



# MEMORIA DE LABORES 2023





## ➤ Contenido

1	INSTITUCIONAL.....	3
	1.1 Reseña Histórica.....	5
	1.2 Marco Estratégico.....	6
	1.3 Convocatoria Junta General Ordinaria de Accionistas 2024.....	7
	1.4 Nómina de Representantes de Acciones .....	9
2	MENSAJE DEL PRESIDENTE.....	11
3	INFORME DEL GERENTE GENERAL.....	13
4	RESUMEN EJECUTIVO.....	15
5	GOBIERNO CORPORATIVO.....	16
	5.1 Estructura del Gobierno Corporativo.....	17
	5.2 Comités del Directorio.....	20
	5.3 Comités Operativos.....	23
6	GESTIÓN DE RIESGOS.....	25
	6.1 Riesgo de Crédito.....	26
	6.2 Riesgos de Liquidez.....	27
	6.3 Riesgos de Tasa de Interés.....	29
	6.4 Riesgo Legal y Cumplimiento Normativo.....	30
	6.5 Riesgo Operacional.....	30
7	DESEMPEÑO OPERATIVO.....	31
	7.1 Innovación y Desarrollo Tecnológico.....	32
	7.2 Cartera de Créditos.....	33
	7.3 Captaciones de los Socios.....	35
	7.4 Remesas.....	36
8	GESTIÓN FINANCIERA.....	37
	8.1 Gestión de la Liquidez.....	39
	8.2 Solvencia Patrimonial.....	39
	8.3 Resultado Financiero.....	40
	8.4 Principales Indicadores de Referencia.....	41
9	RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA (RSC) Y SOSTENIBILIDAD.....	43
	9.1 Programas de RSC.....	44
	9.2 Relaciones con la Comunidad.....	45
10	GESTIÓN DE TALENTO Y CULTURA ORGANIZACIONAL.....	47
	10.1 Diversidad e Inclusión.....	48
	10.2 Desarrollo Profesional y Capacitación.....	49
11	RELACIONES CON INVERSIONISTAS Y MERCADOS FINANCIEROS.....	50
	11.1 Calificaciones de Riesgo.....	51
12	INFORME DE AUDITORIA EXTERNA.....	54
	12.1 Informe de los Auditores Independientes.....	55
	12.2 Balance General.....	59
	12.3 Estado de Resultados.....	60
	12.4 Estado de Flujo de Efectivo.....	61
	12.5 Estado de Cambios en el Patrimonio.....	62
	12.6 Notas a los Estados Financieros.....	63
13	NOTAS.....	85

# 1. Institucional



## ► 1.1. Reseña Histórica

Fundada el 7 de marzo de 1943 por 25 socios visionarios que aportaron 433 acciones por un valor de ₡4,330 colones salvadoreños (\$494.86), la Caja de Crédito de San Vicente ha crecido hasta convertirse en un pilar financiero con 34,346 socios al cierre del ejercicio 2023. Con un saldo de Capital Social de \$1,671,131 y un Patrimonio Total de \$47,191,664 siendo el segundo más grande del Sistema Fedecrédito, nuestra institución se destaca en el sector financiero salvadoreño.

Desde sus inicios, el propósito de la Caja ha sido fomentar el mejoramiento económico y moral de sus miembros y de la comunidad local, una misión que se ha mantenido inalterada, aunque con cambios en los formatos de los servicios prestados. Nuestro objetivo es proteger y mejorar las condiciones de trabajo de productores, comerciantes y trabajadores, promoviendo actividades que contribuyan a la producción, distribución y circulación de la riqueza nacional. Aspiramos a mejorar la calidad de vida de las personas, fortaleciendo las relaciones con el hogar, la tierra y las comunidades a través de la organización cooperativa.

Iniciando operaciones el 21 de marzo de 1943, la Caja otorgó su primer crédito por ₡300 colones salvadoreños para el levantamiento de una cosecha de caña de azúcar y la elaboración de dulce de panela, marcando el comienzo de una larga historia de apoyo al desarrollo local. A lo largo de los años, hemos diversificado nuestras actividades comerciales, adaptándonos a las necesidades de nuestros socios y al contexto nacional.

Actualmente, nos dedicamos a la Intermediación Financiera, ofreciendo préstamos a través de créditos tradicionales y tarjetas de crédito VISA, captación de ahorros exclusivamente de nuestros socios mediante certificados de depósito a plazo fijo y cuentas de ahorro, entre otros servicios financieros. Además, facilitamos el pago y envío de remesas, así como la recepción de pagos de servicios básicos y otros, ampliando nuestras fuentes de financiamiento y fortaleciendo nuestra presencia en el mercado.

Con una visión de expansión, al cierre de 2023 contamos con múltiples canales de servicio al cliente, incluyendo dos agencias, trece corresponsales no bancarios, cinco cajeros automáticos y dos plataformas de banca electrónica (Fedebanking y Fedemóvil). Nuestra gestión ha sido reconocida, posicionándonos como líderes en el Sistema Fedecrédito por el valor de activos, cartera de créditos, depósitos de socios, rentabilidad y patrimonio total.

Nuestra filosofía se centra en el desarrollo del capital humano y la atención personalizada, adoptando las mejores prácticas del sector y promoviendo valores como liderazgo, excelencia, compromiso, calidad, ética y disciplina. La Caja de Crédito de San Vicente continúa siendo un símbolo de confianza y progreso para sus socios y para la comunidad en general.

## ➤ 1.2. Marco Estratégico

### I. MISIÓN.

“SEREMOS LA CAJA DE CRÉDITO MÁS GRANDE Y MODERNA, COMPROMETIDA CON EL DESARROLLO DE LOS SALVADOREÑOS A TRAVÉS DE SERVICIOS DE CALIDAD”.

### II. VISIÓN.

“SER LÍDERES EN SOLUCIONES FINANCIERAS CON EXCELENCIA”.

### III. VALORES.

- Liderazgo: Fomentamos una cultura de excelencia para ofrecer un servicio extraordinario.
- Excelencia: Llevamos nuestros servicios a niveles superiores de calidad, logrando la lealtad de nuestros clientes.
- Compromiso: Desarrollamos una cultura de cooperación y pertenencia para el logro de las metas.
- Calidad: Cumplimos un conjunto de condiciones que contribuyen a hacer la vida agradable, digna y valiosa.
- Ética: Actuamos íntegramente y perseguimos resultados haciendo lo correcto siempre.
- Disciplina: Respetamos las normas y actuamos de forma diligente con el objetivo de brindar la satisfacción total a nuestros clientes.

### ➤ 1.3. Convocatoria Junta General Ordinaria de Accionistas 2024.

La Junta Directiva de la Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, constituida conforme lo establecen sus estatutos y en cumplimiento a la atribución que les confieren las cláusulas vigésima segunda y vigésima cuarta de su Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución, que se constituye en su Pacto Social vigente, convoca a los Representantes de Acciones y demás Socios de la misma, para celebrar Junta General Ordinaria de Accionistas, a partir de las once horas del sábado veinticuatro de febrero del año dos mil veinticuatro, en el Edificio Social de la Caja de Crédito de San Vicente, ubicada en 5<sup>a</sup>. Calle Oriente n.º 1 Barrio El Santuario, en la Ciudad de San Vicente, Departamento de San Vicente, en Primera Convocatoria; en caso de no integrarse el quórum legal correspondiente, se establece Segunda Convocatoria para el domingo veinticinco de febrero del año dos mil veinticuatro, a la hora y en el lugar antes señalado.

Dicha Junta se constituirá con las formalidades que establecen las cláusulas décima novena, vigésima, vigésima primera, vigésima segunda, vigésima cuarta, vigésima quinta, vigésima sexta y vigésima octava de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución ya citada y los artículos 223, 228 y 229 Sección “C” Capítulo VII, título II del Libro Primero del Código de Comercio vigente, para conocer y resolver los puntos que contiene la agenda.

#### AGENDA

1. Integración del quórum de presencia.
2. Elección de los Representantes de Acciones que hubieren concluido su periodo y los que faltaren por las causas que expresan las cláusulas vigésimas, vigésima primera y trigésima primera de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución de la Caja.
3. Integración del quórum legal.
4. Apertura de la sesión.
5. Presentación de la Memoria Anual de la Junta Directiva de la Caja de Crédito; el Balance General al 31 de diciembre de 2023, el Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023; el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2023; y el Informe del Auditor Externo; a fin de aprobar o improbar los cuatro primeros y tomar las medidas que juzguen oportunas.
6. Aplicación de los resultados del ejercicio.
7. Retiro voluntario de Socios de acuerdo a disposiciones legales.
8. Exclusión de Socios de acuerdo a la cláusula séptima de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución.
9. Elección del Auditor Externo y su respectivo suplente y fijación de sus emolumentos.
10. Elección del Auditor Fiscal y su respectivo suplente y fijación de sus emolumentos
11. Fijación de dietas a los miembros de Junta Directiva.

El quórum legal se integrará con quince de los veintiocho Representantes de Acciones que forman la Junta General Ordinaria de Accionista en Primera Convocatoria y con los Representantes de Acciones presentes en Segunda Convocatoria de conformidad a los artículos 240 y 241 del Código de Comercio vigente y a lo estipulado en la cláusula vigésima sexta de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución.

Los señores accionistas pueden solicitar documentación e información relativa a los puntos considerados en la agenda de la presente convocatoria en forma escrita, en la página Web de la Caja [www.cajasanvicente.com](http://www.cajasanvicente.com) y en la cartelera ubicada en las oficinas de la Caja de Crédito de San Vicente, en 5ª. Calle Oriente n.º 1, Barrio El Santuario, a partir del día catorce de febrero del año dos mil veinticuatro.

En la Ciudad de San Vicente, Departamento de San Vicente, a los doce días del mes de enero del año dos mil veinticuatro.

Joaquín Cosme Aguilar  
Director Presidente

Fulbio Alirio Hernández Rodríguez  
Director Secretario

Julio César Vargas García  
Director Propietario

## ► 1.4. NÓMINA DE REPRESENTANTES DE ACCIONES

SALIENTES.

PERÍODO: DEL 15 DE FEBRERO DE 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DE AÑO 2023

ELECTOS: EN SESIÓN No. 1-2020 DEL 15 DE FEBRERO DE 2020.

LEILA EMÉRITA MARTÍNEZ ÁLVAREZ  
JOSÉ ROBERTO GRANADOS ROMERO  
AFRANIO ELIUD AMAYA SIGÜENZA  
FERNANDO CASTILLO  
MARÍA DOLORES ARIAS DE MONTANO  
REYNALDO ELMER BONILLA VENTURA.  
POMPILIO ALFONSO CASTANEDA DÍAZ

VIGENTES.

PERÍODO: DEL 19 DE FEBRERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2024

ELECTOS: EN SESIÓN No. 1-2021 DEL 19 DE FEBRERO DEL 2021.

DELMY LEONOR SÁNCHEZ MIJANGO  
HILDA PATRICIA RIVERA DE HERNÁNDEZ  
RIGOBERTO VALLADARES REYNOZA  
MARÍA MAGDALENA PINEDA DE CALDERÓN  
SANTOS ARCADIA RODRÍGUEZ VDA. DE CORNEJO  
JOSÉ INÉS CONSTANZA MARTÍNEZ  
MARÍA DOLORES VALENCIA

PERÍODO: DEL 25 DE FEBRERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

ELECTOS: EN SESIÓN No. 1-2022 DEL 25 DE FEBRERO DE 2022.

MARIA DOMINGA FRANCO DE MATA  
BERTA MARENCO VDA. DE REYES  
MARÍA CATALINA VELA DE CASTRO  
BLANCA LILIAN HERNÁNDEZ PANIAGUA  
DELMY ELIZABETH RAMÍREZ JANDRES  
JOSÉ ROGELIO NAVARRETE  
JOSÉ GAVINO TOBAR GUEVARA

PERÍODO: DEL 25 DE FEBRERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE AÑO 2026

ELECTOS: EN SESIÓN No. 1-2023 DEL 25 DE FEBRERO DE 2023.

MARÍA INÉS RODRÍGUEZ DE CAMPOS  
MARÍA EDITH CHACÓN LOVATO  
SABINO DE LOS ÁNGELES RUIZ GONZÁLEZ  
CÁNDIDO ERNESTO MIRANDA CUÉLLAR  
LUIS ALONSO VELÁSQUEZ MORENO  
CÉSAR ADGUSTO LAZO RIVERA  
ZENIA LISSETH CABRERA DE ESPINOZA

## 2. Mensaje del Presidente



## ➤ 2.1 Mensaje del Presidente

Agradecimientos.

Estimados socios de la Caja de Crédito de San Vicente SC de RL de CV,  
Me dirijo a ustedes en un momento crucial e histórico para nuestra Caja: en el año 2023 celebramos 80 años de fundación. Los desafíos económicos globales han dejado una huella en la economía nacional y por tanto en nuestras operaciones durante que recién finalizó. Las condiciones adversas de las economías convalecientes de los efectos de la pandemia COVID-19, afectaron la forma de hacer negocio como lo conocíamos hasta entonces, así también los efectos de las políticas económicas de Estados Unidos, desde donde se generan la mayoría de los negocios bilaterales y originan la mayor parte de los flujos de remesas familiares.

Los aspectos por destacar de la gestión de la administración durante el año que este día informamos a ustedes, destacan el aumento en los costos y gastos, los cambios en los principales segmentos de mercados atendidos y la agresividad con la que la competencia se desempeña en el mercado. Pero no todo es negativo o complicado, puesto que como una empresa líder y con un equipo humano capaz y comprometido, también hemos debido ajustarnos a los nuevos tiempos y realidades. Se han realizado importantes inversiones en recursos humanos, tecnológicos, de infraestructura y formación de las personas para poder ser cada vez más competitivos y procurar resultados extraordinarios.

Hemos iniciado el proyecto de identificación de las brechas en cuanto al marco normativo vigente y el que se aplica a las instituciones financieras reguladas directamente por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, fortalecimos la estructura de control interno con nuevas contrataciones, adquisición de programas informáticos especializados y dando cumplimiento a los planes de trabajo de las unidades que nos acompañan en el cumplimiento de las funciones y obligaciones legales que como cuerpo colegiado de gobernanza y administración de esta Caja.

Los resultados que hoy presentamos, siguen siendo de los más destacables en el Sistema Fedecrédito e incluso en el sector de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Alta Administración de la Caja ha procurado un equilibrio óptimo entre gestión del riesgo, rentabilidad destacable, eficiencia administrativa y sostenibilidad de largo plazo. Todo esto dentro de un marco de reconocimiento, motivación y retención del talento humano principalmente local.

En representación de la Junta Directiva, deseo expresar nuestro más profundo agradecimiento por la confianza depositada en nosotros para gestionar la administración de nuestra querida Caja. Así también, hago un agradecimiento especial a nuestro Gerente General sin cuya visión y empeño, este barco navegaría de forma completamente diferente, con su equipo ejecutivo y el personal en general que día con día hace realidad ese sueño que vio la luz hace 80 años. Nos sentimos privilegiados de contar con su respaldo y participación en la el desarrollo y crecimiento de La Caja de Crédito de San Vicente y nos comprometemos a seguir escribiendo la historia de la Caja líder y referente en el Sistema Financiero nacional.

Atentamente,

Joaquín Cosme Aguilar  
Presidente.

### 3. Informe del Gerente General



### ➤ 3. Informe del Gerente General

Estimados socios y equipo de La Caja de Crédito de San Vicente:

Al concluir el año 2023, nos complace celebrar un hito significativo en la historia de nuestra Caja: logramos cumplir 80 años de servicio a la comunidad. Este aniversario no solo marca un momento de celebración, sino también una oportunidad para reflexionar sobre el camino recorrido y los logros alcanzados gracias al arduo trabajo y la dedicación de todos los que formamos parte de esta gran institución.

Desde su fundación en 1943, La Caja ha experimentado una transformación notable, y gran parte de este progreso se debe a la visión y el compromiso de cada persona que ha sido parte de esta historia: clientes, empleados, socios, directores, representantes de acciones, proveedores y todos quienes de una u otra forma se han relacionado con nuestra Caja. Desde el año 1982 que inició la administración actual, hemos trabajado incansablemente para fortalecer nuestra institución y hacerla crecer de manera sostenible, manteniendo siempre nuestros valores y principios cooperativos en el centro de todo lo que hacemos. Y este día podemos decir: ¡¡¡misión cumplida!!!

En el transcurso del año 2023, hemos enfrentado desafíos significativos, sin embargo, gracias a la sólida gestión financiera y al compromiso de nuestro equipo, hemos logrado mantenernos firmes y continuar brindando servicios de calidad a nuestros socios y clientes. Los logros del año 2023 reflejan nuestro compromiso con la excelencia y el desarrollo sostenible. Los indicadores de eficiencia administrativa, la gestión integral de riesgos y el fortalecimiento constante de la solidez patrimonial se traducen en resultados financieros destacables.

Algunas cifras destacables de nuestra historia:

HITO	AÑO	CREDITOS	PATRIMONIO	ACTIVOS TOTALES
FUNDACIÓN	1943	\$ 34	\$ 495	\$ 495
INICIO ADMON ACTUAL	1982	\$ 465,009	\$ 38,245	\$ 587,650
80 AÑOS FUNDACIÓN	2023	\$ 174,614,217	\$ 47,191,664	\$ 221,499,005

En este aniversario, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a cada uno de ustedes por su contribución al éxito y crecimiento de nuestra cooperativa. ¡Felices 80 años a todos nosotros, y que vengan muchos más de prosperidad y servicio!

Atentamente,

Francisco Delio Alvarenga Hidalgo  
Gerente General

## 4. Resumen Ejecutivo



## ➤ 4.1 Resumen Ejecutivo

Durante el año 2023 se siguieron percibiendo los efectos económicos de la pandemia por COVID-19, así como el efecto contagio de las condiciones económicas de las mayores potencias mundiales, particularmente Estados Unidos que es el principal socio comercial de El Salvador, así como la principal fuente de origen del flujo de remesas (93%) y otros como la inflación y la desaceleración de la economía nacional y el incremento generalizado de los costos financieros.

La Caja de Crédito de San Vicente ha experimentado un aumento en su costo de fondeo externo, pasando del 4.03% de diciembre 2022 al 5.6% en diciembre 2023, superando tanto el promedio del sector bancario (3.50%) como el de Fedecrédito (5.00%). Este incremento sugiere un encarecimiento en el precio de la captación de recursos financieros, lo cual afectó su competitividad al disminuir el margen financiero de 7.2% a 6.3%, menor a su nivel anterior pero cercano al del sector bancario (6.43%) y al del promedio del Sistema Fedecrédito (6.9%), dado que para no afectar significativamente a los clientes no se hizo un aumento generalizado de la tasa de interés activa, sino únicamente para las nuevas operaciones.

En cuanto a la gestión de la liquidez se registró indicadores dentro de los rangos aceptables de la industria, lo que significa la capacidad de responder a las obligaciones financieras de corto plazo y su capacidad de gestionar las fuentes de financiamiento para el crecimiento de la cartera de créditos y las inversiones de activo fijo. En cuanto a la solvencia patrimonial, se consolida una posición económica robusta con un indicador de solvencia sobre activos ponderados del 23.10% respecto de un mínimo legal de 12% y un promedio del sector bancario del 14.84% y para el Sistema Fedecrédito de 20.5%. La solvencia sobre pasivos también ha mejorado, reflejando una mayor capacidad para cubrir deudas a largo plazo.

La Capacidad de Absorción de Gastos ha registrado un ligero aumento, debido a un aumento generalizado en los precios de bienes y servicios necesarios para la operación normal, reflejando el impacto de los niveles de la inflación en la economía. Así también, se registran inversiones en infraestructura, tecnología y nuevas contrataciones que responde a objetivos estratégicos institucionales.

La gestión de riesgo crediticio destaca por un rendimiento de los indicadores referenciales con valores superiores al promedio del sector, con un índice de vencimiento del 0.65%, mucho menor al 1.83% de los bancos y el 2.2% del Sistema Fedecrédito. La cobertura de reservas fue del 150% en concordancia con el promedio bancario del 154% y 146% del Sistema Fedecrédito.

En materia de rentabilidad, se registró una disminución en su ROA y ROE, aunque se logró superar el promedio del sector bancario en ROA (1.34%) y mantenerse cercano al ROE promedio (12.48%). El ROE institucional ha pasado de 12.7% a 10.28%, y el ROA de 2.4% a 2.1%. El motivo principal de esta afectación se deriva de la desmejora en el perfil de riesgo del segmento de mercado objetivo por las condiciones económicas a nivel nacional y el desempleo en la economía salvadoreña.

## 5. Gobierno Corporativo



## ► 5.1. Estructura del gobierno corporativo.

La Caja de Crédito de San Vicente es una cooperativa financiera fundada en 1943 bajo la naturaleza social de cooperativa por acciones y organizada de forma anónima, de Responsabilidad Limitada y de Capital Variable; su nacionalidad es salvadoreña y su objetivo social es la captación de fondos de sus socios y la concesión de préstamos a sus socios y al público, a fin de contribuir con el mejoramiento económico, mediante la satisfacción de sus necesidades crediticias y otros servicios financieros. Todas las acciones de su capital social son comunes y no confieren ninguna preferencia a sus tenedores, son de carácter nominativas y cada accionista tendrá derecho a un voto sin importar el número de acciones que posea.

El gobierno de La Caja está ejercido por una Junta General de Accionistas que, al contar con más de cien accionistas, elige a veintiocho “Representantes de Acciones” quienes deben cumplir los mismos requisitos mandatorios que un miembro de Junta Directiva, los Representantes de Acciones reunidos y convocados constituirán la Junta General de Accionistas y ejercen su cargo a partir del momento de su elección. La Administración recae en una Junta Directiva conformada por tres directores propietarios y tres directores suplentes quienes son electos por la Junta General para un período de cinco años y en su primera sesión elegirán los cargos a distribuir dentro de la Junta Directiva, éstos a su vez conforme a sus atributos contratan a un Gerente General, quien será responsable de la estructura operativa y de manejar correctamente los negocios de la institución, presentando los resultados de su gestión a la Junta Directiva.

El marco legal que regula la operatividad de La Caja además del Pacto Social, es el Código de Comercio y demás leyes aplicables en la República de El Salvador, siendo estas las que primen sobre cualquier cláusula del Pacto Social, debiendo este modificarse en caso de contradicción.

En atención a la normativa relacionada a la gestión integral de riesgos y gobierno corporativo, La Caja cuenta con una estructura de cuatro comités de apoyo a Junta Directiva y cuatro comités de apoyo a la Gerencia General, adicionalmente se han aprobado cuerpos normativos institucionales relacionados a la materia.

## ➤➤ 5.1.1. Accionistas

Número de Junta Ordinarias de accionistas celebradas durante el periodo y quórum

No. Juntas	Fecha	Acta No.	Quórum
Una	25/02/2023	1/2023	Concurrieron a esta Junta General de accionistas veintiséis de los veintiocho representantes de acciones vigentes quedando integrada la Junta General de Accionistas, y estuvieron presentes un total de ochenta y cuatro socios.

No se celebró ninguna Junta Extraordinaria durante el año 2023.

## ➤➤ 5.1.2. Junta Directiva

Cargo	Nombres
<b>Directores Propietarios</b>	
Director Presidente	Joaquín Cosme Aguilar
Director Secretario	Fulbio Alirio Hernandez Rodríguez
Director Propietario	Julio César Vargas García
<b>Directores Suplentes</b>	
Director Suplente	Catarino Amado López Bautista
Director Suplente	Reina De La Paz Gavidia De Ponce
Director Suplente	Roberto Eduardo Cea Salinas

### 5.1.2.1. Número de sesiones celebradas durante el periodo informado

Durante el año 2023, la Junta Directiva de la Caja de Crédito de San Vicente celebró un total de 51 sesiones de forma ordinaria.

### 5.1.2.2. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros

Los aspectos relacionados con la permanencia y modo de proveer la vacante de los miembros de Junta Directiva se encuentran reguladas en el Pacto Social Vigente de la Caja de Crédito de San Vicente y el Reglamento de Junta Directiva aprobado.

Los directores propietarios y suplentes durarán en sus cargos cinco años; podrán ser reelectos y solo serán removidos por las causas que se contemplan en el Pacto Social de la Caja de Crédito de San Vicente.

### 5.1.2.3. Descripción de la política sobre el modo de proveer la vacante de miembros

Quando el cargo de Presidente quedará temporalmente vacante por cualquier causa, será sustituido con las mismas facultades, conforme a la cláusula Trigésima del Pacto Social de la Caja de Crédito de San Vicente. Si la vacante fuere definitiva a causa de muerte, renuncia, ausencia prolongada, impedimento o inhabilidad comprobada, el sustituto ejercerá el cargo hasta la próxima Junta General. En caso de que faltará un Director Propietario o tuviere impedimento para deliberar y resolver determinado negocio, deberá hacerse constar en el acta respectiva y corresponderá a un suplente reemplazarlo de acuerdo al orden de su nombramiento. Cuando la vacante del Presidente de un Director sea definitiva, las suplencias serán provisionales, debiendo la Junta General Ordinaria, en su próxima sesión, elegir definitivamente

### ➤➤ 5.1.3. Alta Dirección

Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el periodo informado

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Antigüedad</b>	<b>Experiencia</b>
<b>Francisco Delio Alvarenga Hidalgo</b>	<b>Gerente General</b>	<b>41</b>	<b>50</b>
<b>Eugenia Mercedes Díaz Bonilla</b>	<b>Gerente de Negocios</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
<b>Gladis del Carmen Henríquez</b>	<b>Gerente de Administración</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Francisco Javier Alvarenga Melgar</b>	<b>Gerente Financiero</b>	<b>15</b>	<b>18</b>

Para el año 2023 no se presentaron cambios en la Alta Gerencia de la Caja de Crédito de San Vicente.

### ➤➤ 5.1.4. Staff Junta Directiva

Miembros del Staff de Junta Directiva y los cambios durante el periodo informado.

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Antigüedad</b>	<b>Experiencia</b>
<b>Carolina Rivas de Segovia</b>	<b>Oficial de Cumplimiento</b>	<b>17</b>	
<b>Berta Patricia Tobar Saravia</b>	<b>Auditor Interno</b>	<b>9</b>	<b>14</b>
<b>Alexis de Jesús Figueroa Clavel</b>	<b>Gestor de Riesgos</b>	<b>1</b>	
<b>Francis Montserrat García Sánchez<sup>1</sup></b>	<b>Cumplimiento Legal y Normativo</b>	<b>0</b>	

<sup>1</sup> Staff Gerencia General

## ➤ 5.2. Comités del directorio.

### ➤➤ 5.2.1. Comité De Auditoria

El Comité de Auditoría de la Caja de Crédito de San Vicente estuvo conformado durante el año 2023 de la siguiente manera:

<b>No.</b>	<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
<b>1</b>	<b>Joaquín Cosme Aguilar</b>	<b>Director Presidente</b>
<b>2</b>	<b>Fulbio Alirio Hernández Rodríguez</b>	<b>Director Secretario</b>
<b>3</b>	<b>Julio César Vargas García</b>	<b>Director Propietario</b>
<b>4</b>	<b>Francisco Delio Alvarenga Hidalgo</b>	<b>Gerente General</b>
<b>5</b>	<b>Francisco Javier Alvarenga Melgar</b>	<b>Gerente Financiero</b>
<b>6</b>	<b>Berta Patricia Tobar Saravia</b>	<b>Auditora Interna</b>

Detalle de las principales funciones desarrolladas en el periodo

- Seguimiento al cumplimiento de los acuerdos de Junta General de Accionistas, Junta Directiva y disposiciones de FEDECRÉDITO.
- Proponer a Junta Directiva y éste a su vez a la Junta General de Accionistas, el nombramiento del Auditor Externo y Fiscal.
- Revisión y seguimientos de Cartas de Gerencias de Auditoría Externa y Fiscal.
- Supervisión al cumplimiento del Contrato y Plan de Trabajo de Auditoría Externa y Fiscal.
- Revisión de Informe final de Auditoría Externa a los Estados Financieros.
- Informe y Dictamen Fiscal.
- Informes emitidos por Gerencia de Supervisión de Entidades Socias de FEDECRÉDITO.
- Revisar informes de Auditoría Interna y seguimiento al cumplimiento al Plan Anual de Trabajo.
- Seguimiento a observaciones de Auditoría Interna, Auditoría Externa y FEDECRÉDITO.
- Cerciorarse que los estados financieros mensuales y de cierre sean elaborados en cumplimiento normativo.
- Revisión del Marco Normativo de la Unidad de Auditoría Interna.
- Revisión del Plan Anual de la Unidad de Auditoría Interna y del Comité de Auditoría.

## 5.2.2. Comité De Riesgos

El Comité de Riesgos de la Caja de Crédito de San Vicente estuvo conformado desde el 01 de enero de 2023 hasta el 30 de mayo de 2023 de la siguiente manera:

No.	Nombre	Cargo
1	Joaquín Cosme Aguilar	Director Presidente
2	Catarino Amado López Bautista	Director Suplente
3	Reyna de la Paz Gavidia de Ponce	Director Suplente
4	Francisco Delio Alvarenga Hidalgo	Gerente General
5	Francisco Javier Alvarenga Melgar	Gerente Financiero
6	Alexis de Jesús Figueroa Clavel	Gestor de Riesgos

A partir del 31 de mayo de 2023, en atención al cumplimiento a las normas NRP-001, Normas para la Gestión Integral de Riesgo de las Entidades Socias y NRP-17, emitida por el BCR, la Junta Directiva aprobó en la sesión No. 22/2023, los nuevos miembros que integrarán el Comité de Riesgos de la Caja de Crédito de San Vicente, quedando conformado de la siguiente manera:

No.	Nombre	Cargo
1	Joaquín Cosme Aguilar	Director Presidente
2	Reina de la Paz Gavidia de Ponce	Director Suplente
3	Francisco Delio Alvarenga Hidalgo	Gerente General
4	Francisco Javier Alvarenga Melgar	Gerente Financiero
5	Alexis de Jesús Figueroa Clavel	Gestor de Riesgos

Detalle de las principales funciones desarrolladas en el periodo

- Conocimiento y revisión de los informes de cumplimiento normativo, para la gestión integral de los riesgos en la Caja de Crédito de San Vicente;
- Conocimiento y revisión de los informes con los resultados de las evaluaciones realizadas a las áreas de Oficialía de Cumplimiento y el servicio de Remesas Familiares de la Caja para la gestión integral de riesgos;
- Conocimiento y revisión sobre eventos de riesgo que afectan el curso normal de las actividades;
- Propuestas de mitigación y control sobre los eventos de riesgo que se encuentran por encima de los límites establecidos;

- Seguimiento a las actividades del Plan de Trabajo año 2023 de la unidad de riesgos;
- Recomendaciones de mejora a la unidad de riesgos para el óptimo desempeño de las labores en la gestión integral de riesgos;
- Aprobación de manuales, y políticas en materia de gestión de riesgos en la Caja de Crédito de San Vicente; y
- Revisión y aprobación de las metodologías y herramientas para la gestión de los diferentes riesgos a los que se expone la Caja en el desarrollo de sus actividades de negocio.

### ➤➤ 5.2.3. Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (CPLDAFT/FPADM).

El CPLDAFT/FPADM se conforma por un total de ocho miembros, siendo estos los siguientes:

No.	Nombre	Cargo
1	Joaquín Cosme Aguilar	Director Presidente
2	Fulbio Alirio Hernández Rodríguez	Director Secretario
3	Roberto Eduardo Cea Salinas	Director Suplente
4	Francisco Delio Alvarenga Hidalgo	Gerente General
5	Francisco Javier Alvarenga Melgar	Gerente Financiero
6	Eugenia Mercedes Díaz Bonilla	Gerente de Negocios
7	Gladis del Carmen Henríquez	Gerente de Administración
8	Carolina Esmeralda Rivas	Oficial de Cumplimiento

- Para el año 2023 no se presentaron cambios en el CPLDA/FT/FPADM.

#### Detalle de las principales funciones desarrolladas en el periodo

- Instruir mediante acuerdos, modificaciones o mejoras a la política institucional de prevención del LDA/FT/FPADM, con apego al marco legal nacional e internacional.
- Conocer y dar el visto bueno al Plan de Trabajo Anual de Oficialía de Cumplimiento para su posterior aprobación de Junta Directiva.
- Dar seguimiento trimestralmente a la gestión de la Oficialía de Cumplimiento conforme al Plan Anual de Trabajo.
- Conocer las deficiencias al programa de prevención detectadas por la Oficialía; así como las acciones o medidas correctivas que se hayan implementado para tales efectos.
- Revisar la ejecución del Plan Anual de Capacitación que involucre a todo el personal de la Caja y que además incluya la capacitación especializada para el personal de la Oficialía de Cumplimiento en temas de LDA/FT/FPADM.
- Revisar que el enfoque de la Oficialía de Cumplimiento, además de fortalecer la estructura de control interno, esté orientado a la prevención y gestión de riesgos de LDA/FT/FPADM.

- Revisar por lo menos cada tres años, la estructura organizativa de la Oficialía de Cumplimiento en cuanto a recurso humano, en relación proporcional al tamaño de la institución, cantidad de clientes, productos y servicios, así como la operatividad que tenga la misma, para determinar la necesidad de mayores recursos a fin de mitigar los riesgos derivados de LDA/FT/FPADM.
- Asegurarse que la Oficialía de Cumplimiento tenga acceso irrestricto a toda la información y documentación que maneja la Caja relacionada con la prevención de LDA/FT/FPADM.
- Promover y garantizar la independencia y autonomía de la Oficialía Cumplimiento de forma institucional.
- Colaborar con el Oficial de Cumplimiento en actividades que sean requeridas con la finalidad de que todos los empleados y ejecutivos de la Caja, den fiel cumplimiento a las políticas de prevención de lavado de dinero, activos y de financiamiento del terrorismo, aprobadas por la Junta Directiva de la Caja y la normativa legal vigente.
- Realizar otras funciones propias de su competencia y tareas que le sean encomendadas por la Junta Directiva.

### ➤ 5.3. Comités Operativos.

#### ➤➤ 5.3.1. Comité de Gerencia

Conoce y decide sobre aspectos estratégicos, así como plantea y coordina la ejecución de acciones en las que participan diferentes Unidades Organizativas. Asesora y apoya a la Junta Directiva y a la Gerencia General en las responsabilidades que les son propias, facilitando la toma de decisiones y la coordinación entre las distintas Gerencias y procura la eficiencia operativa y administrativa de la Caja, a fin de mejorar y optimizar los resultados de esta y brindar un excelente servicio a los clientes. Participan el Gerente General y los tres gerentes de área, eventualmente se invita a personal técnico que pueda aportar al debate de la materia que se esté tratando en la sesión.

#### ➤➤ 5.3.2. Comité de Créditos

Analizan y evalúan la viabilidad de las propuestas de las operaciones crediticias que le sean encomendadas, asegurándose que se ajustan a las normas y políticas definidas por la Caja.

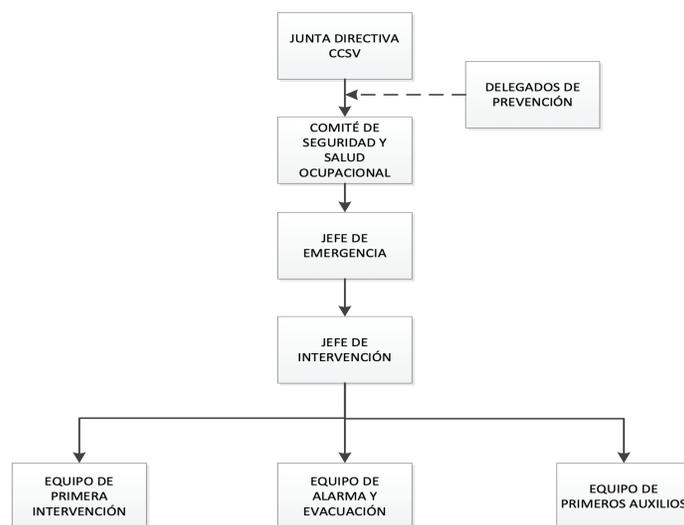
Nivel de Comité	Cargo	Monto Autorizado
Comité de crédito I	Gerente General	Límite hasta \$30,000.00
	Gerente de Negocios	
	Jefe de Negocios / Coordinador de Créditos	
Comité de crédito II	Gerente General	De \$30,000.01 hasta \$60,000.00
	Gerente de Negocios	
	Jefe de Negocios / Coordinador de Créditos	
Mayores a \$50,000.00	Junta Directiva	Mayores a \$60,000.00

### ➤➤ 5.3.3. Comité de Mora

Analiza y ejecuta las acciones a seguir con los préstamos en mora, tomando las decisiones oportunas, asegurándose de que se ajustan a las normas y políticas definidas por la Caja, da seguimiento al indicador de mora y a la contaminación de la cartera de préstamos y propone modificaciones a la política de recuperación vigente. Lo integran la Gerente de Negocios, el Jefe de Créditos, el Jefe de Recuperaciones, los Gestores de Cobros Internos y los Gestores de Cobros Externos.

### ➤➤ 5.3.1. Comité de Seguridad y Salud Ocupacional

Garantiza las condiciones de Seguridad y Salud Ocupacional de todos los empleados, en el desarrollo de sus actividades, a través de la identificación eliminación/reducción de riesgos y desarrolla e implementa las medidas pertinentes para lograr la seguridad y salud ocupacional del personal y clientes. La estructura de este comité es la siguiente:



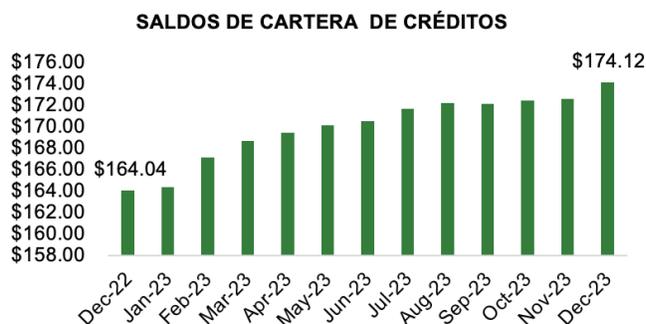
## 6. Gestión de Riesgos



## ➤ 6.1. Riesgo de Crédito.

La Caja administra el riesgo crediticio tomando como referencia las Normas emitidas por FED-ECRÉDITO y el Banco Central de Reserva de El Salvador, a efecto de conocer la posición y exposición al riesgo de crédito, a continuación, se presentan las principales variables que influyen en el nivel de exposición al Riesgo de Crédito de la entidad.

### a) Evolución de los saldos de cartera

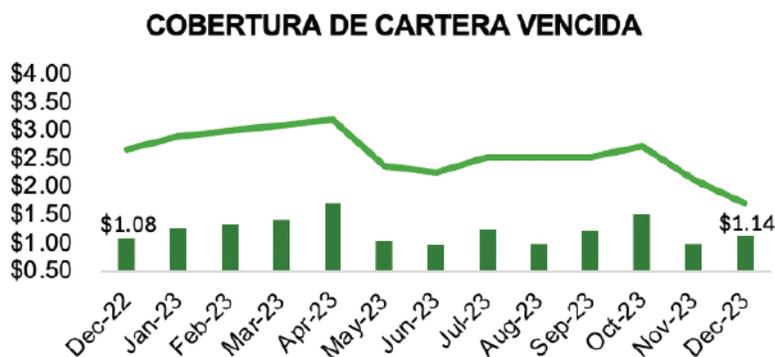


Al 31 de diciembre de 2023 los saldos de la cartera crediticia presentaron crecimientos importantes influenciados por los otorgamientos de créditos destinados al sector consumo y vivienda, destacando a la vez el crecimiento en el sector empresa que coadyuva a la diversificación de la estructura de la cartera crediticia de la Caja. Durante el periodo de enero a diciembre de 2023, la cartera

experimentó un incremento de US\$10.08 millones, equivalente a una tasa de crecimiento del 6.14% con respecto al mes de diciembre de 2022. Es importante mencionar que la Administración de la Caja por medio de la Gerencia de Negocios ha ejecutado estrategias de diversificación de la cartera, dando como resultado el crecimiento en la inversión de créditos de vivienda y empresas. Por su parte, los créditos de consumo siguen manteniendo una porción importante en la cartera de créditos, con una estrategia de colocación más conservadora.

### b) Cobertura de cartera vencida

Al 31 de diciembre de 2023, el índice de vencimiento de la cartera se ubicó en 0.65%, siendo similar al registrado en el mes de diciembre de 2022, y por debajo del promedio de los Bancos Comerciales al cierre del año 2023 (1.83%), lo anterior refleja los esfuerzos de la Administración por mantener un nivel de riesgo de crédito bajo y controlado. Asimismo, las reservas de saneamiento permiten dar una cobertura del 150% sobre la cartera vencida. El saldo de capital de la cartera vencida es de \$1.14 millones. Las garantías que respaldan estas operaciones se distribuyen en un 63.8% en garantías hipotecarias y un 36.2% en garantías fiduciarias.



La atomización del riesgo es significativa, con una concentración en los principales 25 deudores del 19%. Los mayores 50 deudores acumulan el 26.3% y los 100 mayores deudores acumulan el 29.4%.

El límite de asunción de riesgo, que equivale al 10% del fondo patrimonial, es igual a US\$4.45 millones. Sin embargo, el máximo de autorización registró un saldo de capital de US\$2.30 millones. El límite de crédito relacionado es de hasta el 5% del fondo patrimonial, equivalente a \$2.23 millones. Se han otorgado dichos financiamientos hasta por un monto de US\$0.22 millones, lo que equivale al 0.50% del fondo patrimonial.

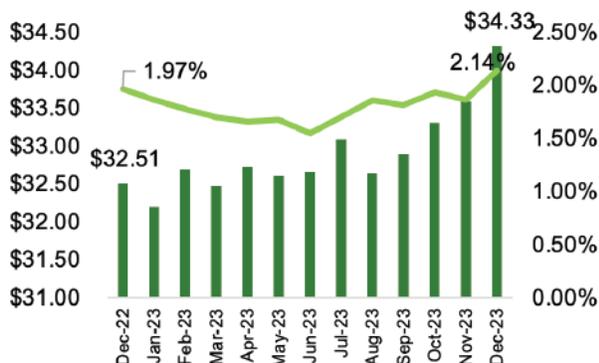
La normativa aplicada para identificar y calificar los créditos conforme al perfil de riesgo es la NCB-022 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", adoptada por el Consejo Directivo de Fedecrédito. Es preciso destacar el mantenimiento que ha experimentado la cartera A y B, lo cual es evidencia de la influencia positiva que el modelo de negocio de la Caja ejerce en la calidad crediticia y a la vez, es el resultado de la gestión del riesgo de crédito que se realiza de forma permanente a través de las distintas áreas de la Caja.



## ◆ 6.2. Riesgos de Liquidez.

Para determinar la exposición al riesgo de liquidez, la Caja aplica modelos internos y modelos regulatorios requeridos en las Normas Técnicas para la Gestión de Riesgo de Liquidez (NRP-05) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Esto conlleva a un continuo monitoreo de los factores de riesgo que pueden afectar los niveles de liquidez, mismos que están relacionados con la calidad de la cartera de préstamos, el flujo de efectivo que proviene de la recuperación de la cartera tanto a corto como largo plazo, la volatilidad de los diferentes tipos de depósitos, concentraciones en sus principales depositantes, entre otros indicadores.

a) Saldos de ahorros y su volatilidad



Al revisar los saldos de la cartera de ahorros de forma interanual y trimestral, se puede observar un sostenido incremento, cuyos saldos alcanzaron los US\$34.33 millones al cierre del año 2023, equivalente a una tasa de crecimiento del 5.6% respecto de diciembre de 2022. Si bien la volatilidad mostró un leve incremento, los niveles se mantienen bajos y controlados, permitiendo un fondeo estable y a menor costo.

b) Saldos de depósitos a plazo y su volatilidad

Al revisar los saldos de la cartera de ahorros de forma interanual y trimestral, se puede observar un sostenido incremento, cuyos saldos alcanzaron los US\$34.33 millones al cierre del año 2023, equivalente a una tasa de crecimiento del 5.6% respecto de diciembre de 2022. Si bien la volatilidad mostró un leve incremento, los niveles se mantienen bajos y controlados, permitiendo un fondeo estable y a menor costo.



Al analizar los bajos porcentajes de volatilidad de los Depósitos de Ahorro y los Depósitos a Plazo, se concluye que dichos saldos poseen permanencia estadística, dados los esfuerzos que la Caja realiza para su mantenimiento, lo que contribuye positivamente a mejorar los niveles de liquidez con que cuenta la Caja.

c) Brechas y cobertura de liquidez

Es importante reiterar, que se ha dado cumplimiento en todo momento a las premisas establecidas en las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05). Las brechas positivas de liquidez de 0-60 días evidencian que la Caja cubre favorablemente los pasivos exigibles con activos líquidos en más de un 100%. Al 31 de diciembre de 2023, se han estimado los flujos de activos y pasivos por bandas de tiempo, dando cumplimiento a lo establecido en la (NRP-05). Los escenarios tensionados tanto por la norma como por la de tensión propia de la Caja presentan en cada una de las dos primeras brechas acumuladas positivas.

Liquidez por plazo de vencimiento al 31 de diciembre de 2023  
(En Millones US\$)

Brechas	Escenarios de Estrés		
	Normal	Estrés Norma	Estrés Propio
<b>Banda 30 días</b>	\$24.37	\$11.69	\$23.67
<b>Banda 31 - 60 días</b>	\$19.24	\$6.38	\$17.55
<b>Banda 61 - 90 días</b>	\$15.10	\$2.02	\$12.18
<b>Banda 91 - 180 días</b>	\$8.42	-\$5.19	\$3.78
<b>Banda 181 - 360 días</b>	-\$0.73	-\$15.52	-\$7.80
<b>Más de año</b>	\$0.00	\$0.00	\$0.00

### ► 6.3. Riesgos de Tasa de Interés.

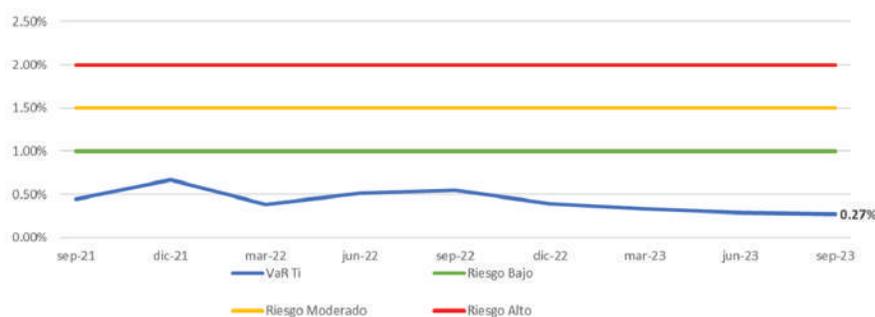
La Caja mitiga el riesgo de tasa de interés mediante el amplio margen de intermediación y el esquema variable de tasas de interés de la cartera de préstamos, lo cual permite ajustar tasas de interés activas ante escenarios adversos que puedan impactar negativamente sus resultados financieros. A continuación, se muestran las principales variables e indicadores que influyen en el nivel de exposición al riesgo de tasa de interés durante el año 2023:

#### a) VaR de Riesgo de Tasa de Interés

Durante el año 2023, el VaR de Tasa de Interés ha mostrado una tendencia hacia la baja de forma trimestral e interanual, producto de variaciones favorables en las duraciones de activos sensibles de corto plazo, así como el fortalecimiento del fondo patrimonial que permite absorber cualquier desviación de tasas de interés de mercado.

Al comparar el VaR con el Fondo Patrimonial y su evolución, se concluye que la pérdida máxima que la Caja pudiera tener en el horizonte de un año, por variaciones en las Tasas de Interés de Mercado, considerando sus activos y pasivos sensibles a tasas de interés de corto plazo, tamaño y operaciones, el impacto que pudiera tener es bajo y se encuentra en zona de bajo riesgo, por debajo de los indicadores de alerta establecidos por la Caja.

VaR de Tasa de Interés respecto de Fondo Patrimonial



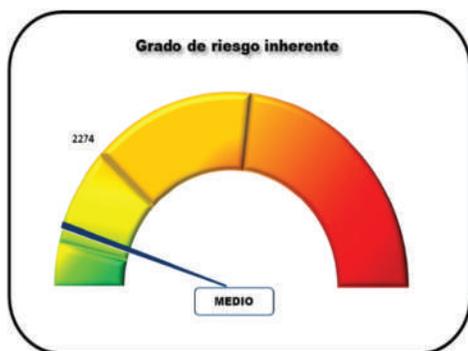
## ➤ 6.4. Riesgo Legal y Cumplimiento Normativo.

En relación con el cumplimiento legal y normativo, al 31 de diciembre de 2023 se ha dado cumplimiento a 51 requerimientos según lo establecido en las leyes, reglamentos, normas, códigos y políticas con los diferentes entes reguladores y supervisores; como: Ministerio de Hacienda, Centro Nacional de Registros, Alcaldía Municipal, FEDECRÉDITO y Proveedores de Fondos, además de cumplir con la elaboración y remisión de la información según lo establecido las diferentes normativas.

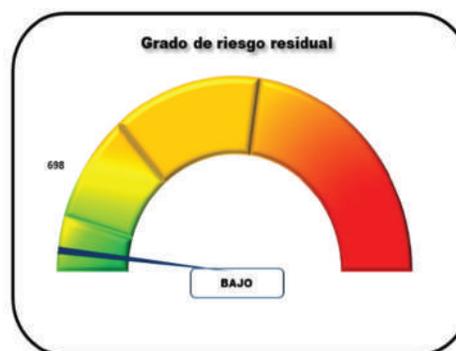
## ➤ 6.5. Riesgo Operacional.

Durante el año 2023 se continuo con el monitoreo y evaluación de las unidades operativas de la Caja, en colaboración con los diferentes responsables y ejecutores de los procesos. Se da seguimiento a un total de 436 eventos de riesgos. Se destaca que para el año que se informa, los riesgos se distribuyen en un 53.7% con nivel medio y un 45.2% con nivel bajo, lo cual muestra la oportuna gestión de riesgos que se ha establecido en la Caja.

En cuanto al nivel de riesgo inherente al que se expone la Caja por riesgo operacional corresponde a un riesgo medio con un score de 2,274 puntos, pero al establecer los controles y mitigantes la exposición al riesgo se reduce hasta los 698 puntos, equivalente a una exposición global por riesgo operacional baja, asegurando así seguridad razonable en las operaciones que se llevan a cabo para el logro de los objetivos establecidos.



*Nota: riesgo intrínseco de las operaciones, productos y servicios*



*Nota: riesgo que queda después de establecer los controles y mitigantes*

## 7. Desempeño Operativo



## ➤ 7.1. Innovación y desarrollo tecnológico.

Nuestra institución ha dedicado importantes esfuerzos a la implementación de proyectos estratégicos que sientan las bases para el proceso de regularización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), enfocándose inicialmente en el establecimiento de una sólida documentación normativa. Estos proyectos constituyen un hito crucial en nuestro compromiso con la excelencia en la gestión de Tecnologías de la Información y la protección de los activos institucionales. A continuación, se detallan los proyectos más relevantes:

### **Adopción de Políticas y Normativas de Seguridad de la Información y Ciberseguridad:**

Se ha procedido a la adopción e implementación de políticas y normativas internas que abarcan aspectos clave de seguridad de la información y ciberseguridad, siguiendo las directrices establecidas por la SSF y por estándares internacionales. Estas políticas incluyen lineamientos claros sobre la protección de datos, gestión de contraseñas, control de accesos y manejo de incidentes de seguridad.

Se ha llevado a cabo la adopción de normativa vinculada al proceso de identificación y clasificación de los activos de información de la institución, determinando su valor, criticidad y nivel de protección requerido. Esta clasificación ha servido de base para el establecimiento de medidas de seguridad específicas para cada tipo de activo.

Se ha enfocado en la integración de medidas de seguridad en todas las etapas del ciclo de desarrollo de software, desde la planificación hasta la implementación y el mantenimiento. Se ha documentado rigurosamente cada etapa, asegurando la aplicación consistente de controles de seguridad en el desarrollo de aplicaciones y sistemas internos.

Se han establecido directrices y procedimientos para garantizar la seguridad de las redes y sistemas de comunicaciones de la institución, incluyendo la configuración de dispositivos de seguridad, sistemas de detección de intrusiones y políticas de acceso. Estos documentos aseguran la aplicación coherente de controles de seguridad en los sistemas de infraestructura tecnológica.

Se han elaborado políticas y procedimientos para la gestión de autorizaciones y accesos a los sistemas y recursos críticos de la institución. Estos documentos establecen criterios claros para la asignación de privilegios y roles de usuario, garantizando un acceso adecuado y controlado a la información.

### **Concientización del Personal en Seguridad de la Información y Ciberseguridad:**

Se ha desarrollado un programa integral de concientización y capacitación en seguridad de la información y ciberseguridad, dirigido a todo el personal de la institución. Este programa busca sensibilizar a los empleados sobre los riesgos y amenazas existentes, así como promover buenas prácticas de seguridad en el manejo de la información.

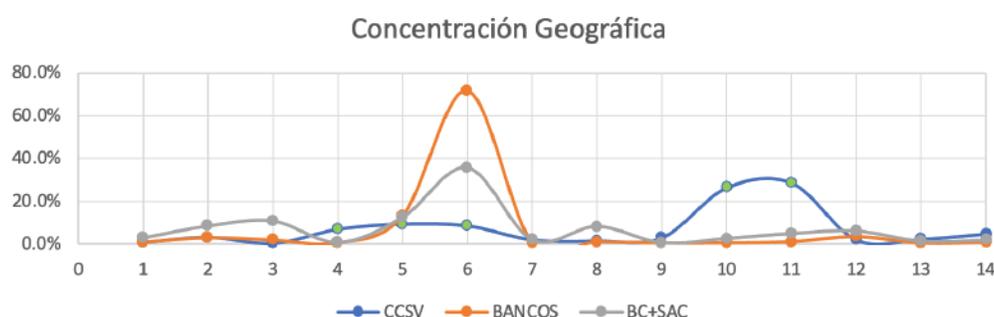
Estos proyectos representan un paso importante hacia la creación de una sólida documentación normativa que respalde la seguridad de la información y ciberseguridad en nuestra institución. La documentación resultante servirá como base fundamental para garantizar el cumplimiento normativo y la protección integral de nuestros activos de información.

## ➤ 7.2. Cartera de Créditos.

La cartera de créditos compuesta por 6,769 créditos otorgados a 6,317 clientes registra un saldo de capital de \$174,614,217.24 respecto de un total otorgado de \$202,608,165. La estructura por tipo de crédito procura una adecuada diversificación del portafolio para equilibrar la exposición al riesgo y los niveles de rentabilidad que permitan un crecimiento institucional sostenible, dicha estructura es así:

Tipo de Crédito	No Préstamos	Montos Desembolsados	Saldo Capital
Consumo	3,932	\$110,308,674	\$100,829,664.27
Tarjeta de Crédito	877	\$2,330,247.84	\$1,041,844.34
Empresa	213	\$10,048,962.69	\$8,307,314.93
Vivienda	1,703	\$27,811,170.98	\$22,950,942.35
Municipalidades	44	\$52,010,209.31	\$41,484,451.35
<b>Total general</b>	<b>6,769</b>	<b>\$202,608,165</b>	<b>\$174,614,217.24</b>

La colocación se ha realizado en los 14 departamentos del país, con una mayor diversificación respecto de los valores del sector, así:



Las colocaciones acumuladas durante el ejercicio fueron de 2,639 créditos por valor de \$60,468,563 (incluyendo transacciones de Tarjeta de Crédito por \$3,544,582) y recuperaciones totales de \$51,342,420 para registrar un crecimiento de saldo de portafolio de \$9,126,143.

La gestión comercial se enfocó en lograr objetivos de crecimiento sostenido en créditos a largo plazo en el rubro consumo hipotecario y vivienda, con ello damos mayor estabilidad a la cartera y minimizando los riesgos.

La distribución del saldo de capital por género es de Mujeres con un 42.6%, Hombres 36.7%, y Personas Jurídicas 20.7%. La concentración en financiamientos a mujeres se debe a la valoración de sus características como deudoras, además de ser cabezas de hogares y considerados pilares de la economía de sus comunidades dada su mayor participación en la fuerza laboral en algunos mercados.

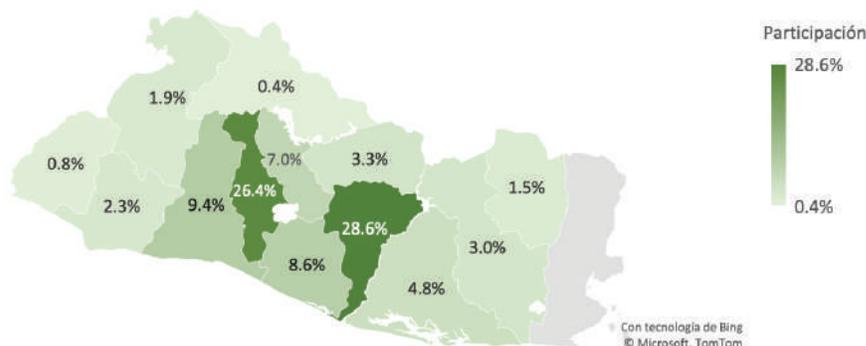
El financiamiento a personas jurídicas responde a la identificación de la estabilidad en la generación de ingresos por operaciones productivas. Esta segmentación nos permite diversificar la colocación de créditos de acuerdo con las características y las necesidades de nuestros mercados objetivos y así contribuir al desarrollo económico de nuestra área de influencia.

Los rangos de edad del portafolio se distribuyen así: de 18 a 30 años 5.7%, de 31 a 40 años 15.6%, de 41 a 50 años 50.8%, de 51 a 60 años 16% y de 61 años en adelante el 11.9%. Esta distribución refleja los grupos demográficos que tienen una mayor necesidad de financiamiento y una mayor capacidad de pago en relación con otros grupos de edad. No obstante, cabe mencionar que durante este año trabajamos por incrementar la participación de las nuevas generaciones a través de la educación financiera volviéndoles sujetos de crédito confiables y participantes económicamente del desarrollo de sus comunidades.

Rangos de edad	Saldo Capital
18-30	\$9,950,442.67
31-40	\$27,304,726.49
41-50	\$88,665,263.87
51-60	\$27,769,760.24
61-70	\$8,856,830.01
71-75	\$1,617,195.51
76-80	\$800,059.85
81+	\$9,649,938.60
<b>Total general</b>	<b>\$174,614,217.24</b>

Con relación a las garantías recibidas como colaterales de los financiamientos otorgados, la cartera con Orden Pago Sueldo tiene una participación del 43%, las Hipotecas un 32%, Otros (Alcaldías) 21%, Fiduciaria 3% y Sin Feador 1%. Durante el segundo semestre del año se reajustaron las políticas de colocación de préstamos orientándonos a rubros de vivienda, consumo hipotecario y empresa, lo que influyo en el crecimiento de la cartera garantizada con hipotecas a largo plazo en un 6% con relación al año anterior. Esto, con el propósito de atomizar los riesgos de la cartera de préstamos sosteniendo el crecimiento con garantía colateral, y conservando la flexibilidad en las políticas crediticias que mantienen la capacidad de otorgar créditos a múltiples actores de la economía nacional.

El portafolio de créditos muestra una estrategia de diversificación efectiva, una distribución interesante por género y edad, y una gestión adecuada de los riesgos crediticios.



### ➤ 7.3. Captaciones de los Socios.

La Caja de Crédito de San Vicente ha sido autorizada por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, para captar fondos exclusivamente de sus socios desde el mes de octubre de 2002. Al cierre de 2023 esta constituye la principal fuente de financiamiento con un valor total de \$100,554,286, desglosándose en Cuentas de Ahorro a la vista por valor de \$34,325,759 y Depósitos a Plazo Fijo por \$66,228,527. Estos valores representan un 48.1% de las fuentes de financiamiento operativo, incluyendo el valor de las reservas de capital como una fuente adicional.

La estructura por plazos de vencimiento es así:

Plazo (días)	Saldo
A la Vista	\$34,325,759
30	\$1,405,823.62
60	\$365,744.13
90	\$1,463,811.99
120	\$1,150,864.54
150	\$97,692.00
180	\$23,797,421.66
A más de 180	\$62,800.00
360	\$32,561,309.19
Más de un año plazo	\$5,323,060.00
<b>Total</b>	<b>\$100,554,286.13</b>

El costo promedio ponderado de la captación de fondos es para las cuentas de ahorro a la vista de 0.15% y para los depósitos a plazo fijo del 5.86%, para generar un promedio de 3.91%.

La distribución geográfica corresponde al posicionamiento de la marca localmente, así como las relaciones establecidas con socios que residen en San Salvador y la Libertad, zonas de influencia y a las que corresponde la apertura de la Agencia Las Cascadas.



## ➤ 7.4. Remesas

Uno de los factores claves para el dinamismo y crecimiento de la economía salvadoreña, es el flujo de remesas recibidas desde el extranjero, principalmente desde Estados Unidos de donde según datos del Banco Central de Reserva con cifras a diciembre de 2023, se originan el 93% de las remesas recibidas en el país.

San Vicente no destaca como uno de los principales destinos de dicho flujo, sin embargo, la Caja de Crédito de San Vicente sí lo hace al evaluar el flujo que ha logrado canalizar a través de sus diferentes canales, ofreciendo un servicio ágil y de alta calidad. Esto se refleja en los valores pagados mensualmente y que sirven para la generación del flujo que se ha titularizado para la emisión del Valor de Titularización (VTRTCCSV02).

El flujo mensual registrado fue así:

Mes	No Remesas	Monto Pagado	%Mensual
Enero	14,866	\$5,658,666	7.22%
Febrero	15,568	\$5,761,273	7.35%
marzo	17,901	\$6,811,539	8.70%
Abril	16,839	\$6,282,298	8.02%
Mayo	20,147	\$7,328,491	9.36%
Junio	18,011	\$6,460,464	8.25%
Julio	18,607	\$6,668,831	8.51%
Agosto	18,673	\$6,632,144	8.47%
Septiembre	18,348	\$6,429,994	8.21%
Octubre	19,249	\$6,655,609	8.50%
Noviembre	18,087	\$6,344,338	8.10%
Diciembre	20,887	\$7,299,282	9.32%
<b>Total general</b>	<b>217,183</b>	<b>\$78,332,928</b>	<b>100.00%</b>

En cuanto a los canales, destacan principalmente los de servicio presencial con un 84.6% respecto de los canales digitales, sin embargo, estos mantienen un crecimiento constante en la participación de canales y que acompañado de estrategias de comunicación y capacitación para los clientes presenciales, podría incrementar no sólo la participación como canal sino también potenciar el incremento de flujos de remesas pagados en La Caja.

Canal de Pago	No Remesas	Monto Pagado	%Canal
Ventanilla	124,386	\$55,285,276	70.58%
Fedepunto Vecino	63,897	\$11,008,067	14.05%
Abono a Cuenta	22,291	\$9,970,778	12.73%
FedeMóvil	4,652	\$1,555,335	1.99%
Federed 365	1,706	\$416,771	0.53%
Fedebanking	251	\$96,700	0.12%
<b>Total general</b>	<b>217,183</b>	<b>\$78,332,928</b>	<b>100.00%</b>

## 8. Gestión Financiera



## ► 8.1. Gestión de la Liquidez

<b>LIQUIDEZ NETA</b>	LIQ 30D	LIQ 1 AÑO	DISP / DEP TOT
RANGO DE VALORES RECOMENDABLES	17%-22%	17%-22%	
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	32.84%	19.52%	33.37%
<b>FLUJO DE VENCIMIENTOS</b>	1 a 30 días	Mas de 365 días	TOTAL
CALCE DE PLAZOS	\$25,896,583	\$154,057,760	\$146,535,487
CALCE DE PLAZOS ACUMULADO	\$25,896,583	\$146,535,487	
<b>RELACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	0 a 30 días	31 a 90 días	Total
RELACIÓN DE LIQUIDEZ	5.22	3.75	4.42
IDEAL MÍNIMO	1.00	0.70	1.00
<b>CALCE DE PLAZOS</b>			
DESCALCE DE PLAZO / FONDO PATRIMONIAL	0.70		
DESCALCE MÁXIMO RECOMENDABLE	2.00		
<b>FLUJO DE EFECTIVO 90 DÍAS</b>	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días
CAPTACION DE DEP AHORRO	713,872.11	727,667.41	727,667.41
CAPTACION DE DEP A PLAZO (CRECIMIENTO NETO)	1,174,934.76	1,199,426.40	1,199,426.40
CONTRATACIÓN DE NUEVOS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00
OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS NUEVOS	8,307,002.40	7,618,256.00	7,618,256.00
SALDO ACUMULADO (CONTIGENCIA DE LIQUIDEZ)	29,624,267.07	21,988,168.71	16,086,173.28
RELACIÓN DE LIQUIDEZ	1.99	1.59	1.32
IDEAL (MÍNIMO)	1.00	0.70	0.70
<b>LIQUIDEZ POR PLAZOS VENCIMIENTOS (NRP-005)</b>	TRAMO I	TRAMO II	
BRECHA ACUMULADA	\$24,559,572	\$19,912,355	

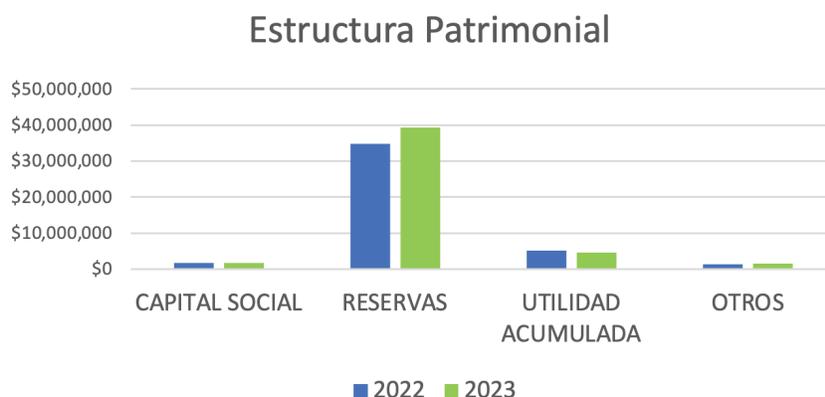
La posición de liquidez de La Caja de Crédito de San Vicente, refleja valores adecuados en cada escenario evaluado, desde la prueba ácida de liquidez neta hasta la liquidez estructural medida bajo los criterios definidos en la NRP-005 emitida por el Banco Central de Reserva y adoptada por el Consejo Directivo de Fedecrédito.

Los valores arriba detallados, reflejan que se cuenta con los fondos disponibles y los flujos operativos para cumplir con las obligaciones financieras contratadas, impulsar el crecimiento del negocio y garantizar en el mediano y largo plazo un adecuado equilibrio entre los plazos en los que se realizan las operaciones activas y pasivas.

Para el año 2023 la gestión de la liquidez representó un reto adicional, dado el endurecimiento de fuentes de financiamiento tradicionales como bancos cooperativos, pero se ha ampliado la contratación en obligaciones con instituciones internacionales como OikoCredit y se han contratado los servicios de un bróker financiero con experiencia en el sector y en mercados internacionales, para que gestione financiamientos a favor de La Caja, dados los destacables indicadores financieros, de riesgo y la solidez patrimonial.

## ► 8.2. Solvencia Patrimonial

La estrategia de capitalizar la mayor parte de las utilidades anuales como estrategia de fortalecimiento patrimonial y fuente de financiamiento, ha permitido diseñar una estructura patrimonial que se fortalece año con año, pero también contribuye a reflejar indicadores de solvencia patrimonial muy superiores a los promedios del sector.



Considerando el tamaño del patrimonio total, que es el segundo más grande del Sistema Fedecrédito (54 empresas) y el cuarto más grande del sector de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito (10 empresas), así como la calidad de sus activos financieros y que estos representan un 94.6% del total de activos, al cierre de 2023 el coeficiente patrimonial de solvencia de activos ponderados es de 23.1% respecto de un mínimo requerido del 12% y el coeficiente patrimonial sobre pasivos totales es de 25.54% respecto de un 7% mínimo requerido.

<b>I. FONDO PATRIMONIAL</b>	<b>\$44,517,334.62</b>
<b>II. REQUERIMIENTO DE ACTIVOS</b>	
1. Total de activos	\$221,499,004.81
2. Total de activos ponderados	\$192,726,354.55
3. Fondo Patrimonial Requerido sobre Activos Ponderados (12.0%)	\$23,127,162.55
4. Excedente o (deficiencia) ( I.- II.3 ) de Fondo Patrimonial	\$21,390,172.07
5. Coeficiente patrimonial de Solvencia de Activos Ponderados ( I. / II.2 )	<b>23.10%</b>
6 Cumpliendo Solvencia -Capacidad Máxima de Crecimiento en Préstamos	<b>\$178,251,433.95</b>
<b>III. REQUERIMIENTO DE PASIVOS</b>	
1. Total de pasivos	\$174,307,341.02
2. Fondo Patrimonial Requerido sobre Pasivos (7%)	\$12,201,513.87
3. Excedente o (deficiencia) ( I.- III.2 ) de Fondo Patrimonial	\$32,315,820.75
4. Coeficiente Patrimonial de Solvencia sobre Pasivos ( I./ III:1 )	<b>25.54%</b>

### ► 8.3. Resultado Financiero

La cartera bruta de créditos representa el 77.3% de los activos totales y está colocada a una tasa activa promedio ponderada del 11.33%, generando ingresos totales durante 2023 de \$26,651,253 de los cuales el 76.1% son generados directamente por la cartera y otro 21.1% por otras actividades financieras, esto refleja el alto enfoque en operaciones de intermediación en la que se invierten los recursos financieros que se captan en La Caja.

Las fuentes de financiamiento son tres: captaciones de los socios, obligaciones financieras con otras instituciones y capital propio (reservas de capital). El costo financiero de la captación de fondos de los socios es de 3.91% que llega hasta el 4.61% al calcular el efecto de la reserva de liquidez. El costo del financiamiento externo es de 8.1% reflejando el incremento de las tasas pasivas que se observó de forma generalizada desde el año 2022 y no han reflejado disminución alguna a pesar del congelamiento de las subidas de tasa de interés por parte de la FED en Estados Unidos. Y finalmente, al capital propio se le asigna una tasa mínima de rendimiento esperado del 7% (inversiones alternativas en depósitos a plazo fijo hasta un año) más el impuesto sobre la renta respectivo. Estos valores determinan un Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC por sus siglas en inglés) del 6.77%.

Los costos financieros por financiamientos externos (captaciones y obligaciones) fue de \$9,650,773 y el costo de constitución de reservas de saneamiento de \$4,858,075 equivalente a un 18.2% de los ingresos totales. Los gastos administrativos fueron por valor de \$5,446,141 y que representan un 19% de los ingresos totales, para determinar una Carga Administrativa como porcentaje de la cartera promedio mensual de los últimos doce meses del 3.19%.

Las cifras antes mencionadas, determinarían un margen de intermediación financiera así:

<b>1</b>	<b>Tasa Promedio Ponderado De Costo De Fondeo</b>	<b>6.77%</b>
<b>2</b>	<b>(+) Tasa De Eficiencia Administrativa</b>	<b>3.19%</b>
<b>3</b>	<b>(-) Tasa De Equilibrio Operacional</b>	<b>9.97%</b>
<b>4</b>	<b>Tasa Activa Promedio Ponderada Neta (Cartera Vigente + Comisiones)</b>	<b>11.77%</b>
<b>4-1</b>	<b>Margen De Intermediación Financiera</b>	<b>5.00%</b>

La rentabilidad neta de \$4,603,919 representa un margen neto del 17.3%, un ROE del 10.28% y un ROA de 2.1%.

## ➤ 8.4. Principales Indicadores de Referencia

INDICADOR	DIC-22	DIC-23	BANCOS	FEDECRÉDITO
<b>COSTO FINANCIERO</b>	4.03%	5.6%	3.50%	5.00%
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	7.2%	6.3%	6.43%	6.9%
<b>ROE</b>	12.7%	10.28%	12.48%	8.7%
<b>ROA</b>	2.4%	2.1%	1.34%	1.6%
<b>LIQUIDEZ NETA</b>	16.9%	19.5%	17.00%*	25.00%
<b>SOLVENCIA PATRIMONIAL</b>	22.16%	23.10%	14.84%	20.5%
<b>SOLVENCIA SOBRE PASIVOS</b>	24.12%	25.54%	11.41%	21.5%
<b>CAPACIDAD ABSORCIÓN GASTOS</b>	45.24%	44.9%	59.81%	53.18%
<b>INDICE DE VENCIMIENTO</b>	0.65%	0.65%	1.83%	2.2%
<b>COBERTURA DE RESERVAS</b>	248%	150%	153.99%	145.8%
<b>VARIACION CARTERA VENCIDA</b>	19.6%	5.54%	1.08%	13.9%
<b>CRECIMIENTO DE ACTIVOS</b>	12.11%	4.83%	7.36%	9.4%
<b>CRECIMIENTO DE CARTERA</b>	9.89%	5.51%	3.81%	10.04%
<b>CRECIMIENTO DE CAPTACIONES</b>	2.61%	10.45%	6.99%	10.4%

\*indicador de referencia, dato no disponible.

Para poder comparar de forma objetiva el rendimiento de empresas con diferentes tamaños, segmentación de mercado y estrategia de negocio, es necesario definir las cifras de los estados financieros en términos similares, para este efecto se ha utilizado la información publicada por la Superintendencia del Sistema Financiero y la disponible para consulta interna del Sistema Fedecrédito, a fin de poder comparar el rendimiento de La Caja, respecto de un sector de referencia como los Bancos Comerciales y un sector con características similares de tamaño, tecnología crediticia y otros factores que permitirán contrastar el resultado obtenido durante el ejercicio 2023 y se refleja en algunos de los indicadores principales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Iniciamos con la comparativa de costos financieros, dado el posicionamiento de los bancos estos pueden obtener un financiamiento más barato, esto a su vez determina un mayor margen de intermediación, siempre y cuando se tenga controlado el riesgo de portafolio y la carga administrativa para que no consuma el margen en la tasa activa de las operaciones.

En cuanto a la rentabilidad, al tener un menor costo permite tener mayores márgenes, sin embargo el ROE tiene la complejidad que a mayor patrimonio una rentabilidad nominal similar determinaría un menor valor del índice en cuestión, siendo que La Caja tienen uno de los patrimonios más grandes del sector comparativo, el ROE es menor pero no significativamente.

Destaca particularmente la solvencia patrimonial dado el factor antes mencionado y esto refleja la capacidad de La Caja para proteger el capital de los socios, los ahorros de ellos y garantizar la continuidad del negocio en un escenario de alto riesgo hasta por la cuantía de las reservas de capital con las que se cuenta.

El riesgo de crédito es considerablemente menor a los promedios de ambos sectores comparados, producto de políticas de otorgamiento muy conservadoras y un adecuado análisis. La cobertura del riesgo es similar a los promedios conocidos.

## 9. Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y Sostenibilidad



## ➤ 9.1. Programas de RSC.

Durante el 2023, se continuó apoyando a diversas instituciones gubernamentales, municipales, instituciones educativas, ADESCO entre otras, apoyándoles con diversos requerimientos de patrocinio o donaciones las cuales se traducen en:

<b>Total Donaciones</b>	<b>43</b>
<b>Monto</b>	<b>\$18,000</b>

Dentro de las instituciones que podemos mencionar destacan:

<b>Gubernamentales</b>	<b>Privadas</b>
<b>Alcaldía de San Vicente</b> <b>Hospital Santa Gertrudis</b> <b>Hospital Zacamil</b> <b>Unidad de Medio Ambiente</b> <b>MINED</b> <b>MINSAL</b> <b>INDES</b> <b>Dirección Departamental de Educación</b> <b>San Vicente, San Salvador, La Libertad,</b> <b>Cuscatlán,</b> <b>ATRAMEC</b> <b>Institutos Nacionales y Centros</b> <b>Escolares de los Municipios de San</b> <b>Vicente</b>	<b>Asilo Divina Providencia</b> <b>Comunidades de los alrededores de San</b> <b>Vicente</b> <b>Escuela de Ballet</b> <b>ADESCODIPRO</b> <b>Cruz Roja</b> <b>Chentinos Runners</b>



## ➤ 9.2. Relaciones con la comunidad.

Como ya es tradición, Caja de Crédito de San Vicente, realizó durante el 2023, su tradicional “Tour de la Alegría”, con motivo de apoyar en la celebración de las fiestas patronales de los municipios de; Verapaz, Santa Clara, San Cayetano, Tecoluca, San Lorenzo, Tepetitán, San Esteban Catarina, Guadalupe y San Vicente en el Departamento de San Vicente.

Incorporando una participación más durante el mes de diciembre, con el objetivo de promover nuestra Agencia en Centro Comercial Las Cascadas, por medio de la participación en el desfile del comercio de las fiestas patronales del municipio de Antiguo Cuscatlán en el departamento de La Libertad.

Las caravanas realizaron su recorrido en las principales calles de los municipios, llevando mucho colorido, alegría, música, personajes infantiles, hadas, bailarines, batucadas, dulces, promocionales y mucho más, a todos los lugareños que se concentraron a disfrutar de la Caravana.

Posteriormente al finalizar cada recorrido, se contó shows especiales en el Parque Central de cada municipio, donde la intervención de los payasos “Cheverito”, “Los Gatos del Norte” y el cantante “Robert Riveiro” fueron quienes, con su ingenio, gracia y talento, motivaron participar tanto a pequeños como grandes, en diferentes dinámicas que fueron premiadas con vales para consumo en diversos restaurantes, además de promocionales.

Simultáneamente a los eventos, se premió la fidelidad de todos nuestros Socios y Cliente por medio de un stand, en el cual se entregó diversos promocionales para aquellos clientes que poseen; Cuentas de Ahorro, Créditos, Depósitos a Plazo o que hacen uso de cobro de remesas familiares por medio de los FEDE PUNTO VENCINO.

Por décimo tercer año consecutivo, Caja de Crédito de San Vicente ha preparado dichos eventos con esmero y dedicación para el disfrute de todos los habitantes de los municipios visitados.

<b>Total Tours de la Alegría</b>	<b>10</b>
<b>Monto</b>	<b>\$56,800</b>





# 10. Gestión de Talento y Cultura Organizacional



## ➤ 10.1. Diversidad e inclusión.

El equipo humano que labora en Caja de Crédito de San Vicente está integrado por 109 personas, de las cuales el 43% son mujeres y 57% hombres. Dicha paridad en la contratación del equipo humano, se refleja también en la distribución del personal clasificado por jerarquía dentro de la organización, así:

Nivel Jerárquico	Femenino	Masculino	Total
<b>Gerencia</b>	50.00%	50.00%	100.00%
<b>Jefatura</b>	42.86%	57.14%	100.00%
<b>Operativo</b>	42.86%	57.14%	100.00%
<b>Total general</b>	<b>43.12%</b>	<b>56.88%</b>	<b>100.00%</b>

El perfil de la nómina clasificado por edades, también refleja una adecuada combinación entre experiencia y juventud con un 56% del personal cuyas edades oscilan entre los 20 a 40 años y el restante 44% son mayores de 40 años. Pero también el éxito y los resultados extraordinarios de los últimos años, al generar un crecimiento significativo en las operaciones de intermediación financiera y el desarrollo de nuevos proyectos que nos han requerido nuevas contrataciones y que se refleja en la concentración del 65% del personal con antigüedad de 1 a 10 años.

Un indicador del excelente clima laboral, las destacadas prestaciones laborales y por tanto una destacable estabilidad laboral se refleja en la antigüedad que logran acumular el personal que ingresa a La Caja.

Años de antigüedad	No de empleados
<b>1-10</b>	71
<b>11-20</b>	19
<b>21-30</b>	16
<b>31-40</b>	2
<b>41-50</b>	1
<b>Total general</b>	<b>109</b>

## ➤ 10.2. Desarrollo profesional y capacitación.

Uno de los pilares fundamentales en el desarrollo y resultados de La Caja, es la importancia del talento humano, por lo que año con año se elabora un plan de formación y se presupuesta para ello un porcentaje de los ingresos anuales, a fin de dar mantener al personal con los conocimientos de la industria actualizados y la implementación de las mejores prácticas. La inversión total para el año 2023 en este concepto fue de \$70,587.

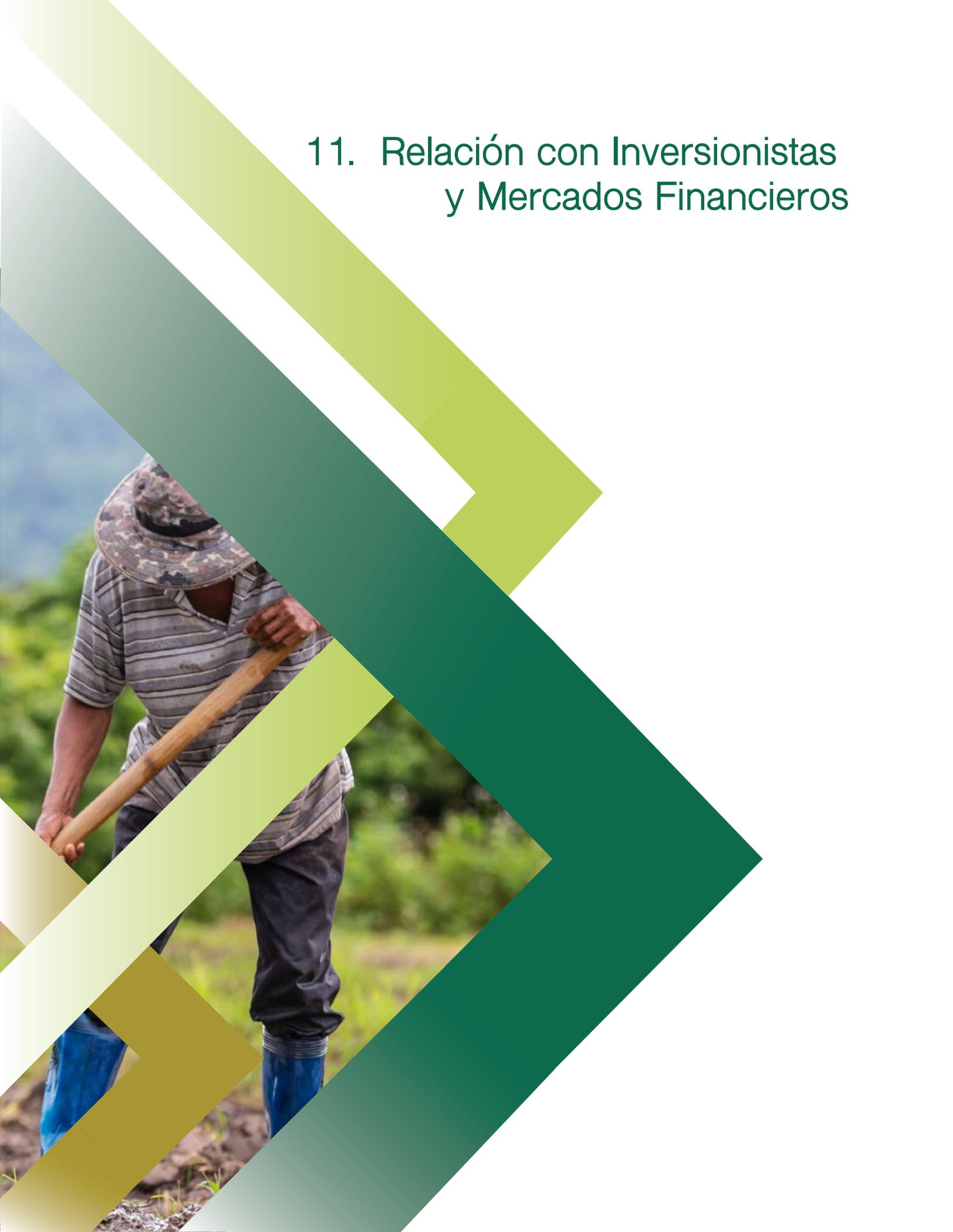
Se participó en 64 eventos de formación relacionados con las temáticas operativas técnicas, pero también en el desarrollo de habilidades blandas. Totalizando 606 horas de capacitaciones a todo nivel. La distribución de dichas horas fue así:

Área participante	Horas Capacitación
<b>Junta Directiva Y Staff JD</b>	<b>84</b>
<b>Gerencia General</b>	<b>7</b>
<b>Gerencia de Negocios</b>	<b>351</b>
<b>Gerencia de Administración</b>	<b>100</b>
<b>Gerencia Financiera</b>	<b>64</b>
<b>Total general</b>	<b>606</b>

Las temáticas sobre las que se capacitó fueron las siguientes:

Materia	No. Capacitaciones
<b>Gestión Riesgos</b>	<b>8</b>
<b>Leyes</b>	<b>7</b>
<b>PLDFTADM</b>	<b>6</b>
<b>Operativo</b>	<b>7</b>
<b>Informática</b>	<b>5</b>
<b>Valores</b>	<b>6</b>
<b>Contabilidad</b>	<b>3</b>
<b>Cobranza</b>	<b>3</b>
<b>Finanzas</b>	<b>3</b>
<b>Canales Digitales</b>	<b>3</b>
<b>Ventas</b>	<b>3</b>
<b>Seguridad</b>	<b>2</b>
<b>Análisis Crediticio</b>	<b>3</b>
<b>Recursos Humanos</b>	<b>1</b>
<b>Cumplimiento Normativo</b>	<b>1</b>
<b>Economía</b>	<b>1</b>
<b>Gobierno Corporativo</b>	<b>1</b>
<b>Total general</b>	<b>63</b>

## 11. Relación con Inversionistas y Mercados Financieros



## 11. Relación con Inversionistas y Mercados Financieros

Perfil comprador	Porcentaje
<b>Personas naturales</b>	<b>10.20%</b>
<b>Fondo de Inversión Abierto</b>	<b>87.19%</b>
<b>Empresas de servicio</b>	<b>2.15%</b>
<b>Cuenta propia Casa Corredora SGB</b>	<b>0.31%</b>
<b>Cuenta Propia Gestora SGB</b>	<b>0.15%</b>
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

Los vencimientos vigentes están calendarizados así: \$1,250,000 en febrero de 2024 y \$1,000,000 en diciembre de 2024.



### 11.1. Calificaciones de Riesgo.

Las calificaciones de riesgo relacionadas a Caja de Crédito de San Vicente son tres: una para la emisión del Valor de Titularización VTRTCCSV02, otra como emisor directo y la última para las emisiones del Papel Bursátil (PBCCSV01) que puede variar según el plazo y la garantía de cada emisión particular. Las calificaciones aquí presentadas han sido emitidas con datos a septiembre 2023.

## ➡➡ 11.1.1. VTRTCCSV02



**Comunicado oficial**  
**Ref: SCRES -603712023**  
El Salvador  
21 de diciembre de 2023

Licenciado  
José Genaro Serrano Rodríguez  
Superintendente Adjunto de Valores  
**Superintendencia del Sistema Financiero**  
El Salvador

### Comunicado de Hechos Relevantes

Procedemos a informar que el 21 de diciembre de 2023, quedó ratificada la clasificación otorgada en la Sesión Ordinaria N° 6242023, con información financiera no auditada al 30 de septiembre de 2023, para la emisión con cargo al **Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito de San Vicente Cero Dos - FTRTCCSV 02**.

Nombre del emisor o sociedad administradora	Nombre de la emisión o del fondo de inversión según RNVI	Moneda	Escala de Clasificación Actual *		Fecha de la información financiera en que se basó la clasificación	Fecha del Consejo de Clasificación
Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito de San Vicente Cero Dos - FTRTCCSV 02	VTRTCCSV 02	USD	AA (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023

\* La clasificación no varió respecto a la anterior.

La clasificación **AA**, corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía."

**Perspectiva estable:** se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor riesgo, mientras que el signo "-" indica un nivel mayor de riesgo.

**SLV:** indicativo país para las clasificaciones que SCR otorga en El Salvador. El indicativo no forma parte de la escala de clasificación en El Salvador. La escala utilizada por la Clasificadora está en estricto apego a la Ley del Mercado de Valores y a las Normas técnicas sobre las Obligaciones para las Sociedades Clasificadoras de Riesgo.

#### Más información

[www.scriesgo.com](http://www.scriesgo.com)

#### Oficinas

Costa Rica  
(506) 2552 5936

República Dominicana  
(809) 792 5127

El Salvador  
(503) 2243 7419

## ➤➤ 11.1.2. EMISOR Y PBCCSV01.



Comunicado oficial  
**SCRES- 603702023**  
 El Salvador  
 21 de diciembre de 2023

Licenciado  
 José Genaro Serrano Rodríguez  
 Superintendente Adjunto de Valores  
**Superintendencia del Sistema Financiero**  
 El Salvador

### Comunicado de Hechos Relevantes

Procedemos a informar que el día 21 de diciembre de 2023, quedaron ratificadas las clasificaciones otorgadas en la Sesión Ordinaria N°6242023, con información financiera no auditada al 30 de septiembre de 2023, para la **Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V. y sus emisiones.**

Nombre del emisor o sociedad administradora	Nombre de la emisión o del fondo de inversión según RNVI	Moneda	Escala de Clasificación Actual *		Fecha de la información financiera en que se basó la clasificación	Fecha del Consejo de Clasificación
Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V.	Emisor	USD	EA- (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023
Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V.	PBCCSV01 de largo plazo con garantía	USD	A (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023
Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V.	PBCCSV01 de largo plazo sin garantía	USD	A- (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023
Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V.	PBCCSV01 de corto plazo con garantía	USD	Nivel 2 (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023
Caja de Crédito de San Vicente, S.C. de R.L. de C.V.	PBCCSV01 de corto plazo sin garantía	USD	Nivel 2 (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023

\* Las clasificaciones no variaron respecto a las anteriores.

La clasificación **EA** corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

La clasificación **A**, corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

#### Más información

[www.scriesgo.com](http://www.scriesgo.com)

#### Oficinas

Costa Rica  
 (506) 2552 5936

República Dominicana  
 (809) 792 5127

El Salvador  
 (503) 2243 7419

## 12. Informe de Auditoría Externa



## ➤ 12.1. Informe de los Auditores Independientes.

Señores

Accionistas de Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad  
Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable  
Presente

Opinión.

Hemos auditado los Estados Financieros de la **Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable** (en adelante “la Caja”) que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2023, el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

**En Nuestra Opinión**, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales importantes la situación financiera de la **Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable**, al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO), las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). 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. Somos Auditores Independientes de la Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financiero en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis-Base contable.

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, que describe las principales políticas contables para preparar los estados financieros, los cuales han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores, emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO) y Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), adoptadas por FEDECRÉDITO y para los asuntos no previstos en esas normas alternativa más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la nota 31 a los estados financieros.

#### **Asuntos claves de la auditoría.**

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

El siguiente asunto clave ha sido importante en nuestra auditoría; Préstamo y Reservas de Saneamiento, ver notas 4 y 6 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, que refleja como Préstamo \$ 174,614,217.24, intereses sobre préstamos de \$ 1,206,961.80 que ambos suman \$ 175,821,179.04 y una reserva de saneamiento de \$ (1,705,228.52) reflejando un valor neto de \$ 174,115,950.52.

La Caja ha constituido la Reserva de Saneamiento correspondiente al ejercicio 2023, conforme a la categoría de riesgo, con base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022) emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

#### **Como fue abordado en la auditoría.**

Para satisfacer de la razonabilidad de estos saldos y lograr nuestra conclusión general al 31 de diciembre de 2023 nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Seleccionamos una muestra de la cartera de préstamos.
- Se realizamos pruebas sobre la configuración parametrización del sistema informático para clasificar la cartera de préstamos y los riesgos de los clientes de la Caja.
- Examinamos los expedientes de préstamos que cumplan con las políticas de créditos aprobados por la junta directiva de la Caja y revisamos el cálculo de las reservas constituidas.
- Examinamos la categoría de riesgos constituida estuviera de conformidad a la norma NCB-022.
- Examinamos créditos que presentaron reclasificación y/o reestructurados y realizamos prueba a los expedientes y al cálculo de la reserva.
- Efectuamos pruebas sobre la razonabilidad de los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma NCB-022.

#### **Responsabilidades del gobierno de la Caja en relación con los estados financieros.**

La administración de la Caja es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores, emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO), y del control interno que la administración de la Caja consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Caja es responsable de la valoración de la capacidad de la Caja de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Caja, en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si el gobierno de la Caja tiene la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Caja.

### **Informe sobre otros requerimientos legales.**

La Administración de la Caja es responsable de la preparación de la información financiera complementaria, establecer el sistema de control interno, cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias; relativas al cálculo del fondo patrimonial, los límites de créditos, créditos y contratos con personas relacionadas y la constitución de reservas de saneamiento, constituir inversiones y obtener financiamientos que garanticen el negocio en marcha, crear y cumplir las políticas de control interno y atender las disposiciones de las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores, emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte errores significativos cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Caja.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración de la Caja.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración de la Caja, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos 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 la Caja para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada 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 futuros pueden ser causa de que la Caja deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Caja en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Caja una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

San Salvador, 01 de febrero de 2024.

**MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS**  
Registro No. 1306  
Lic. Luis Alonso Murcia Hernández  
Director - Presidente  
Registro No. 704

## ► 12.2. Balance General.

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN VICENTE, S. C. DE R. L. DE C. V.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.14)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Activos de Intermediación</b>	<b>\$ 207,651,109.67</b>	<b>\$ 199,063,765.94</b>	<b>Pasivos de Intermediación</b>	<b>\$ 170,778,503.18</b>	<b>\$ 164,671,035.33</b>
Fondos Disponibles (Nota 3)	\$ 33,535,159.15	\$ 35,024,797.63	Depósitos de Socios (Nota 10)	\$ 101,383,181.89	\$ 91,695,082.28
Cartera de Préstamos (Netos) (Nota 4)	<u>174,115,950.52</u>	<u>164,038,968.31</u>	Préstamos (Nota 11)	68,037,328.33	66,351,628.60
			Títulos de Emisión Propia (Nota 12)	<u>1,357,992.96</u>	<u>6,624,324.45</u>
<b>Otros Activos</b>	<b>\$ 9,916,042.58</b>	<b>\$ 8,365,621.66</b>	<b>Otros Pasivos (Nota 13)</b>	<b>\$ 3,528,837.84</b>	<b>\$ 3,769,562.41</b>
Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados (Neto) (Nota 7)	\$ 51,941.30	\$ 0.00	Cuentas por Pagar	\$ 3,291,511.37	\$ 3,522,431.97
Existencias	17,776.16	11,896.86	Retenciones	103,201.63	119,086.16
Gastos Pagados por Anticipado	778,637.85	709,997.26	Provisiones	129,366.48	120,341.55
Cuentas por Cobrar	4,356,747.83	3,554,354.92	Creditos Diferidos	<u>4,758.36</u>	<u>7,702.73</u>
Inversiones Accionarias (Nota 8)	<u>4,710,939.44</u>	<u>4,089,372.62</u>	<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 174,307,341.02</b>	<b>\$ 168,440,597.74</b>
<b>Activo Fijo (Nota 9)</b>	<b>\$ 3,931,852.56</b>	<b>\$ 3,873,225.81</b>	<b>Patrimonio (Nota 14)</b>	<b>\$ 47,191,663.79</b>	<b>\$ 42,862,015.67</b>
No Depreciables	\$ 1,043,955.50	\$ 2,032,927.96	Capital Social Pagado	\$ 1,671,131.00	\$ 1,657,905.00
Depreciables	5,058,525.86	3,743,432.84	Reservas de Capital, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado	<u>45,520,532.79</u>	<u>41,204,110.67</u>
Depreciación Acumulada	<u>(2,170,628.80)</u>	<u>(1,903,134.99)</u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 221,499,004.81</b>	<b>\$ 211,302,613.41</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 221,499,004.81</b>	<b>\$ 211,302,613.41</b>			

## ➤ 12.3. Estado de Resultados.

CAJA DE CRÉDITO DE SAN VICENTE, S. C. DE R. L. DE C. V.  
ESTADOS DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresados en dólares de los  
Estados Unidos de América – Nota 2.14)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos de Operación (Nota 15)</b>	<b>\$ 21,527,309.36</b>	<b>\$ 19,960,145.01</b>
Intereses de Prestamos	\$ 19,422,030.82	\$ 17,719,165.93
Comisiones Sobre Prestamos	846,933.84	1,205,615.36
Intereses sobre Depósitos	667,272.09	489,574.28
Cartera de Inversiones	0.00	1,094.96
Ingresos de Otras Operaciones	591,072.61	544,694.48
<b>Menos:</b>		
<b>Costos de Operación (Nota 16)</b>	<b>\$ 10,203,657.34</b>	<b>\$ 8,674,653.07</b>
Intereses de Ahorro y Depositos A Plazo	\$ 3,771,952.88	\$ 3,276,090.91
Intereses y Comisiones sobre Préstamos	5,821,707.76	4,858,958.11
Otros Costos de Intermediacion	57,112.55	56,007.43
Costos de Otras Operaciones	552,884.15	483,596.62
<b>Reservas de Saneamiento</b>	<b>\$ 4,858,075.34</b>	<b>\$ 1,894,445.26</b>
<b>Utilidad antes de Gastos</b>	<b>\$ 6,465,576.68</b>	<b>\$ 9,391,046.68</b>
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Operación (Nota 17)</b>	<b>5,079,250.57</b>	<b>4,858,450.20</b>
De Funcionarios y Empleados	\$ 2,876,698.63	\$ 2,823,845.41
Generales	1,913,938.89	1,773,333.03
Depreciaciones y Amortizaciones	288,613.05	261,271.76
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>\$ 1,386,326.11</b>	<b>\$ 4,532,596.48</b>
<b>Mas:</b>		
<b>Ingresos No Operacionales(Nota 18)</b>	5,123,943.83	2,647,432.77
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos no Operacionales(Nota 19)</b>	366,891.23	260,679.97
<b>Utilidad antes de Reserva e Impuesto</b>	<b>\$ 6,143,378.71</b>	<b>\$ 6,919,349.28</b>
<b>Menos:</b>		
Reserva Legal (Nota 20)	1,228,675.74	1,383,869.86
<b>Utilidad antes de Impuesto</b>	<b>\$ 4,914,702.97</b>	<b>\$ 5,535,479.42</b>
<b>Menos:</b>		
Impuesto sobre la Renta (Nota 21)	1,539,459.68	1,794,232.65
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 3,375,243.29</b>	<b>\$ 3,741,246.77</b>

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

## ► 12.4. Estado de Flujo de Efectivo.

CAJA DE CRÉDITO DE SAN VICENTE, S. C. DE R. L. DE C. V.  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresados en dólares de los  
Estados Unidos de América – Nota 2.14)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>I ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 3,375,243.29</b>	<b>\$ 3,741,246.77</b>
<b>Ajustes Para Conciliar la Utilidad del Ejercicio con las Entradas Netas de Efectivo Provistos por Actividades de Operación</b>		
Reserva p/Saneamiento de Prestamos y Otros Productos por Cobrar	(963,219.42)	(607,580.21)
Depreciaciones y Amortizaciones	267,493.81	234,998.21
Productos por Cobrar	12,380.28	(243,750.08)
Aumento en Cartera de Préstamos	(9,126,143.07)	(14,889,677.43)
Intereses por Pagar	187,829.86	119,109.78
Otros Activos	(841,117.93)	(2,002,422.22)
Otros Pasivos	(572,105.59)	(923,167.34)
Reserva Legal	1,236,764.98	1,388,568.41
<b>Efectivo Neto (Usado en) Provisto por Actividades de Operación</b>	<b>\$ (6,422,873.79)</b>	<b>\$ (13,182,674.11)</b>
<b>II ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en Títulos Valores	\$ (621,566.82)	\$ (427,210.77)
Activo Fijo	(326,120.56)	(856,444.85)
Activos Extraordinarios	(51,941.30)	264,226.73
Recuperación de Activos Castigados	0.00	(15,304.22)
<b>Efectivo Neto Provisto por (Usado en) Actividades de Inversión</b>	<b>\$ (999,628.68)</b>	<b>\$ (1,034,733.11)</b>
<b>III ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Depósitos	\$ 9,510,037.02	\$ 2,317,514.37
Préstamos Obtenidos	(3,590,399.03)	16,325,368.79
Emisión de Acciones	13,226.00	12,020.00
<b>Efectivo Neto (Usado en) Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ 5,932,863.99</b>	<b>\$ 18,654,903.16</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>\$ (1,489,638.48)</b>	<b>\$ 4,437,495.94</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>35,024,797.63</b>	<b>30,587,301.19</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 33,535,159.15</b>	<b>\$ 35,024,797.13</b>

Las Notas que acompañan son parte integral de los Estados Financieros.

## ➤ 12.5. Estado de Cambios en el Patrimonio.

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN VICENTE, S. C. DE R. L. DE C. V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.14)

Conceptos	Saldos al 31/12/2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2023
<b>Patrimonio</b>							
Capital Social	\$ 1,645,885.00	\$ 17,088.00	\$ 5,068.00	\$ 1,657,905.00	\$ 14,494.00	\$ 1,268.00	\$ 1,671,131.00
Reserva Legal	12,149,227.51	1,388,568.41	0.00	13,537,795.92	1,236,764.98	0.00	14,774,560.90
Reservas Voluntarias	19,284,410.73	3,345,799.37	0.00	22,630,210.10	3,166,115.67	0.00	25,796,325.77
Utilidad del Presente Ejercicio	3,257,797.97	3,741,246.77	3,257,797.97	3,741,246.77	4,603,919.03	4,969,922.51	3,375,243.29
	<b>\$ 36,337,321.21</b>	<b>\$ 8,492,702.55</b>	<b>\$ 3,262,865.97</b>	<b>\$ 41,567,157.79</b>	<b>\$ 9,021,293.68</b>	<b>\$ 4,971,190.51</b>	<b>\$ 45,617,260.96</b>
<b>Patrimonio Restringido</b>							
Superávit Ganado No Distribuido	\$ 1,392,480.91	\$ 975,592.00	\$ 1,392,480.91	\$ 975,592.00	\$ 1,219,342.08	\$ 975,592.00	\$ 1,219,342.08
Superávit por Revaluación	319,265.88	0.00	0.00	319,265.88	0.00	0.00	319,265.88
Recuperacion de Activos Castigados	15,304.22	5,000.00	20,304.22	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones	134,189.08	16,948.29	151,137.37	0.00	35,824.65	29.78	35,794.87
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 38,198,561.30</b>	<b>\$ 9,490,242.84</b>	<b>\$ 4,826,788.47</b>	<b>\$ 42,862,015.67</b>	<b>\$ 10,276,460.41</b>	<b>\$ 5,946,812.29</b>	<b>\$ 47,191,663.79</b>
Capital Social Representado por :	1,645,885 Acciones			1,657,905 Acciones			1,671,131 Acciones
Valor Contable de la Accion	\$ 23.21			\$ 25.85			\$ 28.24
Valor Nominal de la Accion	\$ 1.00			\$ 1.00			\$ 1.00

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

## ➤➤ 12.6. Notas a los Estados Financieros.

**CAJA DE CRÉDITO DE SAN VICENTE, S. C. DE R. L. DE C. V.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – Nota 2.14)

### Nota 1 – Operaciones.

La Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, fue fundada el siete de marzo de mil novecientos cuarenta y tres, ante los oficios del Notario Alfonso Rochac, en la ciudad de San Vicente, su escritura de constitución ha sufrido modificaciones, la última realizada es de fecha cuatro de febrero de dos mil trece, ante los oficios de Ana María Espinoza Rojas Notario del domicilio de San Salvador, dicha modificación fue, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número treinta y cuatro del libro tres mil cincuenta y ocho del Registro de Sociedades el día catorce de febrero del mismo año.

La finalidad de la Caja de Crédito es la concesión de créditos a sus socios y clientes a efectos de contribuir al mejoramiento económico de sus miembros; su domicilio es la ciudad de San Vicente, se pueden abrir agencias o sucursales en el interior de la República si fuera necesario.

La Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V. es una afiliada de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO) siendo una de las instituciones proveedoras de recursos financieros a favor de la Caja de Crédito.

### Nota 2 – Principales Políticas Contables.

#### 2.1 Normas Técnicas y Principios de Contabilidad

Los Estados Financieros son preparados por la Caja de Crédito de San Vicente, Sociedad Cooperativa de R.L. de C.V., de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO) y la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), la cual requiere que para los asuntos no previstos en esas normas se aplique la alternativa más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 2.2 Inversiones Financieras

La cartera de inversiones se valúa al Valor de Mercado cuando se trata de instrumentos que se tranzan con regularidad en el Mercado Bursátil Salvadoreño; los títulos valores emitidos por entidades sin cotizaciones en el Mercado Bursátil Salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúa a su valor de Adquisición. El método de contabilización de las inversiones en las compañías de seguros y Fedeservi es el de participación.

Los títulos valores emitidos o garantizados por FEDECRÉDITO se presentan a su Valor de Adquisición.

### 2.3 Provisión de Intereses de Cartera de Préstamos

Los Intereses por Cobrar se contabilizan en cuentas de ingresos sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se revierte y se traslada a Cuentas de Orden cuando estos tienen mora superior a Noventa (90) días.

### 2.4 Activo Fijo

Los Inmuebles y Muebles se registran a su valor de Adquisición o Construcción.

El valor de los revalúos se acredita al patrimonio restringido cuando se constituye y se debita cuando se retira el activo.

Los revalúos son hechos por peritos independientes que se encuentran registrados en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La depreciación se calcula bajo el Método de Línea Recta sobre la vida útil con la tasa del 25% sobre el Mobiliario y Equipo y Otros, 20% sobre Vehículos, 33% sobre Equipo de Computación y 5% sobre Edificaciones. Los gastos por Reparaciones y Mantenimiento que no prolongan la vida útil de los activos, se registran en la cuenta de resultados.

A partir del 2016 la Administración de la Caja de Crédito de San Vicente adopta vidas útiles hasta un máximo aceptado por la Ley de Impuesto sobre la Renta para el cálculo de la depreciación de bienes.

En octubre de 2017 se modificaron las Normas para la Administración de los Activos Fijos, estableciendo un valor de adquisición mínimo de \$ 200.00 dólares para ser reconocido como parte del Activo Fijo, los valores por debajo de ese límite son registrados en cuenta de resultados en la fecha de su compra.

### 2.5 Indemnización y Retiro Voluntario

Las indemnizaciones que se acumulan a favor de los empleados, se calculan con base en el tiempo de servicio, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo y son pagadas a los empleados al final de cada año y también en caso de despido sin causa justificada.

### 2.6 Reservas de Saneamiento

La Constitución de Reserva de Saneamiento por categorías, se hace con base a las Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (NCB-022 Normas Para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir Las Reservas de Saneamiento), las cuales permiten evaluar los riesgos de cada deudor, con base en los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reserva pueden ocurrir por aumento de riesgo de cada uno de los deudores en particular, las disminuciones pueden ser ocasionadas por reducción del riesgo o, por retiros del activo de los saldos a cargos 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.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la NCB 022, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, se calculan con base a las políticas establecidas por la Caja de Crédito y con el objetivo de cubrir cualquier eventualidad.

## 2.7 Préstamos Vencidos

Se consideran préstamos vencidos, los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a Noventa (90) días o cuando la Caja ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

## 2.8 Inversiones Accionarias

Las inversiones en acciones de otras sociedades, se registran utilizando el Método de Costo de Adquisición.

En los dividendos recibidos en acciones por capitalización, de utilidades derivadas de la participación accionaria en FEDECRÉDITO, se encuentra implícito el pago efectivo de dividendos y la compra de acciones contra el ingreso correspondiente, siendo esta, una práctica generalizada y aceptada en el sector de Cajas de Crédito y Banco de los Trabajadores del sistema FEDECRÉDITO.

## 2.9 Activos Extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes, realizados por peritos inscritos en la Superintendencia.

Por los activos que han permanecido más de cuatro años y sus prórrogas, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento del “Reglamento para la Adquisición, administración y Venta de Activos Extraordinarios de Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores” emitido por FEDECRÉDITO.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento, se reconoce hasta que se ha percibido.

## 2.10 Cargos por Riesgos Generales de la Banca

A la fecha, la Caja de Crédito no ha efectuado cargos por pérdidas futuras o riesgos no pre- visibles relacionados a las operaciones de la actividad Bancaria.

## 2.11 Intereses por Pagar

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

## 2.12 Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se revierte la provisión de intereses y se registran en Cuentas de Orden y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo.

Las comisiones por análisis de préstamos y otras comisiones por servicios financieros prestados se reconocen como ingresos en el momento de ser cobradas.

## 2.13 Reconocimiento de Pérdidas en Cuentas por Cobrar

La Caja reconoce como pérdida de la Cartera de Préstamos, los casos siguientes:

- a. Los saldos con garantías reales que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentran en proceso de ejecución judicial.
- b. Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperación de capital, siempre que no se encuentran en proceso de ejecución judicial.
- c. Los saldos sin documentos ejecutivos para iniciar la recuperación por la vía judicial.
- d. Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo.
- e. Los casos en los que se haya emitido sentencias de primera instancia a favor del deudor.
- f. Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años.
- g. Cuando a juicio de la caja de crédito no exista posibilidad de recuperación.

## 2.14 Unidad Monetaria.

Con fecha 30 de noviembre de 2000 se aprobó la Ley de Integración Monetaria, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2001; en la que se estableció el tipo fijo e inalterable de cambio entre el colón de El Salvador y el dólar de los Estados Unidos de América en ocho setenta y cinco colones por US\$1.00, por lo tanto las operaciones realizadas se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US\$) en los estados financieros adjuntos.

### Nota 3 – Fondos Disponibles.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal. El saldo de caja y bancos se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Caja</b>		
Oficina Central	\$ 1,386,434.59	\$ 946,438.35
Agencias	220,364.74	328,270.55
Fondos Fijos	2,500.00	2,500.00
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 1,609,299.33</b>	<b>\$ 1,277,208.90</b>
<b>Depósitos en Bancos Locales</b>		
A la vista - ML	\$ 1,635,246.95	\$ 1,868,869.25
Depósitos de Ahorro	1,408,632.93	3,478,775.08
A plazo - ML	5,000,000.00	3,000,005.00
Intereses y Otros por Cobrar	4,747.09	4,325.18
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 8,048,626.97</b>	<b>\$ 8,351,974.51</b>
<b>Depósitos en Otras Entidades del Sistema Financiero</b>		
A la Vista	\$ 15,641,372.32	\$ 17,028,427.70
Depósitos de Ahorro	2,598,756.15	2,350,852.22
A Plazo	5,600,000.00	6,000,000.00
Intereses y Otros por Cobrar	37,104.38	16,334.30
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 23,877,232.85</b>	<b>\$ 25,395,614.22</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 33,535,159.15</b>	<b>\$ 35,024,797.63</b>

Al 31 de diciembre de 2023 la Caja de Crédito de San Vicente posee depósitos a plazo por US\$ 10,600,000.00 en las siguientes instituciones: Banco Hipotecario US\$ 4,000,000.00, Banco Azul US\$ 1,000,000.00, FEDECRÉDITO US\$ 3,000,000.00, MultiInversiones Mi Banco US\$ 1,000,000.00 y Credicomer US\$ 1,600,000.00. En los depósitos en otras Entidades del Sistema Financiero se incluye la cantidad de US\$ 15,151,208.21 que son fondos depositados en FEDECRÉDITO en concepto de Reserva de Liquidez.

#### Nota 4 – Préstamos.

La cartera de préstamos de la Caja al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentra integrada así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Préstamos vigentes</b>		
Préstamos adquisición de Vivienda	\$ 22,770,782.83	17,215,853.97
Préstamos para Consumo	105,680,585.86	99,792,660.92
Préstamos a Entidades del Estado	41,484,451.35	43,676,163.62
Préstamos a Empresas Privadas	2,551,240.26	2,855,425.58
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 172,487,060.30</b>	<b>\$ 163,540,104.09</b>
<b>Préstamos Refinanciados o Reprogramados</b>		
Préstamos para Consumo	\$ 990,337.93	\$ 870,821.25
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 990,337.93</b>	<b>\$ 870,821.25</b>
<b>Préstamos Vencidos</b>		
Préstamos adquisición de Vivienda	\$ 105,925.63	17,568.50
Préstamos a Empresas Privadas	0.00	357,713.96
Préstamos para Consumo	1,030,893.38	701,866.37
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 1,136,819.01</b>	<b>\$ 1,077,148.83</b>
<b>Intereses sobre Préstamos</b>	<b>\$ 1,206,961.80</b>	<b>\$ 1,219,342.08</b>
<b>Menos: Reserva de Saneamiento</b>	<b>\$ -1,705,228.52</b>	<b>\$ -2,668,447.94</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 174,115,950.52</b>	<b>\$ 164,038,968.31</b>

Tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 11.82% y 12.08% respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado, que para los años 2023 es por ingresos US\$ 20,268,964.66 y promedio cartera bruta US\$ 171,457,479.19 y para el año 2022 ingresos de US\$ 18,924,781.29 y promedio de cartera bruta US\$ 156,719,720.67.

Los Préstamos con tasa de interés fija representan el 100% de la Cartera.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y que no han sido cobrados en el período reportado de 2023 ascienden a: \$ 1,206,961.80, de los cuales US\$ 348,381.34 corresponden a préstamos afectados por el diferimiento de cuotas al vencimiento del plazo de los mismos, según lo establecen las “Normas Técnicas Temporales Para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales” con vigencia del mes de marzo al mes de septiembre de 2020 y las “Normas Técnicas Temporales Para El Tratamiento de Créditos Afectados Por Covid-19” con vigencia del mes de septiembre de 2020 al mes de marzo de 2021, emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

#### Nota 5 - Cartera Pignorada

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, los cuales al 31 de diciembre de 2022 presentan los siguientes saldos:

<b>Proveedor</b>	<b>Saldo Obligación</b>	<b>Cartera Pignorada</b>
Fedecredito	\$ 24,315,255.03	\$ 24,331,346.25
Banco Agricola	2,040,613.55	2,551,141.96
Banco Hipotecario	3,135,504.30	3,921,391.32
BCIE	903,953.30	2,112,059.49
Fonavipo	7,139,944.70	7,139,944.70
Banco Azul El Salvador	3,661,464.97	4,870,410.91
BANDESAL	1,239,703.76	1,260,052.31
Caja de Credito San Ignacio	488,800.09	587,541.75
Banco Davivienda	880,069.68	1,171,252.87
Credicomer	1,198,473.89	1,499,373.19
Oikocredit	4,375,000.00	4,375,948.06
Caja de Credito de Nueva Concepcion	890,652.90	1,068,972.25

Los préstamos recibidos de las instituciones financieras indicadas anteriormente están garantizados con créditos con categoría A1 y A2.

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

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, los cuales al 31 de diciembre de 2022 presentan los siguientes saldos:

## Nota 6 - Reservas de Saneamiento.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Caja de Crédito de San Vicente mantiene Reservas de Saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$1,705,228.52 y US\$2,668,447.94 respectivamente. El movimiento registrado durante el período en la Reserva de Saneamiento se resume a continuación:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencia</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2022</b>	<b>\$ 2,668,447.94</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 2,668,447.94</b>
Más: Constitución de Reservas	\$ 4,858,075.34	0.00	4,858,075.34
Menos: Liberación de Reservas	5,821,294.76	0.00	5,821,294.76
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2023</b>	<b>\$ 1,705,228.52</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 1,705,228.52</b>

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, la Caja de Crédito de San Vicente no presenta saldo en Cartera de Préstamos Contingentes, en consecuencia no refleja Reserva de Saneamiento por este concepto.

De las reservas de préstamos constituidas al 31 de diciembre de 2023, US\$1,106,200.43 corresponden a reservas voluntarias de préstamos para mantener una cobertura del 150.00% sobre el saldo total de los préstamos vencidos.

La constitución de reservas de préstamos voluntarias se basan en juicios y análisis técnicos que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros, así como criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada sobre las condiciones del entorno económico y operaciones del negocio en la actualidad.

## Nota 7 – Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro está representado de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Urbanos</b>		
Por Dación en Pago	\$ 0.00	\$ 0.00
Por Adjudicación	0.00	0.00
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>Rústicos</b>		
Por Dación en Pago	\$ 17,496.39	\$ 0.00
Por Adjudicación	34,444.91	0.00
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ 51,941.30</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 51,941.30</b>	<b>\$ 0.00</b>

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante el período reportado, se resume seguidamente:

	<u>Activos</u>	<u>Reservas</u>
	<u>Extraordinarios</u>	<u>Reservas</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2022</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>
Más: Adquisiciones	\$ 64,464.74	\$ 35,824.65
Menos: Retiros	12,523.44	29.78
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2023</b>	<b>\$ 51,941.30</b>	<b>\$ 35,794.87</b>

En el período comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre del 2023 se dieron de baja todos los activos extraordinarios como se describen a continuación:

a) Por ventas

Fecha venta	Comprador	Precio de Venta	Costo de Adquisición	Provisión Constituida	Utilidad ó Pérdida
28/3/2023	María Elsa Reyes Escobar	\$ 10,000.00	\$ 5,500.00	\$ -	\$ 4,500.00
19/07/2023	Moises Javier Alvarado	\$ 4,000.00	\$ 3,574.11	\$ 29.78	\$ 425.89

## Nota 8 – Derechos y Participaciones.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las Inversiones Accionarias de la Caja de Crédito en aportaciones en FEDECRÉDITO y Sociedades de Inversión Conjunta se integran de la siguiente forma:

Descripción de la Sociedad	Giro del Negocio	% de Participación	Inversión Inicial	2023		2022	
				Inversion s/ Libros	del Ejercicio (Dividendos)	Inversion s/ Libros	del Ejercicio (Dividendos)
FEDECRÉDITO	Financiera	3.19	N.A	\$ 3,288,500.00	\$ 347,400.00	\$ 2,877,300.00	\$ 247,800.00
BANCO IZALQUEÑO	Financiera	0.27	N.A	23,738.00	2,561.00	21,177.00	1,883.00
Seguros Fedecredito S.A.	Seguros Generales por daños	8.35	214,900.00	298,900.00	0.00	298,900.00	0.00
Fedecredito Vida S.A.	Seguros de Vida	8.43	160,900.00	653,600.00	0.00	653,600.00	0.00
Fedeservi, S.A. de C.V.	Servicios Complementarios	0.74	3,700.00	3,700.00	374.99	3,700.00	0.00
Caja de Credito de Suchitoto	Financiera	1.2	10,000.00	10,000.00	0.00	10,000.00	0.00
Caja de Credito de Sonsonate	Financiera	0.09	10,000.00	10,263.00	263.00	10,000.00	0.00
Revalúo de Acciones Seguros Fedecredito, S.A. Fedecredito Vida y Fedeservi	Seguros Generales Por Daños, Seguros de Vida, Servicios Complementarios			422,238.44	0.00	214,695.62	0.00
<b>Totales</b>				<b>\$ 4,710,939.44</b>	<b>\$ 350,598.99</b>	<b>\$ 4,089,372.62</b>	<b>\$ 249,683.00</b>

## Nota 9 – Activo Fijo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los bienes muebles e inmuebles de la Caja se detallan a continuación:

	2023			2022		
	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Contable	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Contable
<b>No Depreciables</b>						
Terrenos	\$ 597,519.94	\$ 0.00	\$ 597,519.94	\$ 597,519.94	\$ 0.00	\$ 597,519.94
Revalúo de Terrenos	162,056.62	0.00	162,056.62	162,056.62	0.00	162,056.62
Construcción en Proceso	284,378.94	0.00	284,378.94	1,272,646.40	0.00	1,272,646.40
Mob. y Equipo en Existencia	0.00	0.00	0.00	705.00	0.00	705.00
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,043,955.50</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 1,043,955.50</b>	<b>\$ 2,032,927.96</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 2,032,927.96</b>
<b>Depreciables</b>						
Edificaciones	\$ 3,609,032.34	\$ 1,053,682.33	\$ 2,555,350.01	\$ 2,388,699.88	\$ 933,957.65	\$ 1,454,742.23
Equipo de computación	246,136.14	183,486.95	62,649.19	224,491.30	146,467.01	78,024.29
Equipo de Oficina	77,564.59	62,968.68	14,595.91	69,319.59	56,505.62	12,813.97
Mobiliario	186,687.13	132,230.21	54,456.92	166,496.04	113,372.51	53,123.53
Vehículos	444,822.92	343,279.43	101,543.49	415,276.49	295,845.26	119,431.23
Maquinaria equipo y Herramienta	337,073.48	239,053.21	98,020.27	321,940.28	208,919.43	113,020.85
Revalúo de Edificaciones	\$ 157,209.26	\$ 155,927.99	\$ 1,281.27	\$ 157,209.26	\$ 148,067.51	\$ 9,141.75
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 5,058,525.86</b>	<b>\$ 2,170,628.80</b>	<b>\$ 2,887,897.06</b>	<b>\$ 3,743,432.84</b>	<b>\$ 1,903,134.99</b>	<b>\$ 1,840,297.85</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 6,102,481.36</b>	<b>\$ 2,170,628.80</b>	<b>\$ 3,931,852.56</b>	<b>\$ 5,776,360.80</b>	<b>\$ 1,903,134.99</b>	<b>\$ 3,873,225.81</b>

## Nota 10 – Depósitos.

La cartera de depósitos al 31 de diciembre 2023 y 2022, refleja un saldo integrado de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos de Socios	\$ 99,522,876.60	\$ 89,524,399.54
Depósitos Restringidos e Inactivos	<u>1,860,305.29</u>	<u>2,170,682.74</u>
<b>Totales</b>	<b>\$ <u>101,383,181.89</u></b>	<b>\$ <u>91,695,082.28</u></b>

Para el año 2023 los Depósitos Restringidos e Inactivos corresponden a depósitos pignorados por el otorgamiento de préstamos por un monto de US\$484,420.23 y depósitos inactivos por un monto de US\$1,375,885.06 y para el año 2022 un monto depósitos pignorados de US\$ 922,154.19 y depósitos inactivos por un monto de US\$1,248,528.55.

Las diferentes clases de depósitos de la Caja son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en Cuenta de Ahorro	\$ 34,324,094.29	\$ 31,263,670.48
Depósitos a Plazo	<u>67,059,087.60</u>	<u>60,431,411.80</u>
<b>Totales</b>	<b>\$ <u>101,383,181.89</u></b>	<b>\$ <u>91,695,082.28</u></b>

Tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos: 3.88 % y 3.68 % para 2023 y 2022, respectivamente.

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

## Nota 11 – Préstamos.

Los saldos de préstamos adquiridos por la Caja al 31 de diciembre 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos Pactados hasta un Año Plazo	\$ 468,796.55	\$ 186,820.00
Intereses por Préstamos a un Año Plazo	1,618.31	358.29
Préstamos Pactados a más de un Año Plazo	14,679,195.87	18,122,165.97
Intereses por Préstamos a más un Año Plazo	63,837.53	70,494.15
Préstamos Pactados a Cinco Años o Más	52,686,539.95	47,858,945.43
Intereses por Préstamos a Cinco Años o Más	<u>137,340.12</u>	<u>112,844.76</u>
<b>Totales</b>	<b>\$ <u>68,037,328.33</u></b>	<b>\$ <u>66,351,628.60</u></b>

De los cuales, los préstamos con bancos extranjeros corresponde a financiamientos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con sede en Honduras, con un saldo a pagar de capital e intereses de US\$903,953.30 y de Oikocredit, EDCS U.A con sede en Holanda del cual se recibió un financiamiento en el mes de julio de 2022 por un monto

de US\$5,000,000.00 a un plazo de cinco años, y que al 31 de diciembre de 2023 tiene un saldo de US\$4,419,499.15 de capital e intereses.

Por otra parte en el mes de febrero de 2022 se procedió con la emisión del nuevo Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito de San Vicente Cero Dos con referencia FTRTCCSV02 por un monto a colocar de US\$28,000,000.00 y que al 31 de diciembre de 2023 se ha colocado la cantidad de US\$19,150,000.00 con un saldo de capital e intereses a esa fecha de US\$15,648,680.91.

#### Nota 12 – Títulos de Emisión Propia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de los Títulos de Emisión Propia se integra de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos Valores Sin Garantía Hipotecaria	\$ 1,350,000.00	\$ 6,607,000.00
Intereses y Otros Por Pagar	<u>7,992.96</u>	<u>17,324.45</u>
<b>Totales</b>	<b>\$ <u>1,357,992.96</u></b>	<b>\$ <u>6,624,324.45</u></b>

A partir de la emisión de papel bursátil por primera vez en el mes de diciembre de 2021 a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, hasta el 31 de diciembre de 2023 se ha emitido un monto total de US\$ 23,970,000.00, de los cuales a esa fecha se ha cancelado la cantidad de US\$ 23,620,000.00 de dólares.

#### Nota 13 – Otros Pasivos.

Los otros pasivos al 31 de diciembre 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Dividendos y Participaciones	\$ 1,078,013.53	\$ 1,007,038.74
Impuestos Serv. Públicos y Otras Obligaciones	25,923.74	25,606.74
Impuesto Sobre la Renta	1,539,459.68	1,794,232.65
Pasivos Transitorios	407,992.84	429,250.77
Otras	<u>240,121.58</u>	<u>266,303.07</u>
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ <u>3,291,511.37</u></b>	<b>\$ <u>3,522,431.97</u></b>
<b>Retenciones</b>		
Impuesto Sobre la Renta	\$ 88,432.58	\$ 105,565.13
ISSS	2,692.35	2,785.58
AFPS	10,705.97	9,206.68
Bancos y Financieras	1,269.73	1,217.77
Otras Retenciones	<u>101.00</u>	<u>311.00</u>
<b>Sub- Total</b>	<b>\$ <u>103,201.63</u></b>	<b>\$ <u>119,086.16</u></b>
<b>Provisiones</b>	<b>\$ <u>129,366.48</u></b>	<b>\$ <u>120,341.55</u></b>
<b>Créditos Diferidos</b>	<b>\$ <u>4,758.36</u></b>	<b>\$ <u>7,702.73</u></b>
<b>Totales</b>	<b>\$ <u>3,528,837.84</u></b>	<b>\$ <u>3,769,562.41</u></b>

## Nota 14 – Patrimonio.

El patrimonio de la Caja de Crédito de San Vicente al 31 de diciembre 2023 y 2022, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Capital Social Pagado</b>		
Capital Social Suscrito Fijo	\$ 572,000.00	\$ 572,000.00
Capital Social Suscrito Variable	1,097,374.04	1,084,905.10
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 1,669,374.04</b>	<b>\$ 1,656,905.10</b>
<b>Aportes de Capital Pendientes de Formalizar</b>	<b>\$ 1,756.96</b>	<b>\$ 999.90</b>
<b>Reservas de Capital</b>		
Reserva legal	14,774,560.90	13,537,795.92
Reserva Voluntarias	25,796,325.77	22,630,210.10
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 40,570,886.67</b>	<b>\$ 36,168,006.02</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>\$ 3,375,243.29</b>	<b>\$ 3,741,246.77</b>
<b>Utilidades No Distribuibles</b>	<b>\$ 1,219,342.08</b>	<b>\$ 975,592.00</b>
<b>Revaluaciones</b>	<b>\$ 319,265.88</b>	<b>\$ 319,265.88</b>
<b>Provision por Bienes Recibidos en Pago y/o Adjudicados</b>	<b>\$ 35,794.87</b>	<b>\$ 0.00</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 47,191,663.79</b>	<b>\$ 42,862,015.67</b>

La variación registrada en la cuenta de Reservas Voluntarias en el año 2023 por un monto de US\$ 3,166,115.67 corresponde a parte de la distribución de los resultados del ejercicio 2022 aplicados según Acuerdo establecido por la Junta General Ordinaria de Accionistas en Acta No 1/2023 celebrada el día 25 de febrero de 2023, en primera convocatoria.

## Nota 15 – Ingresos de Operación.

Los ingresos de operación que la Caja obtuvo al 31 de diciembre 2023 y 2022, son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Operaciones de Intermediacion</b>		
<b>Intereses de Préstamos</b>		
Intereses Pactados Hasta un Año Plazo	\$ 35,158.69	\$ 23,742.01
Intereses Pactados A Mas de Un Año Plazo	19,386,872.13	17,695,423.92
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 19,422,030.82</b>	<b>\$ 17,719,165.93</b>
<b>Comisiones y Otros Ingresos de Prestamos</b>		
Comisiones y Recargos por Tarjeta de Crédito	\$ 63,950.71	65,478.90
Por Otorgamiento	782,983.13	1,140,136.46
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 846,933.84</b>	<b>\$ 1,205,615.36</b>
<b>Intereses Titulos Valores Negociables</b>	<b>0.00</b>	<b>1,094.96</b>
<b>Intereses sobre Depósitos</b>	<b>\$ 667,272.09</b>	<b>\$ 489,574.28</b>
<b>Ingresos de Otras Operaciones</b>	<b>591,072.61</b>	<b>544,694.48</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 21,527,309.36</b>	<b>\$ 19,960,145.01</b>

El 62% de los Ingresos de Otras Operaciones de los años 2023 y 2022 corresponde a las comisiones recibidas de las Compañías de Seguros (Seguros Fedecrédito, S.A. y Fedecrédito Vida, S.A.) por la administración de las diferentes pólizas de seguros durante el año; el 27% corresponde a comisiones por pago de remesas familiares y el resto a comisiones de tarjetas de débito y crédito, y otras comisiones por el uso de los diferentes canales de servicios financieros.

#### Nota 16 – Costos de Operación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los costos de operación incurridos por la Caja, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Intereses y Otros Costos de Depósitos</b>		
Intereses Depósitos de Ahorro	\$ 46,937.71	\$ 46,888.05
Intereses Depósitos Restringidos e Inactivos	1,844.47	1,740.33
Intereses de Depósitos a Plazo Hasta Un Año	3,408,593.96	2,964,023.91
Intereses de Deposito a Plazo a Mas de Un año	263,050.94	205,408.50
Intereses Depósitos Restringidos e Inactivos	51,525.80	58,030.12
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 3,771,952.88</b>	<b>\$ 3,276,090.91</b>
<b>Intereses y Comisiones sobre Préstamos</b>		
Intereses Pactados Hasta un Año Plazo	\$ 453,111.60	\$ 286,489.05
Intereses Pactados a Más de un Año Plazo	1,229,170.05	1,091,342.39
Intereses Pactados a Cinco o mas Años Plazo	4,109,440.19	3,243,928.36
Comisiones Pactadas a un Año Plazo	223.91	92.54
Comisiones Pactadas a Cinco o mas Años Plazo	29,762.01	237,105.77
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 5,821,707.76</b>	<b>\$ 4,858,958.11</b>
<b>Otros Costos de Intermediación</b>	<b>\$ 57,112.55</b>	<b>\$ 56,007.43</b>
<b>Costos de Otras Operaciones</b>	<b>\$ 552,884.15</b>	<b>\$ 483,596.62</b>

El incremento en las cuentas de Intereses y Comisiones sobre Préstamos obedece a la adquisición de nuevos financiamientos tanto locales como extranjeros para mantener la liquidez suficiente para hacer frente a la demanda de préstamos solicitados por los clientes, y además por el incremento de tasas por parte de los proveedores de fondos de las obligaciones ya existentes, como resultado de los problemas de inflación a nivel mundial.

## Nota 17 – Gastos de Operación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de operación incurridos por la Caja, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>De Funcionarios y empleados</b>		
Remuneraciones	\$ 1,393,607.08	\$ 1,282,791.77
Prestaciones al Personal	1,247,090.43	1,306,879.27
Gastos del Directorio	156,908.63	166,663.31
Otros Gastos del Personal	79,092.49	67,511.06
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 2,876,698.63</b>	<b>\$ 2,823,845.41</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Consumo de Materiales	\$ 169,019.16	\$ 193,035.44
Reparación y Mantenimiento de Activo Fijo	289,291.29	231,584.68
Servicios publicos e Impuestos	450,721.73	393,715.70
Publicidad y Promociones	275,710.97	269,644.50
Arrendamientos y Mantenimientos	15,808.68	15,087.31
Seguros sobre Bienes	146,147.10	140,165.30
Honorarios Profesionales	125,186.95	125,559.44
Servicios Tecnicos	2,805.47	2,577.28
Otros	439,247.54	401,963.38
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 1,913,938.89</b>	<b>\$ 1,773,333.03</b>
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>\$ 288,613.05</b>	<b>\$ 261,271.76</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 5,079,250.57</b>	<b>\$ 4,858,450.20</b>

## Nota 18 – Ingresos no Operacionales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos no operacionales incurridos por la Caja, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos de Ejercicios Anteriores</b>		
Recuperación de Prestamos e Intereses	\$ 146,551.20	\$ 168,052.78
Recuperación de Gastos	53,437.66	11,104.13
Liberación de Reserva de Saneamiento	4,198,504.01	1,721,324.58
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 4,398,492.87</b>	<b>\$ 1,900,481.49</b>
<b>Utilidad en Venta de Activos</b>	<b>\$ 7,892.05</b>	<b>\$ 61,102.91</b>
<b>Dividendos</b>	<b>558,141.81</b>	<b>364,973.70</b>
<b>Otros Ingresos no Operacionales</b>		
Otras Comisiones	\$ 12,592.07	\$ 8,998.46
Excedentes de seguros de vida	0.00	4,050.00
Otros	146,825.03	307,826.21
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 159,417.10</b>	<b>\$ 320,874.67</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 5,123,943.83</b>	<b>\$ 2,647,432.77</b>

La variación en la cuenta Liberación de Reservas de Saneamiento para el año 2023 se debe principalmente a la disminución de las reservas por categorías de préstamos por un monto de US\$ 1,398,344.89 y liberación de reservas voluntarias de préstamos por un valor de US\$ 2,770,200.28 para compensar las reserva constituidas en la cuenta de costos principalmente en los meses de julio y agosto de 2023 en los cuales no se recibieron oportunamente los pago de los préstamos de las Municipalidades.

#### Nota 19 – Gastos no Operacionales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos no operacionales incurridos por la Caja, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Gasto de Ejercicios Anteriores</b>	<b>\$ 13,147.67</b>	<b>\$ 19,732.93</b>
<b>Pérdida en Ventas de Activos</b>	<b>0.00</b>	<b>15,918.46</b>
<b>Castigo de Bienes Recibidos en Pago o Adjudicado</b>	<b>3,954.64</b>	<b>16,355.97</b>
<b>Otros</b>		
Castigos de Cuentas Por Cobrar	\$ 5,555.03	\$ 13,563.14
Gastos Sobre Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	74.64	428.82
Otros	344,159.25	194,680.65
<b>Sub-Total</b>	<b>\$ 349,788.92</b>	<b>\$ 208,672.61</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 366,891.23</b>	<b>\$ 260,679.97</b>

#### Nota 20 - Reserva Legal.

De acuerdo a la cláusula cuadragésima segunda del pacto social de la Caja de Crédito de San Vicente: "Reserva Legal": La Caja de Crédito de San Vicente constituirá el veinte por ciento de sus utilidades anuales hasta alcanzar el cincuenta por ciento de su capital social pagado.

La reserva legal tendrá los siguientes fines:

- a) Cubrir pérdidas que pudieren producirse en un ejercicio económico; y
- b) Responder de obligaciones para con terceros.

En el ejercicio 2023 y 2022, el importe separado de las utilidades para constituir la Reserva Legal fue de US\$ 1,228,675.74 y US\$ 1,383,869.86 respectivamente.

De acuerdo al numeral 15 de las "Normas Sobre Manejo de Cuentas de Depósito en las Cajas de Crédito y Bancos de Los Trabajadores" NPF-0003, los saldos en cuenta de ahorro que hayan permanecido inactivas durante el lapso de diez años o más, se tendrán por prescritas y su saldo pasará la reserva legal de la Entidad Socia. Para los años 2023 y 2022 los saldos de cuentas de ahorro prescritas trasladadas a la reserva lega fueron por un valor de US\$ 8,089.24 y US\$ 4,698.55 respectivamente.

## Nota 21 – Impuesto sobre la Renta.

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por rentas obtenidas, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, con vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$ 1,539,459.68 y para el año 2022 fue de US\$ 1,794,232.65. La tasa impositiva es del 30%.

La determinación del impuesto sobre la renta por el período que terminó al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

Concepto	2023	2022
Utilidad del Ejercicio	\$ <b>6,143,378.71</b>	\$ <b>6,919,349.28</b>
(-) Ingresos Contabilizados no Gravables:	\$ <b>4,650,954.02</b>	\$ <b>2,059,464.41</b>
Liberación de Reservas de Saneamiento	\$ 4,092,812.21	\$ 1,694,490.71
Dividendos	558,141.81	364,973.70
(+) Gastos no Deducibles:	\$ <b>3,718,981.20</b>	\$ <b>924,471.88</b>
Depreciación Revaluaciones Edificaciones	\$ 7,860.48	\$ 7,860.48
Gastos por Reservas de Saneamiento	3,344,229.49	655,931.43
Gastos No Operacionales	366,891.23	260,679.97
(+) Otros Ingresos Gravados:	\$ <b>-79,873.64</b>	\$ <b>196,418.75</b>
Ints. Prov.Ptamos. vencidos 91500	\$ -175,518.42	79,078.84
Ints. Prov.Ptamos. saneados 924001000102	94,946.03	115,439.66
Ints. Prov.Ptamos. Covid19 917000000105	-7,390.49	-2,798.30
Incremento Rva. Legal por Ctas. Aho. Prescritas	8,089.24	4,698.55
(-)Utilidad por Venta de Inmueble (Ganancia de Capital):	\$ <b>0.00</b>	\$ <b>0.00</b>
Renta Imponible Ordinaria	\$ <b>5,131,532.25</b>	\$ <b>5,980,775.50</b>
<b>Impuesto sobre la Renta del Ejercicio</b>	\$ <b><u>1,539,459.68</u></b>	\$ <b><u>1,794,232.65</u></b>

## Nota 22 – Utilidad por Acción.

La utilidad por acción de los períodos reportados, es la que a continuación se presenta:

	2023	2022
Utilidad por Acción	2.02	2.26

Los valores de Utilidad por Acción han sido calculados considerando el resultado neto mostrado en el Estado de Resultados en los años 2023 y 2022 de US\$3,375,243.29 y US\$3,741,246.77, y un total de acciones durante los períodos de 2023 y 2022 de 1,671,131 y 1,657,905 respectivamente.

## Nota 23 – Utilidad Distribuible.

De conformidad al Inciso primero del Artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, al cierre de cada ejercicio anual las Cooperativas retendrán de sus utilidades, después de la Reserva Legal, una cantidad equivalente al monto de los productos pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento, por consiguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos valores se determinan así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>\$ 6,143,378.71</b>	<b>\$ 6,919,349.28</b>
Menos: Reserva Legal	\$ 1,228,675.74	\$ 1,383,869.86
<b>Utilidad antes de Impuesto</b>	<b>\$ 4,914,702.97</b>	<b>\$ 5,535,479.42</b>
Menos: Impuesto Sobre la Renta Ordinario del período	\$ 1,539,459.68	\$ 1,794,232.65
<b>Utilidad despues de Impuesto</b>	<b>3,375,243.29</b>	<b>3,741,246.77</b>
Mas: Utilidad No distribuible de Ejercicios Anteriores	\$ 1,219,342.08	\$ 975,592.00
Menos: Intereses, Comisiones y Recargos por cobrar sobre préstamos	1,206,961.80	1,219,342.08
<b>Utilidad Distribuible</b>	<b>\$ 3,387,623.57</b>	<b>\$ 3,497,496.69</b>

## Nota 24 – Requerimiento de Fondo Patrimonial.

De acuerdo a la NPF-009 “Normas para la Aplicación de los Requerimientos del Fondo Patrimonial a las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores No Supervisados por la Superintendencia del Sistema Financiero” en su artículo No. 6, establece que las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores deberán presentar, en todo momento, una relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce punto cero por ciento (12.00%).

Al 31 de diciembre de 2023, la Caja tiene una relación entre su Fondo Patrimonial y la suma de sus Activos Ponderados de 23.10%, determinado por un fondo patrimonial de US\$44,517,334.62 y activos ponderados US\$192,726,354.55; y para el año 2022 de 22.16% determinado por un fondo patrimonial de US\$40,628,576.08 y activos ponderados US\$183,310,790.00.

## Nota 25 – Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante el período 2023 reportado, La Caja de Crédito de San Vicente ha mantenido un promedio de 110 empleados. De ese número el 67% se dedican a los negocios de la Caja y el 33% es personal de apoyo.

## Nota 26 – Gestión y Cumplimiento a la Prevención de Lavado de Dinero y Activos Financiación del Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

La Caja se encuentra sujeta al Cumplimiento de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Activos como sujeto de aplicación de la Ley de acuerdo al Art. 2 de la referida Ley. La gestión integral contra el lavado de dinero y activos se lleva a cabo a través del cumplimiento de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Activos, su Reglamento, Instructivo para la Prevención, Detección y Control del Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, así como las normas

emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador y la Superintendencia del Sistema Financiero; criterios, políticas y normas propias de la Caja y las emitidas por FEDECRÉDITO, trabajo conjunto que efectúan todos los que forman parte de la estructura del Sistema de Prevención de la Caja de Crédito de San Vicente, Junta Directiva, Gerencia General, Comité de Prevención del Lavado de Dinero y de Activos Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (CPLDAFT/FPADM), Oficialía de Cumplimiento, Auditoría interna, los empleados de la Caja y la Auditoría Externa.

A través de la utilización de herramientas se aplicaron técnicas que permitieron efectuar identificación, monitoreo, medición y control de los riesgos del lavado de activos, FT/FPADM, con el objetivo de evitar que los productos y servicios de la Caja sean utilizados como un medio para realizar operaciones delictivas.

Con el propósito de fortalecer la cultura de prevención y como parte del Programa de Formación de la Oficialía de Cumplimiento, durante el ejercicio 2023, se impartieron capacitaciones a la Junta Directiva y a todos los empleados orientadas a actualizar y fortalecer los conocimientos enfocados en la aplicación de la normativa, y demás medidas preventivas relacionadas con la prevención de lavado de Dinero y Activos las cuales han sido y aprobadas por la Junta Directiva de la Caja.

#### **Nota 27 – Créditos Relacionados.**

De acuerdo a la NPF-012 “Normas para el Otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas en las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores”, en su artículo 4, establece que los créditos relacionados no se podrán conceder en términos más favorables, en cuanto a plazos, tasas de interés o garantías, que los concedidos a terceros en operaciones similares; excepto los que una Caja o Banco o FEDECRÉDITO conceda con carácter de prestación laboral a su propio personal. En ningún caso los préstamos a gerentes podrán concederse en términos más favorables que al resto de los empleados. Los créditos a que se refiere el inciso anterior estarán sujetos al límite que a continuación se describe: La suma total de los saldos pendientes de pago de los créditos concedidos a gerentes y miembros de la Junta Directiva de una Caja o Banco, así como a los directores, gerentes y empleados de FEDECRÉDITO, no debe exceder el cinco por ciento de su fondo patrimonial, entendiéndose como monto global la totalidad de los créditos concedidos a tales personas. Al 31 de diciembre de 2023, el fondo patrimonial de la Caja de Crédito de San Vicente, asciende a US\$44,517,334.62 y el saldo total de créditos relacionados a esa misma fecha es de US\$134,023.79; el cual representa 0.30% del fondo patrimonial.

Durante el período reportado la Caja de Crédito de San Vicente le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

#### **Nota 28 - Límites en la Concesión de Créditos.**

De acuerdo a la NPF-013 “NORMAS SOBRE LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LAS CAJAS DE CRÉDITO Y BANCOS DE LOS TRABAJADORES”; en su artículo 3 establece que las Cajas o Bancos no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento de su fondo patrimonial, con una misma persona natural o jurídica o grupo de personas entre las que exista vinculación económica. El límite antes mencionado para la Caja de Crédito de San Vicente es de US\$4,451,733.46 al 31 de diciembre de 2023. La Caja no supera este límite a esa fecha.

Durante el período reportado la Caja de Crédito de San Vicente le dio cumplimiento a las disposiciones del art. 3 de la NPF-013 “NORMAS SOBRE LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LAS CAJAS DE CRÉDITO Y BANCOS DE LOS TRABAJADORES”.

## Nota 29 – Gestión Integral de Riesgos.

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 19 de las “Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios” NPR-001, emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FE-DECRÉDITO), y de obligatorio cumplimiento para la Caja de Crédito de San Vicente.

De acuerdo con la estructura, tamaño, negocios y recursos, la Caja gestiona los riesgos siguientes: Riesgo de Crédito y Concentración Crediticia, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo Legal, Riesgo de Tasa de Interés, Riesgo Reputacional y Riesgo de Lavado de Dinero, Activos y Financiamiento al Terrorismo. Para la gestión de dichos riesgos, la Junta Directiva ha delegado la responsabilidad a la Unidad de Riesgos, la cual se encarga de realizar evaluaciones cuantitativas y cualitativas de riesgos, así como adoptar e implementar normativas con el objetivo de fortalecer el Sistema de Gestión Integral de Riesgos.

La gestión de riesgos comprende aspectos de carácter cualitativo y cuantitativo, en los cuales se busca identificar los factores que originan los riesgos, la frecuencia con la que ocurren los mismos y el impacto que tienen para la Caja. En cuanto al aspecto cualitativo, comprende el diseñar e implementar políticas, manuales, procesos, procedimientos y metodologías; acordes con la estructura, tamaño y los negocios que se realizan. El aspecto cuantitativo consiste en el diseño de herramientas que permiten obtener métricas para valorar el impacto monetario de la exposición a cada uno de los riesgos.

Se llevan a cabo capacitaciones continuas en materia de Gestión Integral de Riesgos, que están orientadas a fomentar una cultura de prevención y control frente a la ocurrencia de eventos que pueden afectar el transcurso normal de las operaciones. La gestión de riesgos es un proceso que abarca a toda la Caja; la Junta Directiva actúa de forma activa en dicha gestión, conociendo la exposición y evolución de cada uno de los riesgos. Por su parte, la Alta Gerencia procura la aplicación del Sistema de Gestión de Riesgos y todos los demás empleados se encargan de aplicar los controles y mitigantes establecidos, así como de monitorear e informar la ocurrencia de eventos de riesgo.

Para dar cumplimiento al marco de Gestión Integral de los Riesgos, durante el año 2023 se ejecutaron los siguientes procesos:

1. Diseño y actualización del marco normativo en materia de Gestión Integral de Riesgos.
2. Definición de políticas y metodologías para la valoración de los distintos tipos de riesgos a los que se enfrenta la Caja.
3. Identificación y medición de cada tipo de riesgo y revisión de la eficacia de los controles.
4. Establecer mitigantes y controles, así como actualizar los ya existentes.
5. Mantener un monitoreo permanente y comunicación sobre los riesgos asumidos en los negocios que desarrolla la Caja.

En la estructura para la gestión de riesgos que se ha implementado, se ha creado la Unidad de Riesgos, responsable de identificar y cuantificar los distintos riesgos. Además, un Comité de Riesgos responsable del seguimiento a la Gestión Integral de Riesgos y funciona como enlace entre la Unidad de Riesgos, Alta Gerencia y la Junta Directiva.

El Sistema de Gestión de Riesgos aprobado e implementado por la Junta Directiva de la Caja ha sido evaluado por la Unidad de Auditoría Interna de la Caja, por la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias de Fedecredito, como ente supervisor y por la auditoría externa como una opinión independiente sobre la validez y funcionamiento de la gestión llevada a cabo.

### **Nota 30 – Litigios.**

Al 31 de diciembre de 2023, no existen juicios o litigios judiciales y administrativos pendientes, de significativa materialidad, ya sean a favor o en contra de la Entidad. Algunos juicios ejecutivos, propios de la naturaleza operativa del negocio se encuentran en proceso.

### **Nota 31 – Diferencias significativas entre las Normas Contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Administración de la Caja de Crédito de San Vicente ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables que utiliza la Caja:

1. Las inversiones en acciones se registran al costo de adquisición y los rendimientos de estas son registrados en cuenta de resultados al momento de ser devengados. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
2. 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. Conforme a las NIIF estos activos financieros se reconocerán a su valor razonable más los costos transaccionales que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo.
3. La NIIF 7 requiere la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Igualmente, se requiere la divulgación de un análisis de sensibilidad por cada tipo de riesgo de mercado a los cuales se está expuesto, así como los métodos y supuestos utilizados.
4. Las provisiones para riesgo crediticio actualmente se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (NCB-022); conforme a la NIIF 9 en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realicen con base en los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se registran en cuenta de productos los intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 39 requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.

6. Los revalúos de activo fijo no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida útil estimada del bien.

8. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.

9. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 “Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”, de acuerdo con la cual deben ser clasificados como mantenidos para la venta, sean valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Actualmente las reservas constituidas por el reglamento de activos extraordinarios forman parte de los resultados del ejercicio; bajo NIIF éstas deben registrarse contra las utilidades retenidas.

10. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF, ya que según estas la utilidad se reconoce directamente en resultados.

11. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

12. Los pasivos por financiamiento recibido se reconocen con base en el monto contratado, y los costos relacionados incurridos para obtener el financiamiento, se reconocen como gastos en la cuenta de resultados. Las NIIF establecen que estos pasivos deben ser reconocidos al inicio a su valor razonable menos los costos directamente atribuibles a la transacción y posteriormente deben ser medidos al costo amortizado.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Caja de Crédito de San Vicente no ha sido determinado por la Administración.

## Nota 32 – Hechos Relevantes.

### Ejercicio 2023

1) Según Acta No 1/2023 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2023 en el Punto Número Dos se llevó a cabo la Elección de los Representantes de Acciones en sustitución de los Representantes cuyo período venció el 31 de diciembre de 2022, resultandos electos los siguientes:

- María Edith Chacón Lovato
- Cesar Adgusto Lazo Rivera
- Zenia Lisseth Cabrera de Espinoza
- Maria Inés Rodríguez de Campos
- Sabino de Los Ángeles Ruiz González
- Candido Ernesto Miranda Cuéllar
- Luis Alonso Velásquez Moreno

Siendo todos Socios de la Caja de Crédito de San Vicente por más de un año y mayores de 30 años de edad, los cuales ejercerán sus cargos desde esta fecha hasta el treinta y uno de diciembre del año dos mil veintiséis.

Habiendo manifestado de forma expresa todos ellos su aceptación para desempeñar el cargo para el cual fueron electos.

2) Según Acta No 1/2023 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2023 en el Punto Número Seis se acordó la distribución de las utilidades del ejercicio 2022 que ascienden a la cantidad de US\$ 3,497,496.69 de la forma siguiente: pagar el 20% de dividendos en efectivo sobre el capital social pagado por los socios al 31 de diciembre de 2022 que es de US\$ 1,656,905.10; siendo los dividendos a pagar en efectivo por un monto de US\$ 331,381.02. La diferencia que equivale a US\$ 3,166,115.67 se recomendó contabilizarla en la cuenta de Reservas de Capital Voluntarias.

3) Según Acta No 1/2023 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2023 en el Punto Número Siete se aprobó el retiro voluntario de 27 Socios con un número de 1,261 Acciones representando un valor de US\$ 1,261.00 del Valor del Capital Social, esto luego de aceptar dichas renunciaciones y autorizar la devolución de sus respectivos aportes.

### Ejercicio 2022

1) a) Según Acta No 1/2022 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2022 en el Punto Número Dos se llevó a cabo la Elección de los Representantes de Acciones en sustitución de los Representantes cuyo período venció el 31 de diciembre de 2021, resultandos electos los siguientes:

- Berta Marengo de Reyes
- Delmy Elizabeth Ramírez Jandres
- Maria Dominga Franco de Mata

- Maria Catalina Vela de Castro
- José Gavino Tobar Guevara
- Blanca Lilian Hernández Paniagua
- José Rogelio Navarrete

Siendo todos Socios de la Caja por más de un año y mayores de 30 años de edad, los cuales ejercerán sus cargos desde esta fecha hasta el treinta y uno de diciembre del año dos mil veinticinco.

Habiendo manifestado de forma expresa todos ellos su aceptación para desempeñar el cargo para el cual fueron electos.

b) Reposición de Representante de Acciones: En cumplimiento a la cláusula Vigésima Primera de la escritura de modificación a la escritura de Constitución de la Caja de Crédito de San Vicente, los socios acordaron reponer a un Representante de Acciones por fallecimiento de este; siendo elegido la siguiente Socio:

- Leila Emérita Martínez Álvarez en sustitución de Roberto Bonilla Escobar, cuyo período vence el 31 de diciembre de 2023.

Siendo socia de la Caja por más de un año y mayor de 30 años de edad, el cual ejercerá su cargo desde esta fecha hasta el vencimiento del período para el cual fue electo.

Habiendo manifestado de forma expresa su aceptación para desempeñar el cargo para el cual fue electa.

2) Según Acta No 1/2022 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2022 en el Punto Número Seis se acordó la distribución de las utilidades del ejercicio 2021 que ascienden a la cantidad de US\$ 3,674,686.88 de la forma siguiente: pagar el 20% de dividendos sobre el capital social pagado por los socios al 31 de diciembre de 2021 que es de US\$1,644,437.57; siendo los dividendos a pagar en efectivo por un monto de US\$ 328,887.51. La diferencia que equivale a US\$ 3,345,799.37 se recomendó contabilizarla en la cuenta de Reservas de Capital Voluntarias.

3) Según Acta No 1/2022 de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de febrero de 2022 en el Punto Número Siete se aprobó el retiro voluntario de 52 Socios con un número de 5,068 Acciones representando un valor de US\$ 5,068.00 del Valor del Capital Social, esto luego de aceptar dichas renunciaciones y autorizar la devolución de sus respectivos aportes.

4) Con el propósito de ampliar nuestra cobertura de mercado y facilitar el acceso a los productos y servicios financieros a nuestros clientes y potenciales clientes e impulsar el crecimiento institucional, el día 01 de febrero de 2022 y con autorización del Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, comunicada mediante correspondencia con referencia P-015/2022 de fecha 26 de enero de 2022, se apertura la nueva y primer agencia de la Caja de Crédito de San Vicente denominada "Agencia Las Cascadas" ubicada en los locales No 143 y 144, Primer Nivel, Centro Comercial Las Cascadas, situado en Avenida Jerusalén y Carretera Panamericana, Antiguo Cuscatlán, Departamento de La Libertad.







# MEMORIA DE LABORES 2023



SUCURSAL SAN VICENTE:  
5ª Calle Oriente, #1 San Vicente, El Salvador C.A.  
SUCURSAL MALL CASCADAS:  
centro comercial las cascadas local No 143-144,  
contiguo al acceso a carretera Panamericana  
PBX: 2347-3300 | FAX: 2347-3301  
info@cajasanvicente.com  
CajadeCreditoSanVicente



[www.cajasanvicente.com](http://www.cajasanvicente.com)