

Memoria de Labores 2023



Febrero 24, 2024

Contenido

Misión, Visión, Valores	2
Mensaje del Presidente.....	3
Directorio	5
Situación Financiera	6
Calificación de Riesgos	12
Gestión Integral de Riesgos	13
Gestión de la Oficialía de Cumplimiento.....	14
Estados Financieros	15
Dictamen del Auditor Externo a los Estados Financieros	19

MISIÓN, VISIÓN, VALORES

Misión

Ofrecer productos y servicios financieros de calidad a nuestros socios y clientes, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico y social de nuestra comunidad.

Visión

Ser la Caja de Crédito con el más alto grado de solidez financiera y de mayor competitividad dentro del sistema FEDECRÉDITO.

Valores

- ✓ Servicio
- ✓ Honradez
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Integración
- ✓ Lealtad

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Respetables miembros de la Junta General de Accionistas de la Caja de Crédito de Zacatecoluca.

En nombre de la Junta Directiva, me dirijo a ustedes en ocasión de celebrar la Junta General de Accionistas, para dar cuentas de los aspectos más relevantes y los resultados de nuestras operaciones, en el ejercicio económico del 2023.

Es un honor dirigirme a ustedes para hacer un breve recuento de lo que hemos vivido en el ejercicio recién terminado, un año difícil, lleno de desafíos y de situaciones que nos llevaron a un constante cambio de nuestras políticas crediticias y de captaciones de ahorros, pues como sabemos a nivel mundial se dieron algunos eventos como el alza en los precios de las materias primas y tasas de interés, así también eventos locales como la disminución de las exportaciones, bajo crecimiento económico y otros factores que de alguna manera impactaron nuestra economía.

En ese contexto, nuestra Institución se replanteó y se adaptó a esas condiciones en busca de obtener los mejores resultados financieros. Todo esto fue posible gracias al compromiso y al trabajo de nuestro equipo y a la confianza de nuestros socios y clientes. No dudamos en seguir duplicando esfuerzos para continuar apoyando a los sectores económicos, especialmente a los micro y pequeños comerciantes de nuestra comunidad.

Un resumen de los principales resultados es:

- ✓ La cartera neta de préstamos comparada con el año 2022, obtuvo un crecimiento de US\$ 6.8 millones, representando un crecimiento del 6.15%, llegando así a US\$ 118 millones a diciembre de 2023.
- ✓ El porcentaje de mora total disminuyó del 0.99% al 0.85%, con relación al periodo anterior.
- ✓ La cobertura de reservas de saneamiento aumentó del 200.25% al 251.55%.
- ✓ Las cuentas de ahorro y depósitos a plazo de nuestros socios incrementaron en US\$ 5.6 millones, significando el 8.22% de crecimiento, llegando así al 31 de diciembre de 2023 a los US\$ 74.1 millones, logrando fondear con esta fuente el 62.8% de la cartera total de préstamos.

Memoria de labores 2023

- ✓ Durante el año pagamos 210,207 remesas familiares por un total de US\$ 65.8 millones, que significó US\$ 6.4 millones más, con relación al 2022.
- ✓ De las 210,207 remesas canceladas en el periodo 2023, existen 36,168 remesas depositadas directamente en cuentas de ahorro, teniendo un crecimiento del 33% con relación al periodo anterior.
- ✓ En el periodo 2022, las operaciones en los canales de auto servicio como lo son FEDE BANKING, FEDE MÓVIL se realizaron un total de 90,925 operaciones monetarias, en el periodo 2023, se realizaron 149,313 transacciones, teniendo un incremento del 64% con relación al periodo anterior.
- ✓ En el canal de autoservicio cajeros automáticos, en el periodo 2022, se realizaron un total de 172,887 operaciones monetarias entre retiros y depósitos, en el periodo 2023, se realizaron 184,370 transacciones, teniendo un incremento del 6.64% con relación al periodo anterior, de estas transacciones existe 39,905 que corresponden a transacciones de depósitos a cuentas de ahorros, abonos a préstamos y pagos a tarjetas de Crédito.
- ✓ Las operaciones realizadas en los ocho corresponsales no bancarios al 2023, fue de 166,472 transacciones, en el periodo 2022 se realizaron 142,297 operaciones, incrementándose para el 2023 un 14.52% con relación al periodo anterior.

En el contenido de la Memoria de Labores podrán encontrar más detalle de lo resumido anteriormente.

Finalmente agradezco a todos los que formamos parte de esta gran Institución, quienes nos ayudan a salir adelante año con año, a nuestros socios y clientes, a los Representantes de Acciones, al personal, a mis compañeros de Junta Directiva, y sobre todo a Dios por la sabiduría a la hora de tomar las mejores decisiones.

Juan Alberto Flores González
Director presidente.

DIRECTORIO

Propietarios

Presidente: Juan Alberto Flores González

Secretario: José Alberto Ortiz

Primera directora: Ana Cecilia Mena Hernández

Directores suplentes

Blanca Nora Gómez Guzmán

René Wilson Angulo Cornejo

Ana María De Jesús Esquivel de Cornejo

Gerente general

Santana Gerardo Iraheta Serrano

SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

(al 31 de diciembre, en miles de dólares)	2021	2022	2023
Utilidad financiera	7,069.20	7,965.22	8,048.52
Reservas	(325.00)	(909.16)	(1,881.10)
Utilidad antes de gastos	6,744.20	7,056.06	6,167.42
Gastos de operación	(4,414.40)	(4,292.72)	(4,645.41)
Utilidad de operación	2,329.80	2,763.35	1,522.01
Ingresos no operacionales netos	567.88	280.09	527.99
Dividendos	213.12	214.60	302.22
Utilidades antes de impuestos	3,110.80	3,258.03	2,352.23
Impuesto sobre la renta	915.91	1,088.83	731.57
Utilidad neta	\$ 2,194.89	\$ 2,169.20	\$ 1,620.65

Utilidad neta

(al 31 de diciembre, en miles de dólares)



Al 31 de diciembre 2023, la utilidad neta generada por la Caja alcanzó US\$ 1,620 miles, siendo esta inferior al 2022 en US\$ 548.55 miles, representando 1.17% de disminución.

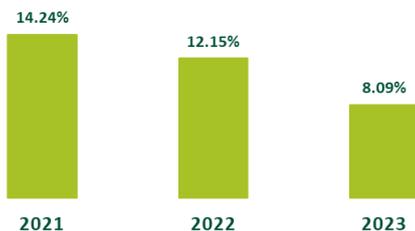
Principales Indicadores (al 31 de diciembre)

Años	Rentabilidad		Solidez Financiera		
	Sobre patrimonio Total	Sobre Activos	Vencidos/ Cartera Bruta	Reserva/ Préstamos vencidos	Índice de solvencia por activos ponderados
2021	14.24%	2.05%	0.89%	226.31%	14.81%
2022	12.15%	1.69%	0.92%	200.25%	14.68%
2023	8.09%	1.15%	0.77%	251.55%	15.11%

En términos de rentabilidad, se presenta un desempeño positivo, cerrando con un retorno sobre patrimonio de 8.09% y sobre activos de 1.15%.

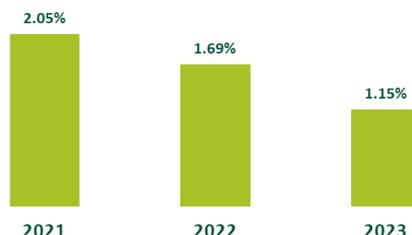
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

(al 31 de diciembre)



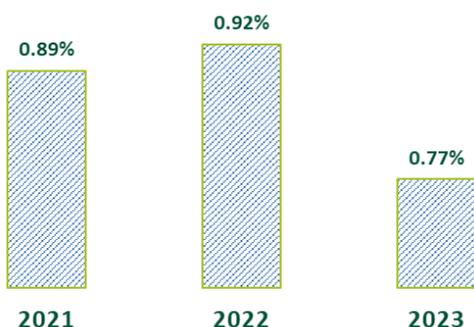
Rentabilidad sobre los activos (ROA)

(al 31 de diciembre)



Índice de vencimientos

(al 31 de diciembre)

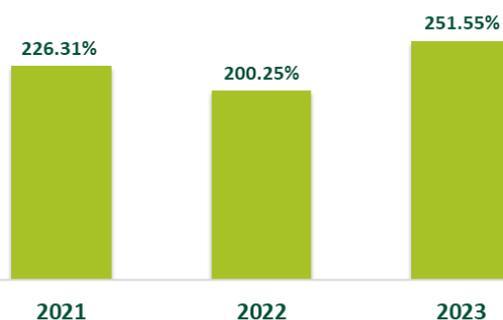


El indicador de préstamos vencidos de los últimos años refleja que la Caja ha mantenido un porcentaje de vencimientos por debajo del máximo establecido por la Superintendencia del Sistema Financiero al sector bancario, que es del 4%, lo que significa un objetivo logrado nuevamente durante el año 2023, cerrando para este periodo con el 0.77%.

La cobertura de reservas de saneamiento se tenía proyectada como meta el 175% con relación a la cartera vencida, lográndose a diciembre una cobertura del 251.55%; el porcentaje logrado es superior en un 151.55% al mínimo exigido por las normas correspondientes y aceptado por FEDECRÉDITO.

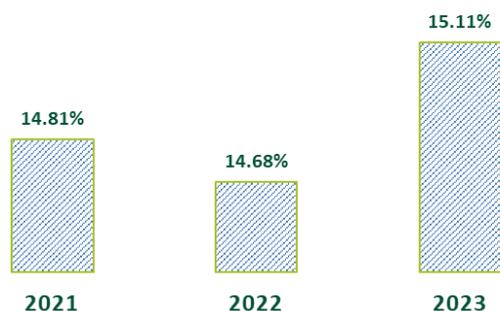
Cobertura de riesgo

(al 31 de diciembre, en miles de dólares)



Memoria de labores 2023

Índice de solvencia por activos ponderados (al 31 de diciembre)



El índice de solvencia por activos ponderados cerró al 2023 con 15.11%, con este indicador la Caja tiene la capacidad para poder tener un crecimiento en la cartera de préstamos de US\$ 33 millones, el indicador mínimo requerido es del 12%.

Estructura Financiera Dato al 31 de diciembre, en miles de dólares

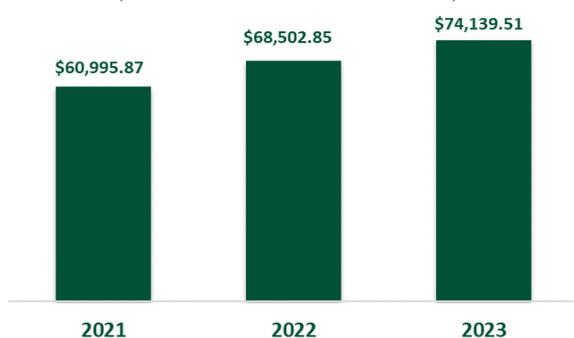
Años	Cartera neta	Captaciones	Total de Activos	Utilidad	Patrimonio
2021	\$ 95,192.1	\$ 60,995.9	\$ 121,383.8	\$ 2,194.9	\$ 16,919.9
2022	\$ 111,202.2	\$ 68,502.8	\$ 137,294.0	\$ 2,169.2	\$ 19,148.3
2023	\$ 118,042.8	\$ 74,139.5	\$ 144,611.8	\$ 1,620.7	\$ 20,677.1

Cartera neta de préstamos (al 31 de diciembre, en miles de dólares)



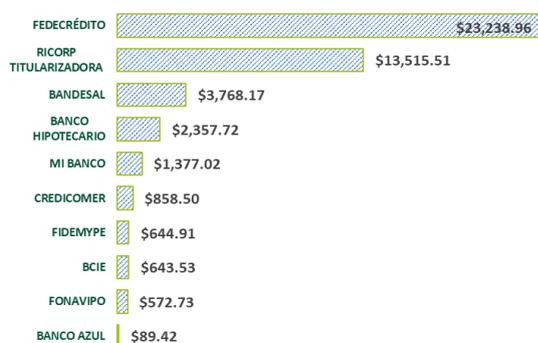
Al 31 de diciembre de 2023 la cartera de préstamos neta se incrementó en 6.15% con respecto al periodo anterior, teniendo un incremento de US\$ 6.8 millones.

Cartera de captaciones
(al 31 de diciembre, miles de dólares)



En el periodo 2023, la Caja cerró con una cartera de depósitos de ahorro y a plazo de los socios por US\$ 74.1 millones, siendo mayor en US\$ 5.6 millones al monto registrado en 2022, representando un crecimiento del 8.22%, lo que demuestra la confianza depositada por los socios en la administración de recursos por parte de la Institución.

Fuentes de Financiamiento para préstamos
(al 31 de diciembre, miles de dólares)



Pese a la disminución de financiamientos de la banca comercial, nuestra institución ha recibido el apoyo de instituciones proveedoras de recursos, que gracias a nuestra solidez y credibilidad nos atendieron oportunamente para afrontar la demanda crediticia.

La composición de las obligaciones globales con nuestras instituciones acreedoras se muestra en el cuadro siguiente:

En miles de dólares

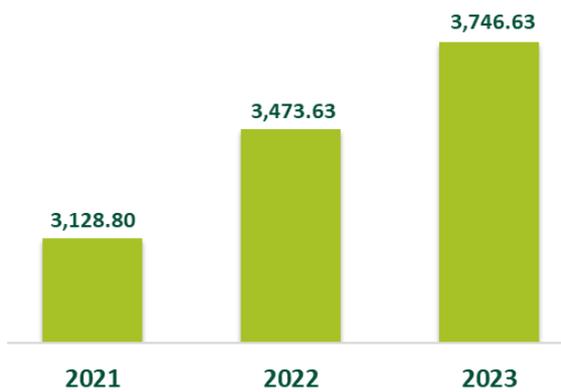
Proveedor	dic-23	dic-22	Variación
FEDECRÉDITO	\$ 23,238.96	\$ 19,678.18	\$ 3,560.78
RICORP TITULARIZADORA	\$ 13,515.51	\$ 16,125.22	\$ (2,609.72)
BANDESAL	\$ 3,768.17	\$ 2,923.30	\$ 844.86
BANCO HIPOTECARIO	\$ 2,357.72	\$ 2,722.38	\$ (364.66)
MI BANCO	\$ 1,377.02	\$ 1,632.24	\$ (255.22)
CREDICOMER	\$ 858.50	\$ 1,087.19	\$ (228.69)
FIDEMYPE	\$ 644.91	\$ 437.84	\$ 207.07
BCIE	\$ 643.53	\$ 799.67	\$ (156.14)
FONAVIPO	\$ 572.73	\$ 743.23	\$ (170.49)
BANCO AZUL	\$ 89.42	\$ 429.37	\$ (339.95)
Totales	\$ 47,066.46	\$ 46,578.62	\$ 487.84

Memoria de labores 2023



El respaldo patrimonial de la Caja se ha fortalecido en los últimos años debido a la recurrente generación de utilidades y las políticas de capitalización de éstas, generando capacidad para expandir el volumen de operaciones. De esta manera, a diciembre de 2023 la Caja reportó un crecimiento interanual en el patrimonio del 7.98% equivalente a US\$ 1.5 millones, respecto al año 2022.

Capital social
(al 31 de diciembre, en miles de dólares)



Con el objeto de incrementar nuestro Capital Social, en este ejercicio continuamos con la política de búsqueda de socios inversionistas para materializar la venta de acciones adicionales a la venta obligatoria en la concesión de préstamos.

El total de incremento de acciones en el capital social pagado fue de US\$ 270 mil, por venta de nuevas acciones.

En los últimos años, la Caja ha experimentado un importante crecimiento en el total de los activos, presentando en 2023 un incremento del 5.33% comparado al periodo anterior, esto fue debido al aumento obtenido en la cartera de préstamos que como activos productivos representan el 81.63% de los activos totales.

Activos totales
(al 31 de diciembre, en miles de dólares)

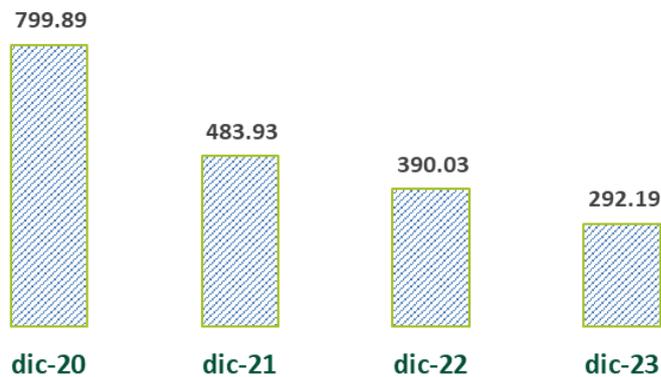


Debido a las circunstancias que nos ha generado desde el año 2020 la pandemia COVID-19, donde en su momento la Asamblea Legislativa emitió el Decreto Legislativo No. 593, "Estado de emergencia Nacional por la pandemia COVID-19". Disposición por la que hubo que aplicar las medidas temporales para apoyar a deudores con problemas de pago en la cartera de préstamos y que tanto en su momento como en la actualidad afectó y continúa afectando los resultados financieros de esta Caja de Crédito.

De acuerdo con el procedimiento, a los préstamos que fueron apeados a dicho decreto se tenía la obligación de aplicarles una redistribución del valor de las cuotas en el plazo restante o trasladar al vencimiento del plazo los intereses pendientes de pago, así como la amortización de capital que incluía las cuotas. Éste último fue el procedimiento utilizado en el SISTEMA FEDECRÉDITO, por el cual el valor global a cobrar al vencimiento de los préstamos se registró en la cuenta por cobrar "Intereses covid-19", cuyos saldos por años se reflejan de la manera siguiente:

Intereses COVID-19

(al 31 de diciembre, miles de dólares)



Los intereses recuperados bajo este concepto son incorporados a los resultados por aplicar en el ejercicio que se perciben, de esta manera para el periodo 2023 se incorporan US\$ 97.84 mil.

CALIFICACIÓN DE RIESGOS

Las calificaciones de la Caja se fundamentan en el desempeño financiero, adecuada posición patrimonial y calidad de los activos; así como también en el soporte que brindan sus accionistas. Las agencias internacionales de calificación de riesgo Zumma Ratings, S.A. de C.V y SCR An Affiliate of Moody's Local, otorgan la siguiente calificación.



San Salvador, El Salvador

Comité de Clasificación Ordinario: 30 de octubre de 2023

Instrumentos	Categoría (*)		Definición de Categoría
	Actual	Anterior	
Valores de Titularización con cargo al Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito de Zacatecoluca 02 (VTRTCCZ 02)	A+.sv	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 ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía
Perspectiva	Estable	Estable	



EL SALVADOR
An Affiliate of
Moody's Local

Nombre del emisor o sociedad administradora	Nombre de la emisión o del fondo de inversión según RNVI	Moneda	Escala de Clasificación Actual *		Fecha de la información financiera en que se basó la clasificación	Fecha del Consejo de Clasificación
Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Caja de Crédito Zacatecoluca Cero Dos - FTRTCCZ 02	VTRTCCZ01	USD	AA- (SLV)	Estable	30/09/2023	15/12/2023

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

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

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso estratégico que se ha venido consolidando en los últimos años, enfocada en el cumplimiento de las normas de riesgos emitidas por el ente regulador. Tiene como objetivo la creación de una cultura de riesgos en toda la organización y es un aliado fundamental de los negocios y operaciones que se llevan a cabo. La puesta en marcha de este enfoque de trabajo implica que la Caja posea dentro de su estructura organizativa una Unidad de Riesgos, la cual es la responsable de llevar a cabo el proceso de identificación, medición, control, monitoreo y comunicación. Esta labor es comunicada a un Comité de Riesgos, el cual analiza y aprueba los mitigantes que sean necesarios para la prevención de pérdidas.

Al cierre de diciembre de 2023, la Caja dispone de manuales, políticas, metodologías y herramientas, que le permiten la medición de cada uno de los riesgos identificados. También, se han adoptado de manera prudencial las normas de riesgos aplicable a la banca regulada, esto como un enfoque de autorregulación y como sana practica de gestión de los riesgos. Asimismo, durante el año se llevó a cabo 9 sesiones de Comité, donde se analizó los riesgos de crédito, liquidez, operativo, mercado, legal, reputacional y financiero. Como resultado, la Caja no posee contingencias que comprometan la solvencia patrimonial, por el contrario, existe generación interna de utilidades, las cuales servirán para continuar fortaleciendo el patrimonio.

Este enfoque de trabajo continuará para los próximos años, ya que el ambiente económico local e internacional demanda mayores esfuerzos en gestionar de manera oportuna los riesgos del entorno. Asimismo, para la Caja es fundamental contar con una cultura de gestión de riesgos, que contribuya a dar el apoyo necesario a los planes de crecimiento, a la diversificación en los productos que atiende, al cumplimiento de los límites fijados, al seguimiento oportuno de estos y una visión integral en todas las operaciones que se ejecutan. Esto permitirá consolidar la Institución a nivel de mejores resultados financieros, con agilidad, eficiencia y flexibilidad en los negocios que ejecuta.

GESTIÓN DE LA OFICIALÍA DE CUMPLIMIENTO

Prevención de Lavado de Activos y de Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Durante el año 2023 se continuó consolidando la cultura de prevención de los riesgos asociados al lavado de activos y financiamiento al terrorismo, realizando las siguientes actividades:

- ✓ Se capacitó a todo el personal y Junta Directiva. Para esta última se realizó un taller con un capacitador externo.
- ✓ Se desarrolló e implementó herramientas informáticas para el registro y documentación de transacciones que cumplen los umbrales regulados en la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos. Además, se creó una plataforma para que todo el personal realice los reportes de operaciones inusuales a la Oficialía de Cumplimiento.
- ✓ Se finalizó la segunda fase de actualización de normativa antilavado para cumplir con el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera.
- ✓ Se aprobó el Manual de Procedimientos de la Oficialía de Cumplimiento, el cual tiene como objetivo servir de guía en la ejecución de actividades para la gestión de los riesgos asociados al lavado de dinero y activos, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva.
- ✓ Se realizaron los comités e informó a Junta Directiva sobre la gestión realizada por la Oficialía de Cumplimiento.

ESTADOS FINANCIEROS

CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C DE R.L DE C.V
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(EN US DOLARES)

ACTIVOS		
ACTIVOS DE INTERMEDIACION		\$ 135,621,687
FONDOS DISPONIBLES	\$ 17,578,894	
FONDOS DISPONIBLES	\$ 17,578,894	
PRESTAMOS	\$ 118,042,793	
PRESTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	\$ 1,483,327	
PRESTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	\$ 116,902,444	
PRESTAMOS VENCIDOS	\$ 923,167	
INTERESES POR COBRAR	\$ 1,056,118	
PROV.POR INCOBRABILIDAD DE PRESTAMOS	\$ 2,322,262	
OTROS ACTIVOS		\$ 5,830,464
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	\$ 127,718	\$ 127,718
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	\$ 127,718	
PROVISION DE PERDIDAS EN BIENES RECIBIDOS	\$ -	
EXISTENCIAS	\$ 44,143	\$ 44,143
EXISTENCIAS	\$ 44,143	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS	\$ 171,961	\$ 171,961
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS	\$ 171,961	
CUENTAS POR COBRAR	\$ 1,309,989	\$ 1,309,989
CUENTAS POR COBRAR	\$ 1,309,989	
PROV.DE INCOBRABILIDAD DE CTAS. P/COBRAR	\$ 232,561	
DERECHOS Y PARTICIPACIONES	\$ 4,176,653	\$ 4,176,653
DERECHOS Y PARTICIPACIONES	\$ 4,176,653	
ACTIVO FIJO		\$ 3,159,607
NO DEPRECIABLES	\$ 495,391	\$ 495,391
NO DEPRECIABLES	\$ 495,391	
DEPRECIABLES	\$ 2,664,216	\$ 2,664,216
DEPRECIABLES	\$ 2,664,216	
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ 1,882,745	
TOTAL ACTIVOS		\$ 144,611,758
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS DE INTERMEDIACION		\$ 121,557,037
DEPOSITOS	\$ 74,355,418	\$ 74,355,418
DEPOSITOS DE AHORROS	\$ 23,642,863	
DEPOSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	\$ 31,962,279	
DEPOSITOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	\$ 15,286,217	
DEPOSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS	\$ 3,464,059	
PRESTAMOS	\$ 47,201,619	\$ 47,201,619
PRESTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	\$ 468,705	
PRESTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	\$ 2,956,871	
PRESTAMOS PACTADOS A CINCO O MAS AÑOS PLAZO	\$ 30,232,114	
TITULOS DE EMISION PROPIA	\$ 13,543,929	
OTROS PASIVOS		\$ 2,377,588
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 1,985,385	\$ 1,985,385
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 1,985,385	
RETENCIONES	\$ 218,870	\$ 218,870
RETENCIONES	\$ 218,870	
PROVISIONES	\$ 173,333	\$ 173,333
PROVISIONES	\$ 173,333	
TOTAL PASIVO		\$ 123,934,625
PATRIMONIO		\$ 19,045,959
CAPITAL SOCIAL PAGADO	\$ 3,747,028	\$ 3,747,028
CAPITAL SOCIAL PAGADO	\$ 3,747,028	
RESERVAS DE CAPITAL	\$ 13,678,278	\$ 13,678,278
RESERVAS DE CAPITAL	\$ 13,678,278	
RESULTADOS POR APLICAR	\$ 1,620,652	\$ 1,620,652
RESULTADOS POR APLICAR	\$ 1,620,652	
PATRIMONIO RESTRINGIDO		\$ 1,631,174
UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES	\$ 992,221	\$ 992,221
UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES	\$ 992,221	
REVALUACIONES	\$ 638,953	\$ 638,953
REVALUACIONES	\$ 638,953	
REVALUACIONES	\$ 468,726	
DONACIONES	\$ 48,052	
RECUPERACION DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$ 41,661	
PROVISIONES	\$ 80,514	
TOTAL CAPITAL		\$ 20,677,133
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL		\$ 144,611,758


Juan Alberto Flores González
Presidente




Santaña Gerardo Iraheta Serrano
Gerente General.


Jeanneth Domínguez Mariona
Contador.





CASTELLANOS CHACON, LTDA. DE C.V.
AUDITORES EXTERNOS.

Inscripción Profesional No.3354



Memoria de labores 2023

CAJA DE CREDITO DE ZACATECOLUCA, S.C DE R.L DE C.V
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.-
(EN US DOLARES)

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION	\$	15,862,452
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	\$	561,440
INGRESOS NO OPERACIONALES	\$	830,211

TOTAL INGRESOS	\$	17,254,104
-----------------------	-----------	-------------------

MENOS:

COSTOS Y GASTOS

COSTOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION	\$	9,432,256
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	\$	824,216
GASTOS DE OPERACIÓN	\$	4,629,479
GASTOS NO OPERACIONALES	\$	15,927

TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	14,901,878
------------------------------	-----------	-------------------

UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE RVA. E IMPUESTO	\$	2,352,226
---	-----------	------------------

MENOS:

IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	\$	731,573
---------------------------------	-----------	----------------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$	1,620,652
------------------------------------	-----------	------------------


 Juan Alberto Flores González
 Presidente




 Santana Gerardo Iraheta Serrano
 Gerente General.




 Jeanneth Domínguez Mariona
 Contador.



C. Castellanos

CASTELLANOS CHACON, LTDA. DE C.V.
 AUDITORES EXTERNOS.
 Inscripción Profesional No. 3354



Memoria de labores 2023

Caja de Crédito de Zacatecoluca, S. C. de R. L. de C. V.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023
(EN US DOLARES)

	2023
Flujo de efectivo en las operaciones:	
Utilidad neta	\$ 1,620,652
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.-	
(Aumento) en préstamos otorgados	\$ (7,006,600)
Depreciación	\$ 246,612
(Aumento) en Reserva de saneamiento de préstamos	\$ 229,864
(Aumento) en prov.por pérdida de bienes recibidos en pago	\$ 3,541
(Aumento) en intereses por cobrar	\$ (63,897)
(Aumento) en bienes recibidos en pago	\$ (4,206)
(Aumento) en otros activos diversos	\$ (220,837)
(Aumento) en Intereses por pagar	\$ 68,725
(Disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados	\$ (211,272)
(Aumento) Créditos diferidos	\$ 6,704
(Aumento) en impuesto sobre la renta por pagar	\$ (380,201)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	\$ (5,710,915)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:	
Aumento en derechos y participaciones	\$ (605,899)
Proveniente de la venta de activos	\$ 50,660
Adquisición de activos fijos	\$ (76,325)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	\$ (631,564)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:	
Aumento en depósitos	\$ 5,636,664
Aumento en préstamos por pagar	\$ 487,838
Dividendos pagados	\$ (231,820)
Aumento en capital social	\$ 301,491
Devolución de capital social	\$ (28,490)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	\$ 6,165,683
Aumento en el efectivo	\$ (176,796)
Efectivo al inicio del año	\$ 17,755,690
Efectivo al final del año	\$ 17,578,894

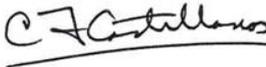

 Juan Alberto Flores González
 Presidente




 Santana Gerardo Iraheta Serrano
 Gerente General.


 Jeanneth Domínguez Mariona
 Contador.





CASTELLANOS CHACON, LTDA. DE C.V.
 AUDITORES EXTERNOS.
 Inscripción Profesional No. 3354



DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Castellanos Chacón, Ltda. de C.V.



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 auditoria 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.

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.

Castellanos Chacón, Ltda. de C.V.



**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 (FEDECREDITO) 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.

Castellanos Chacón, Ltda. de C.V.



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 debido 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.

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.