

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA,  
SOC. COOP. DE R.L. DE C.V.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
Y ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022**

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA SOC. COOP. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña - Nota 1)

**Índice de los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

---

	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
 <u>Estados Financieros:</u>	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
Anexo – Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros	26

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta Directiva y  
A los Accionistas de la Caja de Crédito de Zacatecoluca,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable  
Presentes**

Página 1 de 2

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Caja de Crédito de Zacatecoluca, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo 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, la situación financiera de la Caja de Crédito de Zacatecoluca, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, al 31 de diciembre de 2023; así como, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes 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) y en lo no previsto en esas normas, con la aplicación más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA's). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con las responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos establecidos en el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, la cual describe la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con base a 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), cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la Nota 28; por lo que los estados financieros deben ser leídos e interpretados con base a las políticas establecidas en la Nota 2.

**A la Junta Directiva y  
A los Accionistas de la Caja de Crédito de Zacatecoluca,  
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable  
Presentes**

Página 2 de 2

**Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, 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 en lo no previsto en esas normas con la aplicación más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

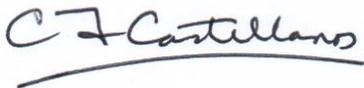
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La administración de la Sociedad, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el anexo Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros.

**Castellanos Chacón, Ltda. de C.V.  
Inscripción Profesional No. 3354**



**Carlos Javier Castellanos Chacón  
Inscripción Profesional No. 3228**

**San Salvador, 31 de enero de 2024**

Tel. (503) 2273 25 55 | (503)2273 88 11 | Fax (503) 2273 25 98  
www.pkf-central-america.com/el-salvador | ha.castellanos@pkfelsalvador.com  
Urb. Loma Linda | Calle Los Almendros | No. 7 San Salvador | El Salvador, C.A.

Castellanos Chacón, Ltda. de C.V. es una firma miembro de PKF International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activos de Intermediación</b>		
Fondos disponibles (Nota 4)	\$ 17,578,894	\$ 17,755,690
Cartera de préstamos – Neta (Nota 5)	<u>118,042,793</u>	<u>111,202,160</u>
	<b>135,621,687</b>	<b>128,957,850</b>
<b>Otros Activos</b>		
Bienes recibidos en pago o adjudicados (Nota 6)	127,718	123,511
Diversos, neto de provisión por incobrabilidad de \$232,561 en 2023 y \$208,874 en 2022 (Nota 7)	1,526,093	1,305,256
Derechos y participación accionaria (Nota 8)	<u>4,176,653</u>	<u>3,570,755</u>
	<b>5,830,464</b>	<b>4,999,522</b>
<b>Activo Fijo</b>		
Bienes inmuebles, muebles y otros – Neto (Nota 9)	<u>3,159,607</u>	<u>3,336,587</u>
	<b>3,159,607</b>	<b>3,336,587</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>\$144,611,758</u></b>	<b><u>\$137,293,959</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivo de Intermediación</b>		
Depósitos (Nota 10)	\$ 74,355,853	\$ 68,685,425
Préstamos (Nota 11)	<u>47,201,184</u>	<u>46,678,385</u>
	<b>121,557,037</b>	<b>115,363,810</b>
<b>Otros Pasivos</b>		
Cuentas por pagar (Nota 12)	1,985,385	2,364,279
Retenciones (Nota 12)	218,870	256,268
Provisiones	146,250	140,915
Diversos - créditos diferidos	<u>27,083</u>	<u>20,379</u>
	<b>2,377,588</b>	<b>2,781,841</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>123,934,625</b>	<b>118,145,651</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social (Nota 13)	3,747,028	3,474,225
Reservas de capital (Nota 14)	13,678,279	11,812,920
Patrimonio restringido (Nota 15)	1,631,174	1,691,964
Resultados por aplicar	<u>1,620,652</u>	<u>2,169,199</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b>20,677,133</b>	<b>19,148,308</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>\$144,611,758</u></b>	<b><u>\$137,293,959</u></b>

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

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Estados de Resultados****Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos de operación</b>		
Intereses de préstamos	\$ 15,183,907	\$ 13,787,827
Comisiones sobre préstamos	603,507	668,800
Intereses sobre depósitos	75,038	132,807
Otros productos	<u>561,440</u>	<u>537,505</u>
<b>Total ingresos de operación (Nota 17)</b>	<b>16,423,892</b>	<b>15,126,939</b>
<u>Menos:</u>		
<b>Costo de operación</b>		
Intereses sobre depósitos	(2,785,796)	(2,595,192)
Intereses sobre préstamos de terceros	(3,654,107)	(3,055,671)
Comisiones sobre préstamos	(38,222)	(32,956)
Títulos de emisión propia	(62,453)	(95,509)
Otros costos de intermediación	(101,665)	(74,125)
Castigo de activos de intermediación	(908,911)	(602,187)
<b>Costo de otras operaciones</b>		
Prestación de servicios financieros	(759,637)	(643,828)
Prestación de servicios técnicos	(17,702)	(18,347)
Saneamientos	<u>(46,878)</u>	<u>(43,906)</u>
<b>Total costos de operación</b>	<b>(8,375,371)</b>	<b>(7,161,721)</b>
Saneamiento de activos de intermediación	<u>(1,881,101)</u>	<u>(909,157)</u>
<b>Total costos (Nota 18)</b>	<b>(10,256,472)</b>	<b>(8,070,878)</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>6,167,420</b>	<b>7,056,061</b>
<u>Menos:</u>		
<b>Gastos de operación (Nota 18)</b>		
De funcionarios y empleados	(2,365,702)	(1,989,144)
Generales	(1,999,915)	(1,988,155)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(263,862)</u>	<u>(246,657)</u>
<b>Total gastos operativos</b>	<b>(4,629,479)</b>	<b>(4,223,956)</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>1,537,941</b>	<b>2,832,105</b>
Otros ingresos	830,211	494,687
Otros gastos no operacionales	<u>(15,927)</u>	<u>(68,759)</u>
	<b>814,284</b>	<b>425,928</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>2,352,225</b>	<b>3,258,033</b>
<u>Menos:</u>		
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	<u>(731,573)</u>	<u>(1,088,834)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b><u>\$ 1,620,652</u></b>	<b><u>\$ 2,169,199</u></b>

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

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Estados de Cambios en el Patrimonio****Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

<u>Concepto</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2023</u>
<b><u>Patrimonio</u></b>							
Capital social	\$ 3,128,796	\$ 413,302	\$ 68,467	\$ 3,473,631	\$ 301,491	\$ 28,490	\$ 3,746,632
Capital pendiente de formalizar	737	-	143	594	-	198	396
Reserva legal	9,759,858	2,053,062	-	11,812,920	1,865,359	-	13,678,279
Resultados por aplicar	<u>2,194,891</u>	<u>2,169,199</u>	<u>2,194,891</u>	<u>2,169,199</u>	<u>1,620,652</u>	<u>2,169,199</u>	<u>1,620,652</u>
<b>Sub Total</b>	<b>15,084,282</b>	<b>4,635,563</b>	<b>2,263,501</b>	<b>17,456,344</b>	<b>3,787,502</b>	<b>2,197,887</b>	<b>19,045,959</b>
<b><u>Patrimonio Restringido</u></b>							
Utilidad no distribuible	1,217,488	1,056,552	1,217,488	1,056,552	992,221	1,056,552	992,221
Superávit por revaluación	468,726	-	-	468,726	-	-	468,726
Recuperación de activos castigados	58,942	-	20,072	38,870	65,271	62,480	41,661
Donaciones	48,052	-	-	48,052	-	-	48,052
Provisiones	<u>42,408</u>	<u>81,433</u>	<u>44,077</u>	<u>79,764</u>	<u>4,374</u>	<u>3,624</u>	<u>80,514</u>
<b>Sub Total</b>	<b>1,835,616</b>	<b>1,137,985</b>	<b>1,281,637</b>	<b>1,691,964</b>	<b>1,061,866</b>	<b>1,122,656</b>	<b>1,631,174</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>\$ 16,919,898</u></b>	<b><u>\$ 5,773,548</u></b>	<b><u>\$ 3,545,138</u></b>	<b><u>\$ 19,148,308</u></b>	<b><u>\$ 4,849,368</u></b>	<b><u>\$ 3,320,543</u></b>	<b><u>\$ 20,677,133</u></b>
Valor Contable de Acciones	\$ 5.41			\$ 5.51			\$ 5.52

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

**CAJA DE CRÉDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Estados de Flujos de Efectivo****Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de operación</b>		
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>\$ 1,620,652</b>	<b>\$ 2,169,199</b>
<i><u>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto en actividades de operación:</u></i>		
Depreciaciones y amortizaciones	246,612	246,656
<b>Movimiento en el capital de trabajo operativo:</b>		
(Aumento) en préstamos otorgados	(7,006,600)	(16,211,329)
Aumento en reservas de saneamiento de préstamos	229,864	136,968
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(63,897)	64,332
(Aumento) en bienes recibidos en pago	(4,206)	(15,285)
(Aumento) en otros activos diversos	(220,837)	(53,721)
Aumento en provisión por pérdida de bienes recibidos en pago	3,541	17,284
Aumento en intereses por pagar	68,725	55,319
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados	(211,272)	62,383
Aumento en créditos diferidos	6,704	18,349
(Disminución) aumento en impuesto sobre la renta por pagar	<u>(380,201)</u>	<u>135,623</u>
<b>Efectivo (usado) en actividades de operación</b>	<b>(5,710,915)</b>	<b>(13,374,222)</b>
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisición de activo fijo	(76,325)	(123,356)
Ganancia proveniente en venta de activo fijo	50,660	42,592
(Aumento) en derechos y participaciones	<u>(605,899)</u>	<u>(321,410)</u>
<b>Efectivo (usado) en actividades de inversión</b>	<b>(631,564)</b>	<b>(402,174)</b>
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Aumento en depósitos	5,636,664	7,506,978
Aumento en préstamos por pagar	487,838	5,714,216
(Disminución) en dividendos pagados	(231,820)	(104,230)
Aumento en capital social	301,491	413,302
(Disminución) en capital social	<u>(28,490)</u>	<u>(68,467)</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>6,165,683</u></b>	<b><u>13,461,799</u></b>
(Disminución) de efectivo neto	(176,796)	(314,597)
Efectivo al inicio del año	<u>17,755,690</u>	<u>18,070,287</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b><u>\$ 17,578,894</u></b>	<b><u>\$ 17,755,690</u></b>

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

## **CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

#### **NOTA 1 OPERACIONES**

La Caja de Crédito de Zacatecoluca, se constituye el 1 de marzo de 1942; bajo el nombre de Caja de Crédito Rural de Zacatecoluca, S.C. de R.L. de C.V., es de naturaleza cooperativa por acciones de responsabilidad limitada, capital variable, nacionalidad salvadoreña y de plazo indefinido, operando bajo ese nombre hasta el 04 de febrero de 2005.

Con fecha 11 de diciembre de 2009 la Caja modifica sus estatutos en Testimonio de Escritura de modificación al Pacto Social y aumento de Capital Mínimo, modificación que fue inscrita bajo el número 46, del Libro 2516 del Folio 296 al Folio 327 del Registro de Sociedades, el 5 de febrero de 2010.

Con fecha 13 de septiembre de 2013, se inscribió el Testimonio de Escritura Matriz de modificación al Pacto Social bajo el número 49 del libro 3150 del Folio 159 al 184, del Registro de Sociedades, en la que se estableció modificar el pacto social en lo relativo a la cláusula trigésimo primera – Requisitos e inhabilidades para ser director.

La Caja de Crédito tiene como finalidad u objetivo fundamental, la captación de depósitos de sus socios y la concesión de préstamos a sus socios y al público, a fin de contribuir a su mejoramiento económico, mediante la satisfacción de sus necesidades crediticias y otros servicios financieros, propiciando así el desarrollo de la localidad.

La Caja de Crédito, está sujeta al control y vigilancia de la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO).

El domicilio de la Caja es la ciudad de Zacatecoluca, teniendo su oficina central en 1ª Avenida Sur No. 4, Barrio San José, Zacatecoluca, Departamento de La Paz, y una agencia ubicada en 1ª Avenida Norte No. 10 barrio El Centro, San Rafael Obrajuelo, Departamento de la Paz.

#### **NOTA 2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **2.1 Base de Contabilidad**

Los estados financieros han sido preparados por la Caja de Crédito de Zacatecoluca, S.C. 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 de Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO), y en lo no previsto en esas normas con la aplicación más conservadora de las Normas Internacionales de Información Financiera.

##### **2.2 Políticas Contables**

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre lo siguiente:

**a) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen 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 ingreso 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 a ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

**b) Reservas de saneamiento**

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la norma NCB-022 y con los instructivos emitidos por la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores; en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución con base a los criterios siguientes: 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 del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo o por retiros de activos 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 gasto.

Adicionalmente, la Caja de Crédito tiene como política establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la administración, con el propósito de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el sector crediticio.

**c) Préstamos e intereses vencidos**

Los préstamos vencidos corresponden a aquellos préstamos que tienen cuotas de capital e intereses que presentan mora de más de noventa días o cuando la entidad ha efectuado gestiones de recuperación interna que han sido infructuosas y se toma la decisión de recuperarlo por la vía judicial.

**d) Reconocimiento de pérdidas en préstamo**

La Caja de Crédito reconoce como pérdida de la cartera de préstamos aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios:

- a) Los saldos con garantía real que tengan 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 tenga 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 vía judicial;

## CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar 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 de la Caja no exista posibilidad de recuperación.

#### **e) Reconocimiento de pérdidas en cuentas por cobrar**

La Caja de Crédito reconoce como pérdida aplicando el saldo de estimación por pérdida constituida bajo el siguiente criterio: los saldos que tengan más de doce meses sin reportar recuperaciones, excepto aquellas costas procesales que se tengan en proceso de ejecución judicial.

#### **f) Bienes recibidos en pago**

Los bienes recibidos en pago por crédito, han sido contabilizados al valor de mercado, según valúo pericial efectuado por peritos valuadores debidamente inscritos en la Superintendencia del Sistema Financiero. Por los activos que han permanecido más de cuatro años y sus prorrogas, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad. La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento, se reconoce hasta que se ha percibido.

#### **g) Derechos y participaciones**

Los derechos y participaciones corresponden a acciones de sociedades salvadoreñas no listadas; es decir, que no cotizan en una bolsa de valores; las cuales se presentan al costo de adquisición, debido a que no se cuenta con valores de mercado disponibles para dichas inversiones. Los dividendos distribuidos por los emisores se reconocen como ingreso.

#### **h) Bienes muebles e inmuebles**

Los inmuebles adquiridos hasta abril de 2006 se registran al valor de mercado determinado por peritos independientes. Los inmuebles adquiridos posteriormente están registrados al costo de adquisición o de construcción. El mobiliario y equipo se lleva al costo. Las ganancias o pérdidas provenientes de retiro o venta, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

Las tasas de depreciación son las siguientes:

Bienes	Porcentaje de depreciación
Edificaciones	3.3%, 5%, 10% y 20%
Maquinaria	10%, 20% y 50%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo, mobiliario y otros	20%, 33.3% y 50%

### **2.3 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Caja de Crédito de Zacatecoluca realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser fiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

### **2.4 Unidad monetaria**

Los registros contables de la entidad se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo de (\$) en los estados financieros, conforme a lo regulado por la Ley de Integración Monetaria y el Código de Comercio vigente.

Mediante Decreto Legislativo No. 57 publicado en el Diario Oficial No. 110 Tomo No. 431 de fecha 9 de junio de 2021 se aprobó la Ley Bitcoin, estableciéndose como moneda de curso legal a partir del 7 de septiembre de 2021 y para fines contables se utilizará el dólar como moneda de referencia.

### **NOTA 3 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 de Bancos de los Trabajadores - FEDECRÉDITO, se resume las principales acciones desarrolladas para la gestión de los riesgos durante el año 2023:

a) Durante el año 2023 la Caja continuó aplicando las normas de riesgos emitidas por el regulador local; este proceso le ha permitido adoptar diversas metodologías de medición de riesgos, manuales, políticas y una cultura de prevención en toda la organización. Este enfoque de trabajo se basa en la distribución de roles en cada uno de los colaboradores, quienes son los responsables de administrar los riesgos en las actividades o procesos que ejecutan. Esta filosofía de trabajo se continuará aplicando en los próximos años, como una estrategia para el logro de las metas de negocios y financieras.

b) De igual manera, la Caja cuenta con un Comité de Riesgos, el cual tiene un nivel de separación e independencia suficiente de las áreas de negocios, además, es el responsable de gestionar todos los riesgos de acuerdo a las facultades atribuidas en la normativa aplicable. Este Comité toma decisiones de asunción de riesgos al más alto nivel, garantizando que se

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

encuentren dentro de los límites fijados en el apetito de riesgos de la Caja, e informa de su actividad a Junta Directiva.

c) La actividad de administración de riesgos es llevada a cabo por la Unidad de Riesgos, enmarcada en la aplicación de las etapas de identificación, medición, control y mitigación, monitoreo y comunicación. Los resultados de las evaluaciones son comunicados al Comité de Riesgos y a Junta Directiva, de acuerdo con la periodicidad definida en las normas de gobierno corporativo.

**NOTA 4 FONDOS DISPONIBLES**

Los saldos del efectivo que posee la entidad en moneda de curso legal al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en cajas	\$ 1,357,650	\$ 1,113,748
Depósitos en bancos nacionales	1,000,634	2,103,863
Depósitos en otras entidades del sistema financiero	2,813,618	2,971,893
Depósitos en FEDECREDITO	<u>12,406,992</u>	<u>11,566,186</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 17,578,894</u></b>	<b><u>\$ 17,755,690</u></b>

Los depósitos efectuados en FEDECREDITO por la Caja al 31 de diciembre de 2023 y 2022 están integrados por depósitos a la vista, de ahorro, a plazo y depósitos para reserva de liquidez; este último con un monto de \$11,063,670 en 2023 y \$ 10,225,927 en 2022. Cumpliendo así con lo estipulado en los artículos 27 y 28 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y las Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones en las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores NPF-010.

**NOTA 5 CARTERA DE PRÉSTAMOS - NETO**

La cartera de préstamos de la entidad al 31 de diciembre se encuentra integrada de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Préstamos vigentes</b>		
Entidades del Estado	\$ 16,731,219	\$ 16,381,816
Empresas privadas	1,377,549	1,584,743
Particulares	<u>100,277,003</u>	<u>93,290,862</u>
	<b>118,385,771</b>	<b>111,257,421</b>
<u>Más:</u>		
Préstamos vencidos	923,167	1,044,916
Intereses sobre préstamos	1,056,118	992,221
<u>Menos:</u>		
Reserva de saneamiento (NCB-22)	(1,958,549)	(1,795,813)
Reserva voluntaria	<u>(363,714)</u>	<u>(296,585)</u>
<b>Cartera de préstamos – Neta</b>	<b><u>\$118,042,793</u></b>	<b><u>\$111,202,160</u></b>

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Caja de Crédito de Zacatecoluca mantiene un total de provisión por incobrabilidad de cartera, para cubrir eventuales pérdidas por un valor de \$2,322,263, y \$2,092,398 respectivamente.

El movimiento registrado durante los períodos mencionados, en la cuenta de provisión por reservas de saneamiento según la norma NCB-022, se resume a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Reserva</b>		
Saldo inicial	\$ 1,795,813	\$ 1,398,979
<u>Más:</u>		
Constitución de reservas	1,319,547	842,864
Ajuste contable		
<u>Menos:</u>		
Liberación de reservas	<u>(1,156,811)</u>	<u>(446,030)</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,958,549</u></b>	<b><u>\$ 1,795,813</u></b>

**NOTA 6 BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS**

Al 31 de diciembre, la institución mantiene saldos de activos extraordinarios por los valores que se muestran a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activos extraordinarios</b>		
Bienes recibidos por dación en pago	\$ 26,338	\$ 17,577
Bienes recibidos por adjudicación	<u>101,380</u>	<u>105,934</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 127,718</u></b>	<b><u>\$ 123,511</u></b>

**NOTA 7 DIVERSOS, NETO DE PROVISIÓN POR INCOBRABILIDAD**

La integración de esta cuenta al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bienes para consumo	\$ 44,143	\$ 35,643
Intangibles	35,915	20,475
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	136,046	209,267
Cuentas por cobrar	<u>1,542,550</u>	<u>1,248,745</u>
<b>Sub-Total</b>	<b><u>1,758,654</u></b>	<b><u>1,514,130</u></b>
Estimación para cuentas incobrables	<u>(232,561)</u>	<u>(208,874)</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,526,093</u></b>	<b><u>\$ 1,305,256</u></b>

Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a pagos por costas procesales y otros deudores, así como, egresos por pagos de remesas, los gastos anticipados incluyen en su mayoría costos de emisión de títulos valores.

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

**NOTA 8 DERECHOS Y PARTICIPACION ACCIONARIA**

Las inversiones accionarias de la Caja de Crédito en Federaciones y Sociedades de inversión conjunta al 31 de diciembre son las siguientes:

<u>institución</u>	<u>N° de acciones</u>	<u>% participación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones Conjuntas</b>				
Caja de Crédito Candelaria de la Frontera	2,042	0.11%	\$ 2,042	\$ 2,042
Caja de Crédito de Armenia	1,728	0.09%	1,728	1,728
Caja de Crédito de Ciudad Barrios	4,803	0.16%	4,803	4,803
Caja de Crédito de Izalco	1,140	0.09%	1,140	1,140
Caja de Crédito de Jocoro	1,784	0.12%	1,784	1,784
Caja de Crédito La Libertad	24,680	1.42%	24,680	20,570
Caja de crédito de Suchitoto	9,951	1.28%	9,951	9,951
Caja de crédito de San Alejo	5,000	0.55%	5,000	5,000
Caja de Crédito de Soyapango	5,000	0.20%	5,000	5,000
			<b>56,128</b>	<b>52,018</b>
<b>Participaciones y Otros Derechos</b>				
Acciones en FEDECRÉDITO	28,153	2.73%	2,815,300	2,463,300
Fedecrédito Vida Seguros de Personas, S.A.	6,169	7.96%	616,900	616,900
FEDESERVI S.A DE C.V.	37	0.74%	3,700	3,700
Seguros FEDECRÉDITO S.A.	2,844	7.94%	284,400	284,400
			<b>3,720,300</b>	<b>3,368,300</b>
<b>Revaluó de Inversiones-Sociedades Nacionales</b>			<b>400,225</b>	<b>150,437</b>
<b>Total</b>			<b>\$ 4,176,653</b>	<b>\$ 3,570,755</b>

El número de acciones y porcentaje de participación corresponde a datos actualizados al 31 de diciembre de 2023, según movimiento en este último ejercicio.

Para el caso del revaluó de inversiones, corresponde a evaluación efectuada producto de adopción de la norma NCB-014 Normas para la Contabilización de las Inversiones Accionarias de los Bancos y Sociedades Controladoras de Finalidad Exclusiva, acuerdo tomado por el cuerpo directivo de FEDECREDITO, Para la aplicación de las entidades del sistema. El detalle de la revaluación contabilizada bajo el método de participación de forma neta, en las entidades que se posee inversión, es el siguiente: Fedecrédito Vida Seguros de Personas, S.A. \$ 202,885; FEDESERVI S.A DE C.V. \$727; Seguros FEDECRÉDITO S.A. \$ 196,613

**NOTA 9 BIENES INMUEBLES, MUEBLES Y OTROS - NETO**

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

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldos netos 2023</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldos netos 2022</u>
<b><u>Bienes no depreciables</u></b>						
Terrenos	\$ 480,726	\$ -	\$ 480,726	\$ 480,726	\$ -	\$ 480,726
Construcciones en proceso	11,010	-	11,010	11,010	-	11,010
Mobiliario y equipo por utilizar	3,656	-	3,656	10,659	-	10,659
<b>Sub-total</b>	<b>495,392</b>	<b>-</b>	<b>495,392</b>	<b>502,395</b>	<b>-</b>	<b>502,395</b>
<b><u>Bienes depreciables</u></b>						
Edificaciones	2,893,640	(555,001)	2,338,639	2,893,640	(469,559)	2,424,081
Edificaciones-revalúo	372,357	(348,258)	24,099	372,357	(338,287)	34,070
Equipo de computación	243,560	(148,712)	94,848	187,060	(105,336)	81,724
Equipo de oficina	140,548	(128,004)	16,150	132,528	(116,378)	16,150
Mobiliario y equipo	183,922	(172,852)	40,266	178,658	(138,392)	40,266
Vehículos	154,130	(128,080)	35,792	154,130	(118,338)	35,792
Maquinaria equipo y herramientas	558,803	(401,838)	202,109	553,601	(351,492)	202,109
<b>Sub-total</b>	<b>4,546,960</b>	<b>(1,882,745)</b>	<b>2,664,215</b>	<b>4,471,974</b>	<b>(1,637,782)</b>	<b>2,834,192</b>
<b>Total neto</b>	<b>\$5,042,352</b>	<b>\$ (1,882,745)</b>	<b>\$3,159,607</b>	<b>\$4,974,369</b>	<b>\$ (1,637,782)</b>	<b>\$3,336,587</b>

**NOTA 10 DEPÓSITOS**

La cartera de depósitos al 31 de diciembre se encuentra distribuida así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos de ahorro y transferencias	\$ 23,643,297	\$ 21,382,265
Depósitos a plazo	47,061,122	43,499,288
Depósitos restringidos e inactivos	3,435,528	3,626,162
Intereses	215,906	177,710
<b>Total</b>	<b>\$ 74,355,853</b>	<b>\$ 68,685,425</b>

**NOTA 11 PRÉSTAMOS**

Las obligaciones por préstamos con otras instituciones del sistema financiero se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestamos pactados hasta un año plazo	\$ 468,705	\$ 282,496
Prestamos pactados a más de un año plazo	2,956,871	1,449,567
Prestamos pactados a cinco años o mas	30,232,114	28,796,096
Títulos de emisión propia	13,543,494	16,150,226
<b>Total</b>	<b>\$ 47,201,184</b>	<b>\$ 46,678,385</b>

Un detalle de los capitales por pagar al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

<u>Institución</u>	<u>Saldo de capital</u>	<u>Tasa de Interés anual</u>	<u>Intereses</u>	<u>Vencimiento</u>
FEDECREDITO	\$23,238,955	7.50, 8.30,8.50,9.00	\$ 74,836	Corto, mediano y largo plazo
FYDEMIPE	644,908	6.50	2,356	Corto, mediano y Largo Plazo
BANDESAL	3,768,167	Desde 6.50 a 9.42	15,896	Corto, mediano y Largo Plazo
FONAVIPO	572,732	7.50 y 8	1,556	Mediano y Largo Plazo
B.C.I.E.	643,528	5.80 y 9.37	5,309	Largo Plazo
Banco Azul de El Salvador, S.A.	89,420	8.50	291	Largo plazo
Banco Hipotecario de El Salvador	2,357,717	6.90	-	Largo plazo
CREDICOMER	858,503	8.50	5,398	Largo Plazo
Multi Inversiones mi Banco	1,377,024	7.25	1,094	Largo Plazo
RICORP Titularizadora S.A.	<u>13,515,506</u>	7.25 Y 7.45	<u>27,988</u>	Largo Plazo
<b>Total</b>	<b><u>\$47,066,460</u></b>		<b><u>\$ 134,724</u></b>	

Los títulos de emisión propia corresponden a dos fondos de titularización VRTCCZ01 En dos tramos uno a 10 años plazo, y el otro a 7 años plazo; y VRTCCZ02 en su primer tramo a 7 años plazo, a través de la empresa RICORP Titularizadora, S.A. de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Tramos</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>
<b>VRTCCZ01</b>			
Tramo 1	\$ 9,000,000	10 años	7.45%
Tramo 2	\$ 1,000,000	5 años	6.60%
<b>VRTCCZ02</b>			
Tramo 1	<u>\$ 13,000,000</u>	7 años	7.25%
<b>Total</b>	<b><u>\$ 23,000,000</u></b>		

Los préstamos de otras instituciones del Sistema Financiero antes mencionadas, están garantizados con cartera de préstamos por cobrar. Al 31 de diciembre de 2023, la cartera cedida en garantía prendaria, se detalla a continuación:

<u>Institución</u>	<u>Saldo al 31/12/2023</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Cartera Pignorada</u>
BCIE	\$ 643,528	130%	\$ 836,586
FEDECREDITO	23,238,955	100%	23,238,955
FIDEMYPE	644,908	100%	644,908
BANDESAL	3,768,167	100%	3,768,167
FONAVIPO	572,732	100%	572,732
CREDICOMER	858,502	125%	1,073,128
MULTIINVERSIONES MI BANCO	1,377,024	100%	1,377,024
BANCO AZUL	89,420	125%	111,776
BANCO HIPOTECARIO	<u>2,357,717</u>	125%	<u>2,947,146</u>
<b>TOTALES</b>	<b><u>\$ 33,550,953</u></b>		<b><u>\$ 34,570,422</u></b>

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

El porcentaje de la cartera pignorada representa un 28.98% de la cartera total de préstamos al 31 de diciembre de 2023.

**NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR Y RETENCIONES**

Las cuentas por pagar y retenciones al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
Dividendos y participaciones	\$ 928,103	\$ 802,009
Impuesto sobre la renta	428,725	808,926
Transitorios	410,372	476,162
Otras	218,185	277,182
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,985,385</u></b>	<b><u>\$ 2,364,279</u></b>
<b><u>Retenciones</u></b>		
Impuesto sobre la renta	\$ 40,364	\$ 36,588
ISSS	3,142	2,812
AFP'S	10,837	9,170
Otras retenciones	164,527	207,698
<b>Total</b>	<b><u>\$ 218,870</u></b>	<b><u>\$ 256,268</u></b>

**NOTA 13 CAPITAL SOCIAL**

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital social fijo	\$ 600,000	\$ 600,000
Capital social variable	3,146,632	2,873,631
Capital pendiente de formalizar	396	594
<b>Total</b>	<b><u>\$ 3,747,028</u></b>	<b><u>\$ 3,474,225</u></b>

**NOTA 14 RESERVAS DE CAPITAL**

Con base en la cláusula cuadragésima segunda de modificación al pacto social de la escritura de constitución, la Caja de Crédito de Zacatecoluca debe constituir una reserva legal, para lo cual destinará por lo menos, el veinte por ciento de las utilidades anuales, hasta alcanzar como mínimo el cincuenta por ciento de su capital pagado, esta reserva tendrá como fines, cubrirlas pérdidas que pudieren producirse en un ejercicio económico y responder a obligaciones para con terceros; al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor de la misma es \$13,678,279 y \$11,812,920 respectivamente. Es importante mencionar que, en dicha cuenta de los estados financieros, se incluyen también utilidades pendientes de distribuir y cuentas de ahorro prescritas.

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

**NOTA 15 PATRIMONIO RESTRINGIDO**

El patrimonio restringido al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidades no distribuibles	\$ 992,221	\$ 1,056,552
Revaluaciones	468,726	468,726
Recuperaciones de activos castigados	41,661	38,869
Donaciones	48,052	48,052
Provisiones	80,514	79,765
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,631,174</u></b>	<b><u>\$ 1,691,964</u></b>

**NOTA 16 UTILIDAD POR ACCIÓN**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad por acción	\$ 0.43	\$ 0.62

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 3,747,028 en 2023 y 3,473,627 en 2022.

**NOTA 17 INGRESOS DE OPERACIÓN**

Los ingresos de operación obtenidos por la Caja al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses	\$ 15,183,907	\$ 13,787,827
Comisiones por administración de préstamos	47,188	50,095
Comisión y recargo por tarjeta de crédito	102,645	114,780
Comisiones por otorgamientos		5,579
Otras comisiones y recargos sobre créditos	453,674	498,346
Intereses sobre depósitos	75,038	132,807
<b>Sub- total ingresos de intermediación</b>	<b><u>15,862,452</u></b>	<b><u>14,589,434</u></b>
Servicios financieros	561,440	537,505
<b>Total</b>	<b><u>\$ 16,423,892</u></b>	<b><u>\$ 15,126,939</u></b>

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

**NOTA 18 COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

Los costos y gastos de operación al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b><u>Costo de operaciones de intermediación</u></b>		
Intereses de ahorro	\$ 36,808	\$ 50,878
Intereses de depósito a plazo	2,748,988	2,544,313
Préstamos para terceros-intereses	3,654,107	3,055,671
Préstamos para terceros-comisiones	38,222	32,956
Títulos de emisión propia	62,453	95,509
Otros costos de intermediación	101,665	74,125
Saneamiento de activos de intermediación	1,881,101	909,157
Castigo de activos de intermediación	908,911	602,188
Prestación de servicios financieros	759,637	643,828
Prestación de servicios técnicos	17,702	18,347
Saneamiento de deudores varios	46,878	43,906
<b>Sub-total</b>	<b><u>10,256,472</u></b>	<b><u>8,070,878</u></b>
<b><u>Gastos de operación</u></b>		
Remuneraciones	\$ 1,233,808	\$ 1,033,977
Prestaciones al personal	822,006	723,495
Indemnizaciones al personal	109,806	92,136
Gastos Consejo Directivo - dietas y otros	146,821	124,375
Otros gastos del personal - capacitación viáticos	53,261	15,161
Consumo de materiales	170,589	146,306
Reparación y mantenimientos de activo fijo	64,883	70,863
Servicios públicos e impuestos	362,606	416,429
Publicidad y promoción	465,226	437,693
Arrendamientos	9,436	14,412
Seguros sobre bienes	39,112	23,730
Honorarios profesionales	35,115	57,014
Servicios técnicos	211,739	197,888
Servicios de administración de cartera	195,518	156,988
Otros	445,691	466,832
Depreciaciones	246,612	236,552
Amortizaciones	17,250	10,105
<b>Sub-total</b>	<b><u>4,629,479</u></b>	<b><u>4,223,956</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 14,885,951</u></b>	<b><u>\$ 12,294,834</u></b>

**NOTA 19 IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La provisión para el Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>\$ 2,352,225</b>	<b>\$ 3,258,033</b>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad según libros	705,667	977,410
<b><u>(Menos) - Efecto fiscal sobre:</u></b>		
Ingresos por dividendos	(90,613)	(64,380)
Ingresos por revalorización de acciones	(74,937)	(15,933)
<b><u>Mas - Efecto fiscal sobre:</u></b>		
Reservas de saneamiento voluntarias-categoría A2 y B NCB 22	175,814	160,850
Gastos no deducibles	12,650	27,895
Depreciación por revalúo	2,992	2,992
Gasto por revalorización de acciones	-	-
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 731,573</b>	<b>\$ 1,088,834</b>

**NOTA 20 CALIFICACIÓN DE RIESGO**

La sociedad cuenta con fondos de titularización - RICORP Titularizadora Caja de Crédito de Zacatecoluca - FTRTCCZ 01 colocado en dos tramos, tramo 1 por \$9,000,000 a 10 años plazo y tramo II por \$1,000,000 a 5 años; así mismo, para el año 2021 se acordó la creación de un segundo fondo-FTRTCCZ 02 colocando a la fecha el tramo 1 por valor de \$ 13,000,000 a 7 años plazo. El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero, la cual es la siguiente:

<u>SCRIESGO Rating Agency</u>		<u>ZUMMARATINGS</u>	
	FTRTCCZ01		FTRTCCZ01
Emisión	VTRTCCZ 02	Emisión	VTRTCCZ 02
Calificación otorgada	AA-(SLV)	Calificación otorgada	AA-sv A+.sv*
Fecha de Referencia	30/09/2023	Fecha de Referencia	30/06/2023
Fecha de ratificación	15/12/2023	Fecha de ratificación	30/10/2023
Perspectiva	Estable	Perspectiva	Estable

El Fondo FTRTCCZ 02, se crea con el fin de titularizar los derechos sobre flujos financieros futuros, correspondientes a los flujos de una porción de los ingresos generados por los activos de la Caja de Crédito de Zacatecoluca. Uno de los objetivos del Fondo 02 es cancelar el saldo del Fondo FTRTCCZ 01, y una vez finiquitado el contrato de cesión de derechos suscrito con este último, la cesión recaerá sobre los flujos financieros futuros mensuales de la Caja correspondientes a los flujos de la porción de los primeros ingresos generados por los activos de la Caja; los derechos a ser cedidos comprenden los flujos hasta un monto máximo que corresponde a la cesión total máxima a enterar por \$ 27,252,000 los cuales serán enterados al Fondo FTRTCCZ 02 en el plazo de 7 años, a través de cuotas mensuales y sucesivas.

La calificación 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

## CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### Notas a los Estados Financieros

#### Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

\*Para el caso del fondo VTRTCCZ 02, la calificación otorgada por ZUMMARATINGS es A+ .sv, corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazo pactados, pero esta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, a la industria a que pertenece o en la economía.

### NOTA 21 HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Los hechos relevantes ocurridos al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se resumen a continuación:

#### Hechos relevantes 2023

##### **Elección de miembros de Junta Directiva y distribución de cargos**

En acta 18/2023 de Junta General de Accionistas de fecha 25 de febrero de 2023 se acordó en su punto numero 11 la elección de los miembros de Junta Directiva de conformidad a las cláusulas vigésima segunda literal b), trigésima, trigésima primera y trigésima segunda de la Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución vigente de la Caja, se eligieron tres Directores Propietarios e igual número de suplentes, para el periodo comprendido del primero de marzo de 2023 al 28 de febrero de 2027, resultando electos como Directores Propietarios las siguientes personas:

<b>Nombre Directores Propietarios</b>	<b>Edad</b>	<b>Profesión U Oficio</b>	<b>DUI</b>
Ana Cecilia mena Hernandez	49 Años	Licenciada en Ciencias Jurídicas	00881585-7
Juan Alberto Flores González	58 Años	Licenciado en Contaduría Pública	01326223-9
Jose Alberto Ortiz	80 Años	Profesor	02426927-8

Quienes al iniciar su periodo y en el primer día hábil del mes de marzo en sesión debidamente instalada se distribuirán los cargos de Presidente, Secretario y Primer Director Propietario; y para Directores Suplentes los Señores:

<b>Nombre Directores Suplentes</b>	<b>Edad</b>	<b>Profesión U Oficio</b>	<b>DUI</b>
Blanca Nora Gómez Guzmán	73 Años	Secretaria	00360962-5
Rene Wilson Angulo Cornejo	61 años	Empleado	00338665-9
Ana María De Jesús Esquivel de Cornejo	63 Años	Empleada	01235946-5

Todos los electos son mayores de 30 años de edad y reúnen las demás condiciones que los estatutos requieren para ser Directores de una Caja de Crédito, ninguno presenta inhabilidades por lo que son aptos para desempeñar el cargo para el cual han sido electos. Habiendo manifestado de forma expresa todos ellos su aceptación para los cargos que fueron elegidos.

## **CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

Distribución de cargos: en sesión ordinaria de Junta Directiva 10/2023 de fecha 06 de marzo de 2023, se acordó la distribución de los cargos de la Junta Directiva electa de la siguiente manera; Presidente Juan Alberto Flores González, Secretario Jose Alberto Ortiz, Primera Directora Propietaria Ana Cecilia mena Hernandez, Primera Directora Suplente Blanca Nora Gómez Guzmán, Segundo Director Suplente Rene Wilson Angulo Cornejo, Tercera Directora Suplente Ana María De Jesús Esquivel de Cornejo.

#### **Incremento de capital social de inversión en FEDECREDITO**

En sesión ordinaria de Junta Directiva 10/2023 de fecha 06 de marzo de 2023 se dio lectura a la nota recibida de Fedecredito DFO-14-23 de fecha 27 de febrero de 2023, en la cual se comunica que en Junta General Extraordinaria de Accionistas de FEDECREDITO, celebrada el 24 de febrero de 2023, se acordó el incremento del capital social en \$2.0 millones, mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones de \$ 100 cada una, correspondiéndole a esta Caja el valor de \$ 54,600 y representado por 546 acciones, según la participación en el capital social pagado al 31 de diciembre de 2022. Se acuerda autorizar la suscripción y pago de las 546 acciones por los \$ 54,600 los cuales serán pagados el 25% al momento de la suscripción y el 75% restante en cuotas mensuales que vencen el 31 de diciembre de 2023 así: Prima del 25% por \$ 13,700 en el mes de marzo 2023 y ocho cuotas mensuales a partir de abril por \$ 4,500 y una última por \$ 4,900.

#### **Saneamiento de créditos con saldos al 30 de septiembre de 2023**

En sesión 41/2023 de Junta Directiva se acordó según reporte presentado por el Gerente Financiero Licenciado Ismael de Jesús Solórzano Rodríguez y el responsable de Riesgos Licenciado Jose Mártir Lopez Rosales, autorizar el castigo de \$ 1,405,388.90 y aprobar para que el saneamiento se lleve a cabo durante el mes de octubre, solicitar al departamento de Operaciones y Contabilidad, ejecutar los procesos correspondientes para llevar a cabo el saneamiento respectivo. Los criterios de selección en la determinación del monto a sanear fueron los siguientes:

- Que no existan posibilidades de recuperación por la vía Administrativa y que estén asignados a los recuperadores judiciales externos.
- Los que poseen calificación “D1”, “D2” y “E”, independientemente si son créditos tradicionales o tarjetas de créditos.

#### **Hechos relevantes 2022:**

##### **Incremento de capital social**

Según acta 10/2022 de fecha 07 de marzo, se recibió nota GF-058-22 de fecha 2 de marzo de 2022, en la que se comunica que en Junta General Extraordinaria de Accionistas de FEDECREDITO, celebrada el 25 de febrero de 2022, se aprobó incrementar el capital social variable en \$ 2,000,000 mediante la emisión de 20,000 nuevas acciones por valor nominal de \$100 cada una, correspondiéndole a esta caja el valor de \$ 53,700 representado por 537 acciones, el pago se efectuara 25% al momento de la suscripción y el 75% restante en cuotas

## **CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

mensuales que vencen el 31 de diciembre de 2022. Se acuerda autorizar la suscripción y pago de las 537 acciones en los términos establecidos.

#### **Depuración de activo fijo**

Con fecha 5 de septiembre de 2022, en sesión 36/2022 de Junta Directiva, se acuerda depuración del inventario de activo fijo en función de informe presentado por Gerencia Financiera, mediante realización de inventario físico, del cual se determinó un total de 2,498 bienes, constituidos por 1,502 en buen estado y 996 no encontrados. Por lo tanto, se autoriza liquidar contablemente los bienes no encontrados por valor de \$ 1,351.62.

#### **NOTA 22 LITIGIOS PENDIENTES**

Al 31 de diciembre de 2023, la Caja no tiene litigios de importancia material en su contra que puedan afectar significativamente su patrimonio. Los procesos especiales ejecutivos más significativos propios de la naturaleza operativa del negocio a favor de la Caja al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 corresponden a casos por reclamación de créditos que se encuentran en los juzgados de lo Mercantil. Actualmente la Caja promueve proceso judicial contencioso administrativo en contra del Consejo Municipal de San Rafael Obrajuelo, esto por haber calculado de forma incorrecta los impuestos municipales, sobre la base de los activos y no sobre el patrimonio para el ejercicio 2023, una vez finalizado el mismo, de ser favorable la sentencia a la Caja de Crédito, el Juzgado ordenara a la Municipalidad calcular la base imponible acorde al criterio legal.

#### **NOTA 23 INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO**

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Caja ha mantenido un promedio de 119 y 119 empleados, respectivamente. Para 2023 el 69% se dedica a los negocios; y el 31% es personal de apoyo; para el 2022 el 63% se dedica a los negocios; y el 37% es personal de apoyo.

#### **NOTA 24 CRÉDITOS RELACIONADOS**

De acuerdo a la NPF-012 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 (5%) de su fondo patrimonial, entendiéndose como monto global la totalidad de los créditos relacionados concedidos a tales personas.

## **CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Caja de Crédito presenta un total de créditos relacionados por \$322,005 y \$340,081 respectivamente; equivalentes al 1.67% para 2023 y 1.92% para 2022 en relación al fondo patrimonial.

#### **NOTA 25 LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS**

De conformidad con la NPF-013 “Normas Sobre Límites en la Concesión de Créditos en las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores” y al artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Sociedades cooperativas no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento (10%) de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el límite del 10% en relación al Fondo Patrimonial es de \$1,931,356 y de \$1,772,807 respectivamente.

Durante el periodo reportado, la Caja, dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, así como a la NPF-013.

#### **NOTA 26 REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL**

De acuerdo a la NPF-009, 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 (12.0%). Respecto de los pasivos, establece que el fondo patrimonial no deberá ser inferior al siete por ciento (7%) de sus obligaciones o pasivos totales con terceros.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Caja de Crédito presenta un Índice de Solvencia por Activos Ponderados (Fondo Patrimonial entre Activos Ponderados) de 15.11% y de 14.68% respectivamente.

El Índice de Solvencia por Pasivos al 31 de diciembre de 2023 es de 15.58% y en 2022 de 15.01%.

#### **NOTA 27 GESTIÓN Y CUMPLIMIENTO A LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO**

En cumplimiento a la Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos y en el marco de una gestión integral de riesgos, la Caja cuenta con la estructura que garantiza el adecuado funcionamiento de un sistema de prevención, lo cual se basa en los siguientes elementos:

1. El funcionamiento de la unidad encargada de la prevención de riesgos de lavado de dinero y de activos; así como, el nombramiento del Oficial de Cumplimiento.
2. Manuales, políticas y procedimientos en materia de prevención de lavado de dinero y activos

## **CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

3. Desarrollo de actividades con base a los planes de trabajo y capacitación
4. Capacitaciones a miembros de Junta Directiva y al personal en general
5. Monitoreo transaccional de clientes
6. Evaluaciones de la Auditoria Interna

Además de lo anterior, se cuenta con un Comité de Prevención constituido por miembros de Junta Directiva, cuyas atribuciones corresponde servir de enlace entre dicho órgano, la Alta Gerencia y el Oficial de Cumplimiento.

#### **NOTA 28 DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES ADOPTADAS Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

La administración de la Caja de Crédito elabora sus estados financieros con base a 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), Nota 2; y en lo no previsto en esas Normas, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en caso de existir conflicto con las NIIF prevalecen las normas contables adoptadas por FEDECREDITO.

Las principales diferencias respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y 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), en lo que se refiere a la Caja de Crédito se describe a continuación:

- a) Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulgue los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basados en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha del vencimiento del mismo.
- b) Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
- c) Las reservas de provisiones por activos de riesgo se han establecido con base a 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). Conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerar el perfil de los riesgos de crédito de la cartera que incluyen variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, entre otras; así mismo, sugieren que el análisis para el establecimiento de reserva se realice entre otras; con base a los flujos de efectivo futuro, incluyendo el valor razonable de la garantía.
- d) Conforme a las políticas contables para el reconocimiento de los ingresos por intereses no se registran en cuentas de balance intereses sobre préstamos vencidos (registrados en cuentas de orden). Las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros.

**CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(Sociedad Salvadoreña – Nota 1)

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - Nota 2)

---

- e) Los bienes recibidos en pago deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual se reconoce una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsiguiente al valor justo menos los costos para la venta. Bajo NIIF las estimaciones por pérdida constituidas para los bienes recibidos en pago no forman parte de los resultados del ejercicio; estas son apropiaciones de las utilidades retenidas.
- f) Las NIIF requieren que cuando la corrección de errores fundamentales es aplicada contra los saldos de las utilidades retenidas al inicio del año, la información comparativa sea corregida.
- g) Las liberaciones de reservas provenientes de préstamos recuperados se registran con crédito a otros ingresos de no operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
- h) Las comisiones sobre préstamos otorgados con plazo hasta 180 días se reconocen como ingreso cuando los préstamos son desembolsados; las NIIF establecen que las comisiones por otorgamiento de préstamos deben ser diferidas y reconocidas como ingreso en el plazo de los préstamos.
- i) Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con comisiones diferidas.

## **Anexo – Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y 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 intencionadamente 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 no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad, para continuar como negocio 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 futuras pueden ser causa de que la sociedad, deje de ser un negocio 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 eventos subsecuentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la entidad lo referente, 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 en el control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a Administración de la entidad una declaración de que hemos cumplido con 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 se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.