a crédito para Micro y Pequeñas Empresas (MIPYMES) lideradas principalmente por mujeres, además de promover los préstamos de vivienda, de mejoras de vivienda para hogares de bajos ingresos encabezados por mujeres, incluidos aquellos ubicados en periferias urbanas y áreas rurales.

El financiamiento de hasta US \$80.0 millones, fue suscrito por cuatro coinversores: IFC que desembolsará US \$30.0 millones, BID Invest otorgará US \$20.0 millones, ResponsAbility Investments AG invertirá US \$15.0 millones y Banco Continental de Paraguay aportará US \$15.0 millones, habiéndose recibido en el año 2024 un total de US \$45.0 millones; para 2025 se recibirán US \$35.0 millones.

Mediante la emisión de este Bono Social se espera generar

FEDECRÉDITO receives the first remittance-backed Social Bonus in El Salvador

FEDECRÉDITO became the first financial institution in El Salvador that receives the first remittance-backed Social Bonus, an innovative funding granted by the International Finance Corporation (IFC) - a member of the World Bank, BID Invest, and ResponsAbility Investments AG.

The purpose of this bonus is to expand access to credit for Micro and Small Enterprises (MSMEs) headed mainly by women, in addition to promote housing loans, home improvement loans for low-income households headed by women, including those located in urban peripheries and rural areas.

The funding of up to US \$80.0 million, was signed by four co-investors: IFC, which will disburse US \$30.0 million; IDB Invest will grant US \$20.0 million, ResponsAbility Investments AG will invest US \$15.0 million, and Banco Continental de Paraguay will contribute US \$15.0 million; having received in 2024 a total of US \$45.0 million; US \$35.0 million will be received in 2025.

By issuing this Social Bonus, positive impacts are



Queremos darte una mano

23 Calle Poniente y 25 Avenida Norte,
Edificio Macario Armando Rosales Rosa,
San Salvador.

PBX: (503) 2209-9696

informacion@fedecredito.com.sv
www.fedecredito.com.sv