

Member of



**MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.**  
**M & M**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES,  
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD  
LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES,  
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE  
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

	<b>Pág.</b>
➤ Dictamen de los Auditores Externos sobre los Estados Financieros	1
➤ Balance General al 31 de diciembre de 2019 y 2018	4
➤ Estado de Resultados del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018	5
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018	7
➤ Notas Explicativas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018	8

## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Señores**

**Junta General de Accionistas del  
Banco Izalqueño de los Trabajadores,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada  
de Capital Variable  
Presente**

### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos del **Banco Izalqueño de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable** (en adelante “el Banco”) que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio, correspondiente a los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

**En Nuestra Opinión**, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **Banco Izalqueño de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y el Comité de Normas del Banco Central de Reservas de El Salvador (BCR), las cuales son una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Nota 2 y Nota 39).

### **Párrafo de Énfasis.**

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, la cual describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y el Comité de Normas del Banco Central de Reservas de El Salvador (BCR), cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota 39 a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

### **Bases para la Opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades respecto a las normas se detallan en la sección de responsabilidades del auditor sobre la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos Auditores Independientes del Banco y cumplimos con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financiero en El Salvador. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión.

### **Asuntos importantes de la auditoría.**

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo revisado. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría financiera como un todo en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no presentamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación:

- Reconocimiento de ingresos  
Los ingresos reconocidos durante el presente ejercicio son: intereses y comisiones cobrados por financiamientos de créditos otorgados y servicios financieros que presta al público, por la liberación de reservas (reserva de saneamiento y provisión reserva de activos extraordinarios), intereses por inversiones financieras y otros ingresos.
- Reconocimiento de costos de operación  
Son los costos incurridos durante el ejercicio: en concepto de intermediación financiera por financiamientos recibidos de los acreedores financieros, por servicios financieros prestados y constituciones de reservas.
- Gastos de operación  
Son los gastos incurridos durante el ejercicio en concepto de; sueldos de personal, pagos por servicios de terceros, impuestos, contribuciones y otros.
- Constituciones de reserva  
El Banco ha constituido la Reserva de Saneamiento correspondiente al ejercicio 2019, 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), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La cartera de préstamos por cobrar y la reserva de saneamiento al 31 de diciembre de 2019 refleja un saldo de \$52,192.2 miles y \$46,378.7 miles, respectivamente, los cuales son importantes para los estados financieros.

La evaluación de los créditos consideramos una muestra de la cartera de créditos, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, incluyendo la prueba sobre expedientes de crédito de dichos clientes, y el cálculo de la provisión.

Efectuamos pruebas sobre la razonabilidad de los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento, de acuerdo con Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

#### **Responsabilidades de la administración.**

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y el comité de Normas del Banco Central de Reservas de El Salvador (BCR), así como del control interno que la administración del Banco, consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

La administración es responsable de: preparación de los estados financieros, evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando los asuntos importantes relacionados con la administración del Banco.

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

La administración es responsable por la preparación de la información complementaria financiera, 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 la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros del **Banco Izalqueño de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable**, estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. 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 (NIA's) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido 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 errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocaciones, ya que en el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas y manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Realizamos pruebas de controles relativos a los ingresos, costos y gastos, reflejados en sus Estados de Resultados y las cuentas Activos, Pasivos y Patrimonio reflejadas en el Balance General.
- Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas en el examen de los estados financieros.
- Realizamos confirmaciones con terceros.
- Evaluamos la aplicación de las Políticas Contables y la razonabilidad de las aplicaciones contables aplicadas durante el ejercicio.

San Salvador, 10 de febrero de 2020.



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





**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES SOCIEDAD  
COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos de Intermediación</b>	<b>\$ 63,831.6</b>	<b>\$ 58,031.8</b>
Caja y Bancos (Nota 3)	\$ 11,639.4	\$ 11,653.1
Cartera de Préstamos (Neto) (Nota 6)	<u>52,192.2</u>	<u>46,378.7</u>
<b>Otros Activos</b>	<b>\$ 3,280.1</b>	<b>\$ 2,706.2</b>
Bienes Recibidos en Pago (Neto) (Nota 9)	\$ 1,357.4	\$ 945.8
Inversiones Accionarias (Nota 10)	1,512.8	1,352.0
Diversos (Neto)	<u>409.9</u>	<u>408.4</u>
<b>Activo Fijo (Nota 11)</b>	<b>\$ 621.9</b>	<b>\$ 605.5</b>
Bienes Inmuebles, Muebles y Otros (Neto)	<u>\$ 621.9</u>	<u>\$ 605.5</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ <u>67,733.6</u></b>	<b>\$ <u>61,343.5</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos de Intermediación</b>	<b>\$ 56,699.2</b>	<b>\$ 51,995.1</b>
Depósitos de Clientes (Nota 12)	\$ 40,997.2	\$ 40,459.0
Préstamos de Otros Bancos e Instituciones (Nota 15)	<u>15,702.0</u>	<u>11,536.1</u>
<b>Otros Pasivos</b>	<b>\$ 716.9</b>	<b>\$ 564.9</b>
Cuentas por Pagar	\$ 511.8	\$ 406.2
Provisiones	158.2	111.2
Diversos	<u>46.9</u>	<u>47.5</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 57,416.1</b>	<b>\$ 52,560.0</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 10,317.5</b>	<b>\$ 8,783.5</b>
Capital Social Pagado	\$ 5,709.8	\$ 4,967.1
Reservas de Capital, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado	<u>4,607.7</u>	<u>3,816.4</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ <u>67,733.6</u></b>	<b>\$ <u>61,343.5</u></b>

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



**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES SOCIEDAD  
COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos de Operación</b>	<b>\$ 7,517.9</b>	<b>\$ 6,833.0</b>
Intereses de Préstamos	\$ 7,243.7	\$ 6,579.3
Intereses sobre Depósitos	236.9	188.6
Otros Servicios y Contingencias	<u>37.3</u>	<u>65.1</u>
<b>Menos:</b>		
<b>Costos de Operaciones</b>	<b>\$ 3,504.7</b>	<b>\$ 3,341.8</b>
Intereses y Otros Costos de Depósitos	\$ 2,329.7	\$ 2,182.1
Intereses sobre Prestamos	907.9	919.4
Primas por garantía de Depositos	60.8	56.2
Otros Servicios y Contingencias	<u>206.3</u>	<u>184.1</u>
<b>Reservas de Saneamiento</b>	<b>\$ 269.3</b>	<b>\$ 570.9</b>
<b>Utilidad Antes de Gastos</b>	<b>\$ 3,743.9</b>	<b>\$ 2,920.3</b>
<b>Menos:</b>		
<b>Gastos de Operación (Nota 26)</b>	<b>\$ 2,766.8</b>	<b>\$ 2,425.7</b>
De Funcionarios y Empleados	\$ 1,550.2	\$ 1,335.8
Generales	1,072.4	922.5
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>144.2</u>	<u>167.4</u>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>\$ 977.1</b>	<b>\$ 494.6</b>
<b>Más:</b>		
<b>Dividendos</b>	115.4	87.2
<b>Otros Ingresos y Gastos</b>	<u>310.5</u>	<u>300.6</u>
<b>Utilidad antes de Rva e Impto. Sobre la Renta</b>	<b>\$ 1,403.0</b>	<b>\$ 882.4</b>
<b>Menos:</b>		
Reserva Legal (Nota 23)	280.6	176.5
Impuesto Sobre la Renta y Contribucion Especial Grandes		
Contribuyentes (Nota 25)	<u>338.0</u>	<u>266.1</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>\$ <u>784.4</u></b>	<b>\$ <u>439.8</u></b>

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



**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES SOCIEDAD  
COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad Neta	\$ 784.4	\$ 439.8
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el efectivo por		
Actividades de Operación:		
Reserva para Saneamiento de Activos	(94.9)	355.8
Reserva Legal del ejercicio	280.6	176.5
Otras Reservas	37.5	9.2
Depreciaciones y Amortizaciones	81.6	131.2
Provision de Bienes Adjudicados	151.8	179.3
Cartera de Préstamos	(5,718.5)	(3,779.2)
Otros Activos	(1.5)	(41.7)
Depósitos del Público	538.2	3,037.2
Otros Pasivos	152.0	112.3
<b>Efectivo Neto (Usado en) Provisto por Actividades de Operación</b>	<b>\$ (3,788.8)</b>	<b>\$ 620.4</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Derechos y Participaciones	(160.8)	(155.2)
Adquisición de Activo Fijo	(99.3)	(56.0)
Retiros de activo Fijo	1.3	1.2
Adquisición de Activos Extraordinarios	(411.6)	(29.8)
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>\$ (670.4)</b>	<b>\$ (239.8)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos Obtenidos	\$ 4,165.9	\$ (58.5)
Pago acciones y dividendos a Socios Renunciantes	(133.0)	(114.8)
Emisión de Acciones	875.7	671.0
Utilidades del ejercicio (2017) aplicadas a reserva legal	(27.9)	27.9
Utilidad del Ejercicio 2018 y 2017	(435.2)	(499.7)
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ 4,445.5</b>	<b>\$ 25.9</b>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>\$ (13.7)</b>	<b>\$ 406.5</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	11,653.1	11,246.6
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 11,639.4</b>	<b>\$ 11,653.1</b>

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



**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con un Decimal)

<u>Conceptos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
<b>Patrimonio</b>	\$ <u>7,104.5</u>	\$ <u>1,292.0</u>	\$ <u>586.6</u>	\$ <u>7,809.9</u>	\$ <u>1,974.1</u>	\$ <u>596.1</u>	\$ <u>9,187.9</u>
Capital Social Pagado	\$ 4,403.9	\$ 671.0	\$ 114.8	\$ 4,960.1	\$ 875.7	\$ 133.0	\$ 5,702.8
Aportes Pendientes de Formalizar	7.0	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	7.0
Reservas de Capital	2,193.9	185.8	0.0	2,379.7	318.1	0.0	2,697.8
Resultados por Aplicar	<u>499.7</u>	<u>435.2</u>	<u>471.8</u>	<u>463.1</u>	<u>780.3</u>	<u>463.1</u>	<u>780.3</u>
<b>Patrimonio Restringido</b>	\$ <u>789.7</u>	\$ <u>381.5</u>	\$ <u>197.6</u>	\$ <u>973.6</u>	\$ <u>385.5</u>	\$ <u>229.5</u>	\$ <u>1,129.6</u>
Utilidad No Distribuible	\$ 197.6	\$ 202.2	\$ 197.6	\$ 202.2	\$ 206.4	\$ 202.2	\$ 206.4
Donaciones	26.1	0.0	0.0	26.1	0.0	0.0	26.1
Provision Bienes Inmuebles	<u>566.0</u>	<u>179.3</u>	<u>0.0</u>	<u>745.3</u>	<u>179.1</u>	<u>27.3</u>	<u>897.1</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ <u><u>7,894.2</u></u>	\$ <u><u>1,673.5</u></u>	\$ <u><u>784.2</u></u>	\$ <u><u>8,783.5</u></u>	\$ <u><u>2,359.6</u></u>	\$ <u><u>825.6</u></u>	\$ <u><u>10,317.5</u></u>
<b>Valor de las Acciones:</b>				<b>2018</b>			<b>2019</b>
Valor Contable				\$ 1.8			\$ 1.8
Valor Nominal				1.0			1.0
Diferencia				\$ 0.8			\$ 0.8
Cantidad de Acciones				<u>4,967</u>			<u>5,710</u>

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



**BANCO IZALQUEÑO DE LOS TRABAJADORES SOCIEDAD  
COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Miles de Dólares de Los Estados Unidos de América, con un Decimal)

**Nota 1. Operaciones**

**El Banco Izalqueño de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, de Capital Variable**, fue constituido el 08 de junio de 1991 bajo el Decreto Legislativo No. 770 de la Ley de las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores, con fecha 18 de marzo de 2002, se modificó el pacto social en el marco jurídico y regulatorio para realizar todas las operaciones permitidas por la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, por las Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Banco Central de Reserva de El Salvador. La actividad principal del Banco es actuar como intermediario en el mercado financiero, mediante la captación de fondos o valores del público.

De conformidad al artículo 15 literal “d” de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y al artículo 140 literales c) y e) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la presente Escritura de Modificación al Pacto Social del Banco Izalqueño de los Trabajadores Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, otorgada en la Ciudad de Izalco Departamento de Sonsonate a las once horas del día diecisiete de marzo del año dos mil nueve, ha sido calificada favorablemente por la Superintendencia del Sistema Financiero de acuerdo con la Autorización concedida por su Consejo Directivo, en su No. CD-diez/cero nueve, de fecha once de marzo del año dos mil nueve. Dicha modificación es con respecto al incremento del capital mínimo del Banco en \$1,200.0, y registrada en el Registro de Comercio al número dieciocho, del Libro dos mil cuatrocientos seis del Registro de Sociedades del folio ciento setenta y nueve al folio doscientos seis, con fecha de inscripción en San Salvador veintiséis de marzo de dos mil nueve.

Con fecha 30 de junio de 2003 el Banco cumplió con el Plan de Regularización y el 17 de noviembre de 2004 mediante Acta No. CD 44/04 del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autoriza al Banco a la Captación de fondos de público emitiendo la certificación No. 31, proporcionando servicios financieros a clientes a través de su oficina central Izalco y sus dos agencias ubicadas en Sonsonate y Santa Tecla.

El Banco Izalqueño de los Trabajadores, está sujeto a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, así mismo, debe cumplir con lo establecido en las Normas Contables y Prudenciales para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y en lo aplicable a la Ley de Bancos, Normas Contables y Prudenciales para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y otras que en su momento y por la particularidad de la Institución considere oportuna.

El Banco está sujeto al control y vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y Banco Central de Reservas de El Salvador (BCR), este último en lo aplicable al control de la Reserva de Liquidez.

Los Estados Financieros Adjuntos están expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, con una cifra decimal (\$).

## **Nota 2. Principales Políticas Contables**

### **2.1 Normas Técnicas y Principios de Contabilidad**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el **Banco Izalqueño de los Trabajadores, Sociedad Cooperativa de R. L. de C. V.**, con base en las Normas Contables para Bancos Cooperativos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), y el comité de Normas del Banco Central de Reservas de El Salvador (BCR), las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en El Salvador (NIIF.ES); por consiguiente, en la Nota 39 se explican las diferencias más significativas existentes entre estos dos cuerpos normativos; sin embargo, se aplican las NIIF.ES, en su opción más conservadora en aquellos casos en los cuales no exista pronunciamiento expreso por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero sobre las opciones permitidas para el registro de una transacción o evento.

### **2.2 Inversiones Financieras**

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia de Valores y los títulos valores sin cotización en el Mercado Bursátil Salvadoreño y sin clasificación de riesgo, se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su Valor de Adquisición.

### **2.3 Provisión de Intereses y Suspensión de la Provisión**

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

### **2.4 Activo Fijo**

- a) Los inmuebles y muebles se registran a su valor de adquisición o construcción.
- b) El valor de los revaluos se acredita al patrimonio restringido cuando se constituye y se debita cuando se retira el activo.
- c) Los revaluos son hechos por perito independiente que se encuentra registrado en la Superintendencia del Sistema Financiero. A la fecha el Banco no ha registrado revaluos.
- d) La depreciación se calcula bajo el Método de Línea Recta sobre la vida útil con una tasa del 50% sobre Mobiliario; 25% sobre Vehículos, Equipo y Otros; y 5% sobre Bienes Inmuebles.
- e) Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no prolongan la vida útil de los activos, se registran en las cuentas de resultado.

Por criterio conservador, la Administración del Banco, decidió adoptar vidas útiles mínimas aceptadas por la Ley del Impuesto sobre la Renta para el Cálculo de la Depreciación de bienes y sin considerar un valor razonable de venta que podrían tener los bienes al final de su vida útil

### **2.5 Indemnizaciones 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 en caso de despido sin causa justificada. El Banco ha adoptado la política de cargar a gastos las cantidades pagadas cuando estas suceden.

### **2.6 Reservas de Saneamiento**

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo, se hace con base en Normas para clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, dichas Normas 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 reservas, pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por reducción del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las Reservas de Saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, se calculan con base a las políticas establecidas por el Banco y con el objetivo de cubrir cualquier eventualidad.

Las Reservas de Saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad, se determinan con base a datos empíricos del banco y son establecidas por la Gerencia del mismo.

## **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 el Banco 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 subsidiarias y sociedades de inversión conjunta, se registran utilizando el método de participación.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

En los dividendos recibidos en acciones por capitalización de utilidades derivados de la participación accionaría en FEDECREDITO, se encuentra implícito el pago en efectivo de dividendos y la compra de nuevas acciones, por lo que el Banco, ha registrado aumentos a activos por inversiones accionarias y el ingreso correspondiente, siendo esta, una práctica generalizada y aceptada en el sector de los Bancos Cooperativos, previa autorización de la Superintendencia, artículo 12 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

## **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 del Sistema Financiero.

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 artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

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

## **2.10 Transacciones en Moneda Extranjera**

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presenta en dólares de los Estados Unidos de América.

## **2.11 Cargos por Riesgos Generales de la Banca**

A la fecha, el Banco no ha efectuado cargos por perdidas futuras o riesgos no previsibles relacionados a la operación de la industria bancaria.

## **2.12 Intereses por Pagar**

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

## **2.13 Reconocimiento de Ingresos**

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

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

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

## **2.14 Reconocimiento de Pérdidas en Préstamos y Cuentas por Cobrar**

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, los casos siguientes:

- a. Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b. Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c. Los saldos sin documento ejecutivo 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 sentencia de primera instancia a favor del deudor.
- f. Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- g. Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

### **Nota 3. Caja y Bancos**

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y asciende a \$11,639.4 y \$11,653.1, respectivamente.

El rubro de disponibilidades se integra así:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	\$ 784.3	\$ 433.7
Depósitos en Otras Entidades del Sistema Financiero	10,855.1	11,219.4
<b>Totales</b>	<b>\$ 11,639.4</b>	<b>\$ 11,653.1</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe ninguna restricción sobre los depósitos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Reserva de Liquidez por los depósitos en moneda de curso legal asciende a \$9,668.3 y \$9,674.8 respectivamente, valores que se encontraban depositados en el Banco Central de Reservas.

### **Nota 4. Reportos y Operaciones Bursátiles**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no posee reportos y operaciones bursátiles.

## Nota 5. Inversiones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene inversiones en títulos valores no negociables.

A partir de julio 2014, se apertura cuenta de depósitos en el Banco Central de Reserva (BCR) para el manejo de la constitución del III tramo de la Reserva de Liquidez, que antes se registraba en esta cuenta de Inversiones Financieras- Títulos Valores No Negociables, la remuneración sobre los fondos que se manejaran en esta cuenta de depósitos, se realizara según lo establezca el Consejo Directivo del Banco Central, y el uso de los fondos depositados únicamente podrán realizarse con la autorización previa de la Superintendencia del Sistema Financiero.

De acuerdo a los antes expuesto, el saldo de la cuenta de Inversiones Financieras fue trasladado contablemente a partir del mes de septiembre 2014 a la cuenta de Fondos Disponibles-Depósitos en el BCR, y existe contrato de esta cuenta de depósitos entre el BCR y el Banco Cooperativo, cuyo plazo debido a su naturaleza es indeterminado.

## Nota 6. Cartera de Préstamos

Los saldos de la cartera de préstamos del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, eran de \$52,192.2 y \$46,378.7 respectivamente y se encuentra integrada de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>A) Préstamos Vigentes</b>	<b>\$ 51,985.8</b>	<b>\$ 46,176.5</b>
Préstamos a Empresas Privadas	\$ 833.5	\$ 1,235.3
Prestamos para la Adquisición de Vivienda	2,870.1	2,607.2
Préstamos para el Consumo	35,967.6	30,117.0
Prestamos a Entidades Estatales	12,314.6	12,217.0
<b>C) Préstamos Vencidos</b>	<b>\$ 908.2</b>	<b>\$ 1,003.2</b>
Prestamos Empresas Privadas	\$ 105.6	\$ 179.5
Prestamos para la Adquisición de Viviendas	53.1	\$ 62.4
Prestamos para el Consumo	749.5	761.3
<b>D) Intereses sobre Préstamos</b>	<b>\$ 206.4</b>	<b>\$ 202.2</b>
<b>E) Menos: Reservas de Saneamiento</b>	<b>\$ (908.2)</b>	<b>\$ (1,003.2)</b>
<b>F) Cartera Neta</b>	<b>\$ 52,192.2</b>	<b>\$ 46,378.7</b>

La tasa de rendimiento promedio al 31 de diciembre de 2019 es de 14.5 % y para el 2018 de 14.5%.

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.

Los préstamos con tasa de interés fija representan el 100% de la cartera.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados ascienden a \$206.4 y \$202.2 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

#### Nota 7. Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco, mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$908.2 y \$1,003.2; respectivamente.

El movimiento registrado durante el periodo en las cuentas de reserva de saneamiento se resume a continuación:

##### a) Reservas Créditos al Sector Empresa

<u>Concepto</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencia</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	\$ 17.2	\$ 0.0	\$ 17.2
Más: Constitución de Reservas	7.3	0.0	7.3
Menos: Liberación de Reservas	(13.1)	0.0	(13.1)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	<u>\$ 11.4</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 11.4</u>

Tasa de Cobertura 0.08% y 0.12% para los años 2019 y 2018 respectivamente.

##### b) Reservas Créditos al Sector Vivienda

<u>Concepto</u>	<u>Prestamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	\$ 56.5	\$ 0.0	\$ 56.5
Más: Constitución de Reservas	9.9	0.0	9.9
Menos: Liberación de Reservas	(16.4)	0.0	(16.4)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	<u>\$ 50.0</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 50.0</u>

Tasa de Cobertura 1.69% y 2.06% para los años 2019 y 2018 respectivamente.

##### c) Reservas Créditos al Sector Consumo

<u>Concepto</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	\$ 681.4	\$ 0.0	\$ 681.4
Más: Constitución de Reservas	259.4	0.0	259.4
Menos: Liberación de Reservas	(268.3)	0.0	(268.3)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	<u>\$ 672.5</u>	<u>\$ 0.0</u>	<u>\$ 672.5</u>

Tasa de Cobertura 1.84% y 2.22% para los años 2019 y 2018 respectivamente.

d) Reservas Voluntarias

<u>Concepto</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	\$ 248.1	\$ 0.0	\$ 248.1
Más: Constitución de Reservas	47.8	0.0	47.8
Menos: Liberación de Reservas	(121.6)	0.0	(121.6)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	\$ 174.3	\$ 0.0	\$ 174.3

Tasa de Cobertura 19.19% y 24.73% para los años 2019 y 2018 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta Saldo en Cartera de Préstamos Contingentes, en consecuencia no refleja Reserva de Saneamiento por este concepto.

**Nota 8. Cartera Pignorada**

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como a continuación se describe:

- Préstamo recibido del B.C.I.E. por US \$343.2 al 4.75% de interés anual y vence el año 2021, el cual está garantizado con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$50.2 y la garantía de US \$62.8
- Préstamos recibidos de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$584.2 al 9.61% de interés promedio anual el cual está garantizado con pagares que vencen hasta el año 2030. A la fecha los saldos del préstamo más intereses es de \$270.7 y la garantía de \$338.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$1,000.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$0.0 y la garantía de \$0.0
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$650.0 al 7.8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2027 y con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$426.5 y la garantía de \$533.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 8.0% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020 y con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$16.4 y la garantía de \$20.5

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$400.0 al 7.8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2028 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$270.5 y la garantía de \$338.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$285.0 al 7.8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2028 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$192.7 y la garantía de \$240.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$200.0 al 8.25% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$35.8 y la garantía de \$44.7
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$42.3 y la garantía de \$52.8
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$58.3 y la garantía de \$72.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$64.2 y la garantía de \$80.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$400.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021 y con créditos categoría “A”. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$121.7 y la garantía de \$152.1

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020 y con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$94.9 y la garantía de \$118.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9.0% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$94.5 y la garantía de \$118.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$98.9 y la garantía de \$123.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$109.0 y la garantía de \$136.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$104.7 y la garantía de \$130.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 9% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2020. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$117.8 y la garantía de \$147.2
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$145.7 y la garantía de \$182.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$141.7 y la garantía de \$177.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$153.0 y la garantía de \$191.2

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$159.3 y la garantía de \$199.2
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$150.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$64.2 y la garantía de \$80.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$105.7 y la garantía de \$132.2
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2021. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$111.9 y la garantía de \$139.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$249.9 y la garantía de \$312.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$256.6 y la garantía de \$320.8
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$284.8 y la garantía de \$356.0
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$283.7 y la garantía de \$354.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está

garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$223.8 y la garantía de \$279.7

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 8% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$285.4 y la garantía de \$356.8
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$178.9 y la garantía de \$223.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$200.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2022. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$108.4 y la garantía de \$135.5
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$393.0 y la garantía de \$491.2
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$239.1 y la garantía de \$298.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$403.1 y la garantía de \$503.8
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$209.7 y la garantía de \$262.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$208.0 y la garantía de \$260.1

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$428.8 y la garantía de \$536.0
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$260.4 y la garantía de \$325.5
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$700.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2025. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$648.1 y la garantía de \$810.1
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$453.3 y la garantía de \$566.7
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$466.7 y la garantía de \$583.4
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$462.9 y la garantía de \$578.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$468.8 y la garantía de \$586.0
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$473.0 y la garantía de \$591.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$478.2 y la garantía de \$597.8

- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$750.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$724.7 y la garantía de \$905.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$489.0 y la garantía de \$611.2
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$487.7 y la garantía de \$609.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$750.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$737.9 y la garantía de \$922.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$491.1 y la garantía de \$613.9
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$496.2 y la garantía de \$620.3
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$495.7 y la garantía de \$619.6
- Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$1,000.0 al 7.5% de interés anual el cual está garantizado con pagare que vence el año 2026. A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$1,003.9 y la garantía de \$1,254.9
- Préstamo recibido del Banco G & T Continental El Salvador por U\$1000.0 al 8.0% de interés anual y vence el año 2022, el cual está garantizado con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$51.7 y la garantía de \$64.6

- Préstamo recibido de OIKOCREDIT por U\$2,500.0 al 7.0% de interés anual y vence el año 2020, el cual está garantizado con créditos categoría "A". A la fecha el saldo del préstamo más intereses es de \$208.9 y la garantía de \$271.6

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 respectivos contratos.

#### **Nota 9. Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$1,357.4 y \$945.8 respectivamente.

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

<b>Concepto</b>	<b>Valor de los Activos</b>	<b>Valor de las Reservas</b>	<b>Valor Neto en Libros</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	\$ 916.0	\$ 566.0	\$ 350.0
Mas: Adquisiciones	29.8	179.3	(149.5)
Menos: Retiros	0.0	0.0	0.0
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>\$ 945.8</b>	<b>\$ 745.3</b>	<b>\$ 200.5</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	\$ 945.8	\$ 745.3	\$ 200.5
Mas: Adquisiciones	432.8	179.1	253.7
Menos: Retiros	(21.2)	(27.3)	6.1
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>\$ 1,357.4</b>	<b>\$ 897.1</b>	<b>\$ 460.3</b>

Los activos que tienen más de dos años de haber sido adquiridos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$894.8 y \$735.7, respectivamente, los inmuebles adquiridos en los años del 2009 al 2015 se encuentran reservados al 100%, y los inmuebles adquiridos del 2016 al 2019 se continua realizando su respectiva provisión.

De acuerdo al artículo 3, párrafo tercero de las Normas para la Tenencia de Activos Extraordinarios en los Bancos (NPB4-30), los Bancos deberán liquidar sus activos extraordinarios en un plazo de cinco años, contados a partir de la fecha de su adquisición.

En los periodos comprendidos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se dieron de baja a los activos extraordinarios, que se detallan a continuación:

##### **a) Por Ventas**

En el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019, el Banco no dio de baja por ventas de los activos extraordinarios:

Mes/Año	Precio de Venta	Costo de Adquisicion	Provision Constituida	Utilidad o (Perdida)
Sept/19	\$ 18.0	\$ 21.2	\$ 19.9	-3.2
<b>Totales</b>	<b>\$ 18.0</b>	<b>\$ 21.2</b>	<b>\$ 19.9</b>	<b>-3.2</b>

En el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018, el Banco dio de baja por ventas de los activos extraordinarios siguientes:

Mes/Año	Precio de Venta	Costo de Adquisicion	Provision Constituida	Utilidad o (Perdida)
	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	0.0
<b>Totales</b>	<b>\$ 0.0</b>	<b>\$ 0.0</b>	<b>\$ 0.0</b>	<b>0.0</b>

#### Por Traslado a Activos Fijos.

En los periodos comprendidos del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el Banco no realizo traslado de los activos extraordinarios al activo fijo.

#### b) Por Destrucción.

En los periodos comprendidos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se dieron de baja a activos extraordinarios por destrucción.

#### Constitución de Provisiones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las Provisiones por Incobrabilidad de Activos Extraordinarios registrados desde el año 2009 en la cuenta 325002 denominada "Provisiones – Por Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados", ascienden a \$897.1 y \$745.3, respectivamente, lo antes expuesto, en cumplimiento al artículo 10 de la NCB-013, Norma para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos, reformada y aprobada por el Consejo Directivo de la SSF, en Sesión CD-42/08 del 22 de octubre de 2008, con vigencia a partir del uno de enero de 2009.

#### Nota 10. Inversiones Accionarias.

Las Inversiones accionarias del Banco en FEDECREDITO, son las siguientes:

Sociedad	Giro del Negocio	% Participacion	Inversion-2019		Inversion Según Libros	Resultados del Ejercicio
			Fecha	Monto		
FEDECREDITO VIDA, S.A.	Seguros	0.89	11/7/2013	30.3	30.3	0.0
SEGUROS FEDECREDITO, S.A.	Seguros	0.93	11/7/2013	33.3	33.3	0.0
FEDECREDITO	Financiera	2.27	8/6/1991	\$ 1,449.2	\$ 1,449.2	\$ 115.4
<b>Total</b>				<b>\$ 1,512.8</b>	<b>\$ 1,512.8</b>	<b>\$ 115.4</b>

Sociedad	Giro del Negocio	% Participacion	Fecha	Inversion-2018		Resultados del Ejercicio
				Monto	Inversion Según Libros	
FEDECREDITO VIDA, S.A.	Seguros	0.89	11/7/2013	30.3	30.3	0.0
SEGUROS FEDECREDITO,S.A.	Seguros	0.93	11/7/2013	33.3	33.3	0.0
FEDECREDITO	Financiera	2.27	8/6/1991	\$ 1,288.4	\$ 1,288.4	\$ 87.2
<b>Total</b>				<b>\$ 1,352.0</b>	<b>\$ 1,352.0</b>	<b>\$ 87.2</b>

### Nota 11. Activo Fijo (Bienes Inmuebles, Muebles, y Otros)

Los Bienes Inmuebles, Muebles del Banco, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

Concepto	2019	2018
<b>Costo:</b>		
Edificaciones	\$ 1,002.2	\$ 1,002.2
Instalaciones	166.6	156.6
Mobiliario y Equipo	572.1	495.4
Vehiculos	121.2	121.2
Otros	97.7	86.5
Menos: Depreciación Acumulada	(1,797.3)	(1,715.8)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 162.5</b>	<b>\$ 146.1</b>
<b>Mas</b>		
Terrenos	\$ 459.4	\$ 459.4
<b>Total</b>	<b>\$ 621.9</b>	<b>\$ 605.5</b>

Durante el período reportado, no se efectuó revalúo a los inmuebles y muebles.

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

Concepto	Saldo
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 605.5</b>
Más:	
Adquisiciones	99.3
Menos:	
Retiros	(1.3)
Menos:	
Depreciación	(81.6)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 621.9</b>

### Nota 12. Depósitos de Clientes.

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

Concepto	2019	2018
a) Depósitos del Público	\$ 39,773.1	\$ 38,660.5
b) Depósitos Restringidos e Inactivos	1,224.1	1,798.5
<b>Totales</b>	<b>\$ 40,997.2</b>	<b>\$ 40,459.0</b>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Depósitos en Cuenta de Ahorro	\$ 6,678.0	\$ 5,630.8
b) Depósitos a Plazo	34,319.2	34,828.2
<b>Totales</b>	<b>\$ 40,997.2</b>	<b>\$ 40,459.0</b>

Costo Promedio de la cartera de depósitos para el año 2019 es de 5.7% y para el año 2018, es de 5.7%.

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 13 Préstamos del Banco Central de Reserva (BCR)**

El Banco no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

**Nota 14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)**

A la fecha de referencia de los Estados Financieros el Banco no tiene obligaciones con BANDESAL.

**Nota 15. Préstamos de Otros Bancos.**

Las obligaciones por préstamos con Bancos Nacionales, Extranjeros e Instituciones Públicas de Crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a \$15,702.0 y \$11,536.1, monto que incluye capital más intereses.

**a) Con Bancos Nacionales**

Préstamo otorgado por el Banco G & T Continental El Salvador por \$1,000.0 para capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de \$51.7 y (\$234.8 en el año 2018) al 8.0% de interés anual, garantizado con saldos de la cartera de préstamos el cual vence el 05 de julio de 2022.

**b) Con Bancos Extranjeros**

Préstamo otorgado por el B.C.I.E. por \$343.2 destinado para capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de \$50.2 y (\$84.7 en el 2018) al 4.75% de interés anual, garantizados con saldos de la cartera de préstamos, el cual vence el 18 de Junio de 2021.

**c) Con Entidades Extranjeras**

Préstamos otorgados por OIKOCREDIT por \$2,500.0 destinados para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$208.9 y (\$714.4 en el 2018) con tasa del 7.0% de interés promedio anual garantizados con saldos de la cartera de préstamos, el cual vence el 22 de Mayo de 2020.

#### **d) Con Federaciones de Bancos Cooperativos**

Préstamos otorgados por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO), por \$584.2 destinados para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$270.7 y (\$304.3 en el 2018) con tasa del 9.61% de interés promedio anual garantizados con pagares que vencen desde el 2006 hasta el 2030.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$1,000.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$0.0 y (\$133.2 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$650.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital de trabajo más intereses de \$426.5 y (\$466.9 en el 2018), con tasa del 7.8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2027.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$0.0 y (\$0.3 en el 2018), con tasa del 7% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2018.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$200.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$0.0 y (\$0.1 en el 2018), con tasa del 7% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2018.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$425.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$0.0 y (\$1.9 en el 2018), con tasa del 7% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2018.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$16.4 y (\$73.4 en el 2018), con tasa del 8.% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$400.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$270.5 y (\$298.0 en el 2018), con tasa del 7.8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2028.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$285.0 destinado para capital de trabajo con

un saldo de capital más intereses de \$192.7 y (\$212.4 en el 2018), con tasa del 7.8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2028.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$200.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$35.8 y (\$69.3 en el 2018), con tasa del 8.25% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$600.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$0.0 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2018.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$250.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$42.3 y (\$87.4 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$58.3 y (\$108.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$64.2 y (\$117.9 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$400.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$121.7 y (\$185.0 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$94.9 y (\$206.6 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por \$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$94.5 y (\$206.3 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo

con un saldo de capital más intereses de \$98.9 y (\$209.4 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$109.0 y (\$218.7 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$104.7 y (\$225.3 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$117.8 y (\$227.4 en el 2018), con tasa del 9% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2020.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$145.7 y (\$251.5 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$141.7 y (\$247.9 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$153.0 y (\$257.8 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$159.3 y (\$264.8 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$150.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$64.2 y (\$94.5 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$250.0 destinado para capital de trabajo

con un saldo de capital más intereses de \$105.7 y (\$161.4 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$250.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$111.9 y (\$162.1 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2021.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$249.9 y (\$355.6 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$256.6 y (\$354.0 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$284.8 y (\$371.3 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$283.7 y (\$379.1 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$223.8 y (\$308.9 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$285.4 y (\$390.9 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$178.9 y (\$235.8 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$200.0 destinado para capital de trabajo

con un saldo de capital más intereses de \$108.4 y (\$157.2 en el 2018), con tasa del 8% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2022.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$393.0 y (\$454.5 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$239.1 y (\$275.8 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$403.1 y (\$464.1 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$250.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$209.7 y (\$239.6 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$250.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$208.0 y (\$242.2 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$428.8 y (\$487.7 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$300.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$260.4 y (\$295.3 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$700.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$648.1 y (\$698.4 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2025.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo

con un saldo de capital más intereses de \$453.3 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$466.7 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$462.9 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$468.8 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$473.0 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$478.2 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$750.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$724.7 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$489.0 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$487.7 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$750.0 destinado para capital de trabajo

con un saldo de capital más intereses de \$737.9 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$491.1 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$496.2 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$500.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$495.7 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

Préstamo recibido de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por US\$1000.0 destinado para capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de \$1,003.9 y (\$0.0 en el 2018), con tasa del 7.5% de interés anual garantizado con pagare que vence el año 2026.

#### **e) Con Instituciones Públicas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tenían obligaciones con entidades públicas de crédito.

#### **Nota 16. Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene este tipo de operaciones.

#### **Nota 17. Títulos de Emisión Propia.**

El Banco no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

#### **Nota 18. Bonos Convertibles en Acciones.**

El Banco no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

#### **Nota 19. Préstamos Convertibles en Acciones.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene este tipo de operaciones.