



Τὸ Τμήμα Οικονομικών Υποθέσεων

CONTENIDO

i.	<i>Historia</i>	2
ii.	<i>Visión</i>	3
iii.	<i>Misión</i>	3
iv.	<i>Valores</i>	3
v.	<i>Miembros de Junta Directiva</i>	4
vi.	<i>Principales cifras al 31 de diciembre de 2018</i>	6
vii.	<i>Gestión Financiera</i>	7
viii.	<i>Gestión Administrativa</i>	14
ix.	<i>Informe Anual de Gobierno Corporativo</i>	19
x.	<i>Estados financieros y Dictamen de Auditores Independientes</i>	25

I. HISTORIA

Caja de Crédito de San Ignacio fue fundada el 17 de abril de 1943 como Caja de Crédito de San Ignacio Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada, con un capital social seis mil ciento ochenta colones, bajo “la ley del crédito rural” la cual tenía por objeto proteger y mejorar el trabajo de los productores y comerciantes en pequeño, así como todo trabajador que encauce sus actividades lícitas a la producción, distribución y circulación de la riqueza. En el año 2016 Caja de Crédito de San Ignacio continúa brindando una mano a sus socios y clientes para alcanzar sus sueños con 14 productos y servicios y perteneciente al sistema con mayor cobertura nacional como lo es el SISTEMA FEDECREDITO.

II. VISIÓN

“Brindar servicios financieros de forma eficiente y competitiva, contribuyendo al desarrollo económico de nuestros socios, clientes y empleados”.

III. MISIÓN

“Somos una empresa orientada a satisfacer necesidades financieras a través de productos y servicios innovadores que contribuyan a alcanzar los sueños y metas de nuestros socios y clientes, con vocación de servicio y atención personalizada”.

IV. VALORES

Los valores son los principios que guían nuestras acciones, por ello es importante tenerlos definidos para saber cómo será nuestra proyección hacia nuestros clientes.

- *Trabajo en equipo*
- *Ética empresarial (enfocada a la relación con la comunidad)*
- *Honradez y confianza*
- *Lealtad*
- *Disciplina*
- *Responsabilidad*
- *Calidad*
- *Orientación al cliente*
- *Competitividad*
- *Gestión visionaria e innovadora*

V. MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA

DIRECTORES PROPIETARIOS

- **DIRECTOR PRESIDENTE** *Jorge Alberto Santos Ramos*
- **DIRECTOR SECRETARIO** *Pablo Posada Posada*
- **DIRECTORA PROPIETARIA** *María Elena Ochoa de Vásquez*

DIRECTORES SUPLENTE

- **PRIMER DIRECTOR SUPLENTE** *Berta Lidia Posada de Huevo*
- **SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE** *Víctor Manuel Arreaga Moran*
- **TERCER DIRECTOR SUPLENTE** *Roberto Enrique Burgos*

VI. EQUIPO GERENCIAL

- **Gerente General** *Delio Adalberto Alvarenga Melgar*
- **Gerente de Riesgos** *Juan Carlos Escobar Lucero*
- **Auditor Interno** *Jessica Marlene Molina*
- **Oficial de Cumplimiento** *Cristian Jacob Quijada Molina*
- **Jefe de Negocios** *Carlos Alberto Cuellar Alfaro*
- **Contador General** *Saúl Reyes García*
- **Jefe de Planificación e Info.** *Wendy Yorleny Jiménez Rivera*
- **Jefe de Recurso Humano** *Ondina Guadalupe Mancía*
- **Coordinador Tarjetas** *Josué Abel Reyes*
- **Coordinador de Captaciones** *Josué David Vásquez*

VII. PRINCIPALES CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

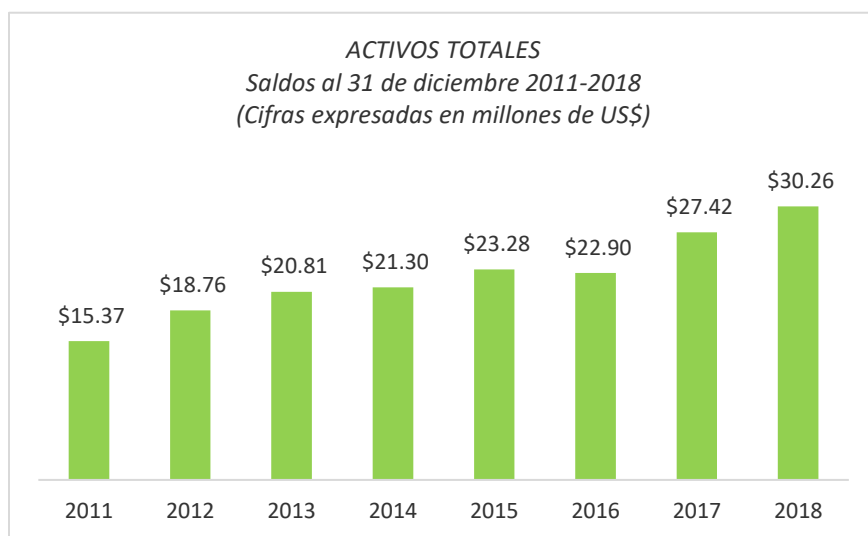
CALIFICACION DE RIESGO OTORGADA POR FEDECREDITO A1

ACTIVOS TOTALES US	\$30.26 millones
CARTERA DE CREDITOS	US \$18.22 millones
COBERTURA DE RIESGO	104.92%
CARTERA DE AHORROS	US \$24.71 millones
No. DE SOCIOS	14,633
PATRIMONIO	US \$4.91 millones
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	9.15%
PUNTOS DE ATENCION	3 (2 agencias y 1 CNB)
CANALES DE DISTRIBUCIÓN	Fedemovil, FedeRed 365, FedePunto vecino, Fedebanking

VIII. GESTION FINANCIERA

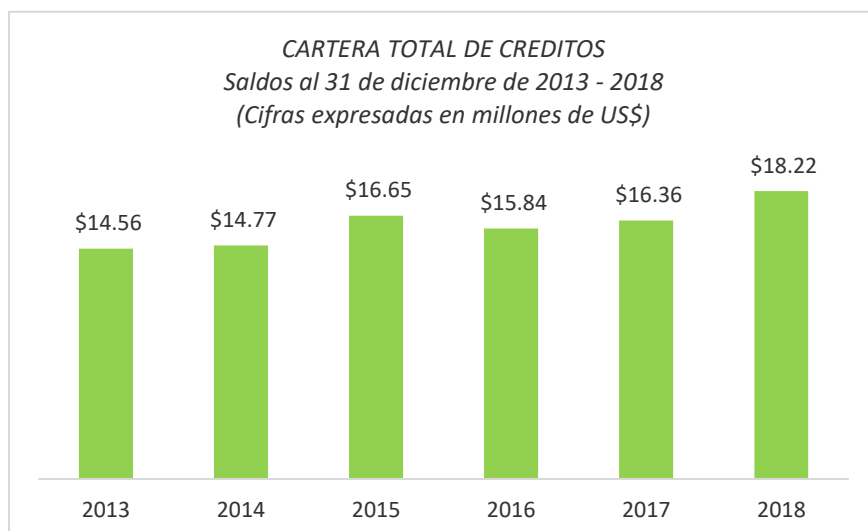
ACTIVOS

Al cierre de 2108, los activos totales ascendieron a US \$30.26 millones, representando un incremento de US \$2.8 millones respecto al año 2017, equivalente a un incremento del 10.4%, lo anterior debido principalmente al incremento en la cartera de créditos y cartera de ahorros tanto en depósitos a la vista y depósitos a plazo de los socios.

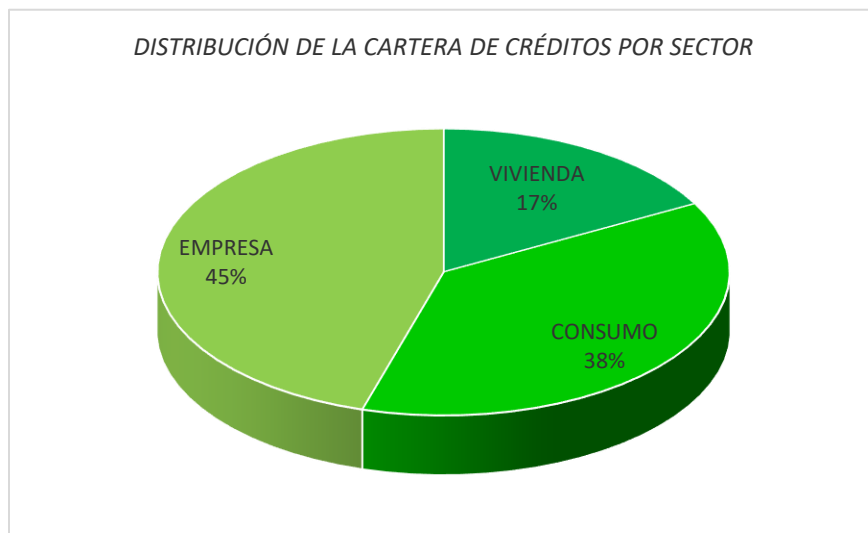


CARTERA DE PRÉSTAMOS

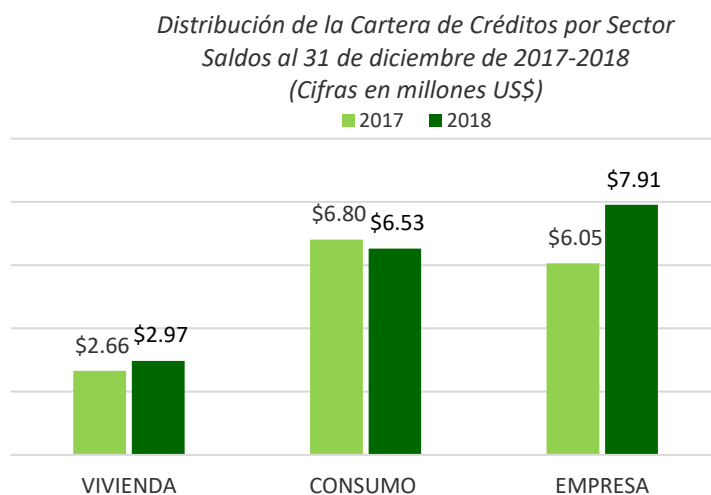
Durante el año 2018 se atendieron las diferentes necesidades de financiamiento de los sectores productivos y consumo, obteniéndose un saldo total de cartera de préstamos al final del ejercicio 2018 de US \$18.21 millones, representando un incremento del 11.4% respecto al año 2017 por valor de US \$1.86 millones.



DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CREDITOS POR SECTOR



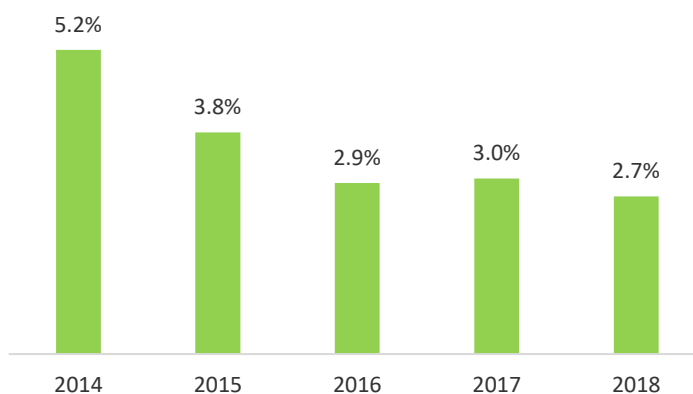
Durante el año 2018 se logró una adecuada administración de la cartera de créditos mejorando la distribución de la cartera crediticia por sector económico, mitigando el riesgo de concentración crediticias entre los sectores Microempresa, Consumo y Vivienda, representando el sector Empresa el 45% de la cartera total, Consumo el 38% y vivienda el 17%, donde la representación de la cartera consumo se redujo en US \$275.4 miles. Lo anterior reflejo del cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Entidad de atender a los sectores productivos del país y principalmente el sector microempresa.



CALIDAD DE LA CARTERA

El saldo de cartera vencida al cierre del ejercicio 2018 fue de US \$493.56 miles, reflejando incremento porcentual de 0.06% respecto al saldo de cartera vencida del año 2017, obteniendo un porcentaje de cartera vencida al cierre del ejercicio 2018 de 2.71% por debajo del indicador máximo exigido por FEDECREDITO que es del 4%.

INDICE DE VENCIMIENTO
al 31 de diciembre de 2014 - 2018

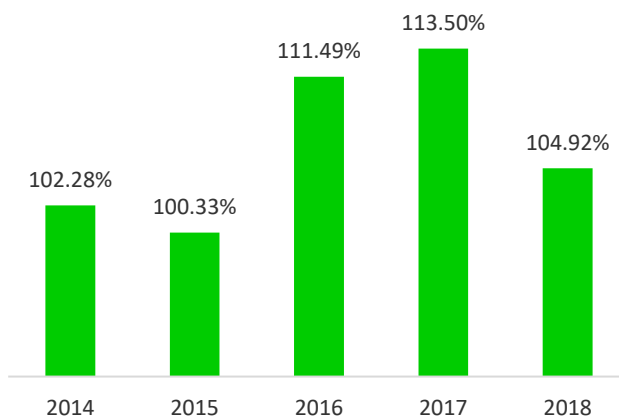


Lo anterior refleja la adecuada gestión de cartera de préstamos y la eficiencia en las políticas crediticias, además de una tendencia positiva de disminución en el indicador de vencimiento en los últimos años.

COBERTURA DE RIESGO

La cobertura de cartera vencida al cierre del ejercicio 2018 fue del 104.92%, cumpliendo también con el mínimo exigido por FEDECREDITO en lo que respecta a las provisiones por perdidas que es del 100%.

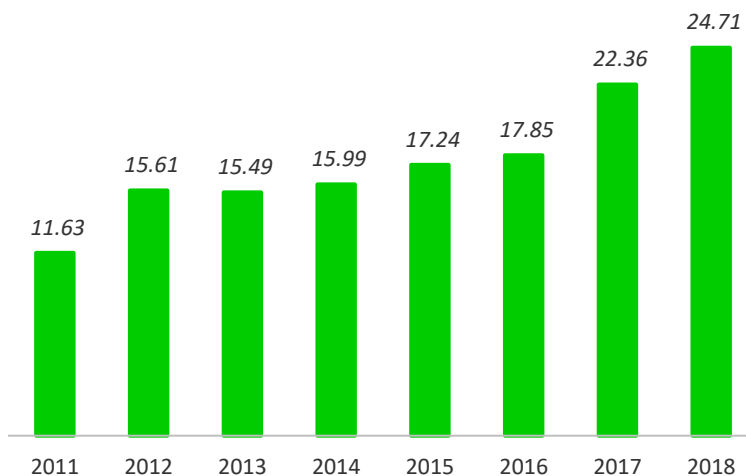
Porcentaje de Cobertura de Cartera en Riesgo
al 31 de diciembre de 2014 - 2018



CARTERA DE DEPOSITOS

Al cierre del ejercicio 2018 la cartera de ahorros mediante la captación de fondos exclusivamente de los socios en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo asciende a US \$24.71 millones, incrementando en US \$2.34 millones respecto al año 2017 lo que es igual a un 10.50% de incremento. Se aprecia además la tendencia positiva en la captación de recursos durante los últimos años, siendo esta la principal fuente de fondeo de la Caja de Crédito de San Ignacio gracias a la confianza de nuestros socios.

CARTERA TOTAL DE AHORRO
Saldos al 31 de diciembre de 2011 - 2018
(Cifras en millones de US\$)



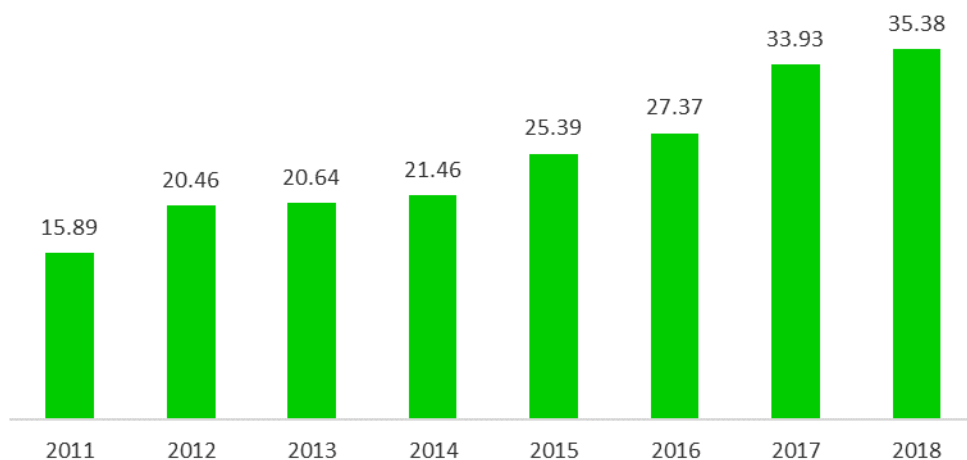
REMESAS FAMILIARES

El servicio de pago de Remesas Familiares tuvo un incremento significativo durante el año 2018 manteniendo la tendencia al alza durante los últimos años, habiéndose realizado 88,195 operaciones y un valor total pagado de US \$35.38 millones, US \$1.45 millones más respecto al año 2017, representando un incremento del 4.3%, un dato también importante es que el promedio de cada remesa pagada fue de US \$401.20 menor al promedio del año 2017 que fue de US \$431.86

REMESAS FAMILIARES" PAGADAS

AÑO	VALOR	NUMERO	PROMEDIO POR OPERACIÓN
2011	\$ 15,893,818.33	38,523	\$ 412.58
2012	\$ 20,460,000.00	49,039	\$ 417.22
2013	\$ 20,640,000.00	53,194	\$ 388.01
2014	\$ 21,459,195.21	61,665	\$ 348.00
2015	\$ 25,380,984.69	70,807	\$ 358.45
2016	\$ 27,372,144.50	77,552	\$ 352.95
2017	\$ 33,925,928.67	78,557	\$ 431.86
2018	\$ 35,383,491.56	88,195	\$ 401.20

VALOR TOTAL DE REMESAS PAGADAS
Valores al 31 de diciembre de 2011 - 2018
(Cifras expresadas en millones de US\$)



PATRIMONIO

Caja de Crédito de San Ignacio cuenta con un sólido patrimonio, alcanzando al 31 de diciembre de 2018 un saldo de US \$4.91 millones, habiéndose incrementado en US \$397.13 miles, equivalente a un incremento de 8.8%. El reflejo de una adecuada gestión de negocio y administración de riesgos permitió obtener una rentabilidad del patrimonio del 9.15%.



UTILIDAD DE OPERACIÓN Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al cierre del ejercicio 2018 Caja de Crédito de San Ignacio obtuvo una Utilidad de Operación de US \$587.48 miles, superior en US \$55.5 miles, equivalente a un incremento del 10.4% con respecto al ejercicio 2017. En cuanto la Utilidad del Ejercicio después de Impuesto fue de US \$426.98 miles, superior en US \$43.97 miles respecto al año 2017.



IX. GESTION ADMINISTRATIVA

CONMEMORACIÓN DEL 75 ANIVERSARIO DE CONSTITUCIÓN

El día 17 de abril de 2018 se cumplieron 75 años de brindar la mano a los distintos sectores productivos para cumplir sus metas, atendiendo las diferentes necesidades de financiamiento, con ello además brindamos un importante apoyo al desarrollo económico y social del país y en especial de la zona norte. Un logro importante y que estamos seguros llena de orgullo a nuestros más de catorce mil socios que año con año siguen depositando su confianza en la Institución, todo esto ha sido el resultado de un trabajo tesonero de Junta Directiva y su cuerpo gerencial altamente calificado y comprometido, observando en todo momento el cumplimiento legal y normativo, la práctica de valores en la ejecución de negocios y una visión retadora que impulsa a alcanzar nuevas metas y ser la Institución líder en el Sistema Financiero.

APROBACION DE POLITICAS, REGLAMENTOS Y PROCESOS ADMINISTRATIVOS POR PARTE DE JUNTA DIRECTIVA.

Durante el año 2018 Junta Directiva en cumplimiento a las normas aplicables emitidas por FEDECREDITO y legales y por otra parte fortalecer la gestión de negocios y administrativa, aprobó los documentos siguientes:

- *Adopción de las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP- 05), emitidas por el banco central de reserva de el salvador.*

LEYES Y NORMAS PRUDENCIALES Y CONTABLES APLICADAS POR LA CAJA DE CREDITO DE SAN IGNACIO, MIEMBRO DEL SISTEMA FEDECREDITO.

LEYES	NORMAS PRUDENCIALES
<i>Ley de Bancos Cooperativos y Pacto Social de la Caja de Crédito de San ignacio</i>	
<i>Sociedades de Ahorro y Crédito</i>	
<i>Ley de Protección al Consumidor</i>	<i>Lineamientos Generales de Crédito para las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores</i>
<i>Código Civil</i>	<i>Lineamientos de Gobierno Corporativo del SISTEMA FEDECREDITO</i>

<i>Código de Comercio</i>	<i>Lineamientos para el establecimiento de políticas para la Gestión de Tasas de interés, comisiones y recargos en las Cajas de Crédito y Bancos</i>
<i>Leyes Mercantiles</i>	<i>Reglamento del Programa de Crédito Popular</i>
<i>Leyes Tributarias</i>	<i>Normas sobre Manejo de Cuentas de Depósito en las Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores. Aprobadas por el Banco Central de Reserva de</i>
<i>Leyes Laborales</i>	<i>Normas para las Cooperativas Socias de FEDECRÉDITO que ampliarán las Operaciones de Captación de Depósitos de sus Socios</i>
<i>Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos</i>	<i>Reglamento de Evaluación y Verificación del Cumplimiento Normativo para la Autorregulación de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores</i>
<i>Ley contra la Usura</i>	<i>Procedimiento para la Regularización y Supervisión Especial de las Cooperativas Socias de FEDECRÉDITO que No Captan Depósitos del Público</i>
<i>Ley de Competencia</i>	<i>Normas para la Apertura y Cierre de Agencias de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores que Captan Depósitos de sus Socios</i>
<i>Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones</i>	<i>Norma sobre el Procedimiento para la Recolección de Datos del Sistema Central de Riesgos del SISTEMA FEDECRÉDITO</i>
	<i>Normas para la Aplicación de los Requerimientos del Fondo Patrimonial a las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores No Supervisados</i>
	<i>Políticas para la Gestión de la Liquidez de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores</i>
	<i>Normas para el cálculo y utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones en las Cajas de Crédito y los Bancos de l</i>
	<i>Normas para el otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores</i>
	<i>Normas sobre Límites en la Concesión de Créditos en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores</i>
	<i>Normas para la Seguridad Física de los Cajeros Automáticos</i>

Normas para Corresponsales No Bancarios de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores que Captan Depósitos Exclusivamente de su

Reglamento del Servicio de Operaciones Inter Entidades del SISTEMA FEDECRÉDITO

Norma para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Construir las Reservas de Saneamiento (NCB-022)

Reglamento para la Unidad de Auditoría Interna de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores

Manual para el Programa de Protección contra Robo, Hurto, Fraude y Extravío de Tarjetas del SISTEMA FEDECRÉDITO

Manual de Riesgo de Crédito para la Tarjeta de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO

Normas para la Prestación de Servicios Financieros a través de Teléfonos Celulares por parte de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los T

Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-001)

Normas de Gobierno Corporativo en las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-002)

Normas para la Gestión de Riesgo Crediticio y Concentración de Créditos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus So

Normas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-004)

Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo (NRP-008)

Normas Técnicas para el Registro, Obligaciones y Funcionamiento de Entidades que realizan Operaciones de Envío o Pago de Dinero (NPR-12)

Política para el Pago y Envío de Remesas Familiares en el SISTEMA FEDECRÉDITO

	<i>Manual para la Prevención del Lavado de Dinero y Activos para Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores</i>
	<i>Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito</i>
	<i>Manual de Auditoría de Entidades Socias</i>
	<i>Reglamento de Comité de Auditoría de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores</i>
	<i>Normas para la reclasificación contable de los préstamos y contingencias de los Bancos y Financieras</i>
	<i>Reglamento para contabilizar los revalúos de los inmuebles de los Bancos y Financieras</i>
	<i>Política para Requerir Garantías a las Entidades Socias</i>
	<i>Manual para el manejo de plásticos de tarjetas de crédito y débito en las Entidades Socias</i>
	<i>Manual para el manejo de plásticos de tarjetas de crédito y débito en las Entidades Socias</i>

INVERSIONES ACCIONARIAS.

- *Junta Directiva con una visión de negocios y de fortalecimiento Institucional y del Sistema FEDECREDITO, aprobó en sesión No. 10/2018 celebrada el día siete de marzo de dos mil dieciocho; la suscripción de 282 nuevas acciones de FEDECREDITO con valor nominal de US \$100.00 cada una.*
- *Junta Directiva en sesión No. 11/2018 celebrada el día doce de marzo de dos mil dieciocho; aprobó la suscripción de 40 nuevas acciones de SEGUROS FEDECREDITO S.A. y 61 nuevas acciones de FEDECREDITO VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS.*

X. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

I. Accionistas

1. Numero de Juntas Ordinarias celebradas durante el periodo y quorum.

No. de Juntas celebradas	Fecha de celebración	Quorum
1	24 de febrero del 2018 (En primera convocatoria)	14 representantes de acciones

2. Numero de Juntas Extraordinarias celebradas durante el periodo y quorum.

No. de Juntas celebradas	Fecha de celebración	Quorum
0	-	-

II. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el periodo informado.

La Junta General Ordinaria de accionistas de la Caja de Crédito de San Ignacio, celebrada el día 08 de febrero de 2014, acordó aprobar la elección de los miembros de Junta Directiva, así:

Nombre	Cargo	DUI
Jorge Alberto Santos Ramos	Director presidente	01855310-6
Pablo Posada Posada	Director secretario	00031263-5
María Elena Ochoa de Vásquez	Directora Propietaria	01904301-5
Berta Lidia Posada de Huevo	Primera directora suplente	02023087-9
Víctor Manuel Arreaga Moran	Segundo director suplente	01447994-4
Roberto Enrique Burgos	Tercer director suplente	02197638-9

Durante el periodo informado no se han realizado cambios en los miembros de la Junta Directiva.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el periodo informado.

Durante el ejercicio 2018 la Junta Directiva de la Caja de Crédito de San Ignacio, realizó 52 sesiones debidamente instaladas, conforme a lo establecido en la cláusula trigésima tercera de su Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución que se constituye en su Pacto Social vigente.

3. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros.

La Caja de Crédito de San Ignacio ha cumplido con lo establecido en la cláusula trigésima segunda de su Escritura de Modificación a la Escritura de Constitución que se constituye en su Pacto Social vigente, respecto al periodo de ejercicio de los Directores, reelección y remoción.

III. ALTA GERENCIA

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

Nombre	Cargo
Lic. Delio Adalberto Alvarenga Melgar	Gerente General
Ing. Carlos Alberto Cuellar Alfaro	Jefe de Negocios
Lic. Kelly Yasmín Ramírez Gil	Jefe Financiero

Según Acuerdo No. 6 de sesión 08/2018 aprobado por Junta Directiva, celebrada el 20 de febrero del 2018, se acordó la modificación del comité de gerencia quedando conformado por los tres miembros anteriormente mencionados, y como áreas de apoyo las siguientes

Nombre	Cargo
Lic. Juan Carlos Escobar Lucero	Gerente de Riesgos
Licda. Jessica Marlene Molina	Auditora Interna
Lic. Cristian Jacob Quijada Molina	Oficial de Cumplimiento

Además, mencionar, que la Licda. Kelly Yasmín Ramírez Gil, quien se desempeñaba como jefe financiero dejó de laborar para la caja el día 31 de octubre del 2018.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el periodo informado.

Durante el ejercicio 2018 el Comité Gerencia de la Caja de Crédito de San Ignacio, realizó 29 sesiones debidamente instaladas, conforme a lo establecido en el numeral X, literal b), del código de Gobierno Corporativo vigente.

IV. COMITE DE AUDITORÍA.

1. Miembros del comité de auditoría:

Nombre	Cargo
Lic. Víctor Manuel Arreaga	Director suplente
Profa. María Elena Ochoa de Vásquez	Directora propietaria

<i>Lic. Delio Adalberto Alvarenga Melgar</i>	<i>Gerente General</i>
<i>Lcda. Jessica Marlene Molina</i>	<i>Auditora Interna</i>
<i>Lcda. Kelly Yasmin Rodríguez Gil</i>	<i>Jefe Financiero</i>
<i>Lic. Cristian Jacob Quijada Molina</i>	<i>Oficial de Cumplimiento</i>

2. *El comité de auditoría desde el 31 de octubre del 2018, dejó de contar con el jefe financiero en sus sesiones por haber dejado de laborar para la caja.*

1. *Numero de sesiones en el período.*

Durante el período informado se realizaron siete sesiones del comité de auditoría.

2. *Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.*

- *Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta General de Accionistas, de la Junta Directiva y de las disposiciones emitidas por FEDECRÉDITO.*
- *Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del Auditor Interno, del Auditor Externo, de la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias de FEDECRÉDITO y de alguna otra institución fiscalizadora, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento.*
- *Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes.*
- *Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría externa y monitorear el proceso de respuesta a las observaciones incluidas por el Auditor Externo en su Carta de Gerencia.*
- *Proveer y estimular las vías de comunicación entre Auditoría Interna y la Junta Directiva.*
- *Reportar las acciones y recomendaciones del Comité a la Junta Directiva, aquellas que por su importancia lo ameriten.*
- *Revisar los informes que presenten hallazgos importantes que afecten la situación económica y financiera de la Entidad.*
- *Brindar su opinión sobre los criterios de elaboración y actualización del Plan de Trabajo de Auditoría Interna.*
- *Evaluar el Plan de Trabajo de Auditoría Interna y su cumplimiento.*

V. COMITE DE RIESGOS

1. Miembros del comité de riesgos:

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
<i>Sr. Jorge Alberto Santos Ramos</i>	<i>Director Presidente</i>
<i>Ing. Pablo Posada Posada</i>	<i>Director Secretario</i>
<i>Lic. Delio Adalberto Alvarenga Melgar</i>	<i>Gerente General</i>
<i>Lic. Juan Carlos Escobar Lucero</i>	<i>Gerente de Riesgos</i>
<i>Licda. Kelly Yasmin Rodriguez Gil</i>	<i>Jefe Financiero</i>

El comité de riesgos dejó de contar con el jefe financiero desde el 31 de octubre por haber dejado de laborar para la caja.

2. Número de sesiones en el período

Durante el período informado se realizaron 8 sesiones del comité de riesgos, conforme a lo establecido en el numeral X, literal a), del código de Gobierno Corporativo vigente.

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Evaluación y aprobación de plan de Trabajo de Unidad de Riesgos.*
- Vigilar la adecuada gestión integral de riesgos de la caja, proponiendo para ello la revisión, creación y actualización de normativas, políticas y procedimientos, relacionados con la gestión del riesgo.*
- Temas corporativos conocidos durante el periodo*

En cumplimiento a las normativas de riesgos emitidas por FEDECREDITO, y adoptadas por la caja, el comité de riesgos considero y reviso lo siguiente:

- Plan de trabajo gerencia de riesgos 2018*
- Calculo de perdida esperadas*
- Informe anual de gobierno corporativo 2017*
- Informe de evaluación técnica de la gestión integral de riesgo 2017*
- Informe Anual de gestión de riesgo operacional*
- Presentación de informes bimensuales de riesgo de crédito y estructura de cartera.*

- *Informe de ejecución del plan de trabajo de la gerencia de riesgos, el cual comprende: Cumplimiento Normativo y Regulatorio, Riesgo Operativo, Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de lavado de Dinero y Activos.*
- *Adopción de norma NRP-05 Normas Técnicas para la Gestión de Riesgo de Liquidez*

VI. OTROS

1. *Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el periodo.*

El código de ética de la caja se fortaleció con la incorporación de las normas de conducta sobre las actividades extra laborales, con el fin de identificar las actividades que llevan a cabo los miembros de Junta Directiva y el Personal de Caja de Crédito San Ignacio siguiendo los valores y principios éticos que la institución estipula.

2. *Descripción de cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el periodo:*

No hubo cambios.

XI. ESTADOS FINANCIEROS Y DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

CAJA DE CREDITO DE SAN IGNACIO SOCIEDAD COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA-Nota 1)

ACTIVO	2018	2017	PASIVO	2018	2017
ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	\$ 27,346,114.11	\$ 24,732,908.37	PASIVOS DE INTERMEDIACIÓN	\$ 24,835,593.37	\$ 22,464,359.47
Fondos Disponibles (Nota 3)	\$ 8,647,418.32	\$ 8,937,712.48	Depósitos (Nota 9)	\$ 24,835,261.37	\$ 22,464,359.47
Inversiones Financieras (LETES)	1,000,000.00	0	Obligaciones a la Vista	332	0
Préstamos (Nota 4)	17,698,695.79	15,795,195.89			
			OTROS PASIVOS (Nota 10)	\$ 514,274.39	\$ 436,868.57
			Cuentas por Pagar	\$ 429,566.01	\$ 381,771.94
OTROS ACTIVOS (Nota 5)	\$ 1,914,733.16	\$ 1,664,748.14	Retenciones	26,308.97	24,379.66
Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados (Nota 6)	\$ 757,546.57	\$ 608,864.54	Provisiones	29,528.69	22,552.08
Existencias	16,014.81	14,488.88	Créditos Diferidos	28,870.72	8,164.89
Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos	73,242.61	81,687.57			
Cuentas por Cobrar Inversiones Accionarias (Nota 7)	223,199.17	209,977.15	TOTAL PASIVO	\$ 25,349,867.76	\$ 22,901,228.04
	844,730.00	749,730.00			
			PATRIMONIO (Nota 11)	\$ 4,911,255.75	\$ 4,514,116.24
ACTIVO FIJO (Nota 8)	\$ 1,000,276.24	\$ 1,017,687.77	Capital Social	\$ 1,396,546.93	\$ 1,361,127.93
No Depreciables	\$ 458,264.35	\$ 442,430.67	Aportes de Capital Pendientes de Formalizar	2,441.07	2,441.07
Depreciables	1,364,730.64	1,333,159.34	Reservas de Capital	2,536,916.03	2,272,698.93
			Resultados por Aplicar Utilidades no Distribuibles	309,486.83	276,625.38
Depreciación Acumulada	-822,718.75	-757,902.24	Revaluaciones	114,177.97	101,295.27
TOTAL ACTIVO	\$ 30,261,123.51	\$ 27,415,344.28	Provisiones por Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	116,880.97	116,880.97
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 30,261,123.51	\$ 27,415,344.28

CAJA DE CREDITO DE SAN IGNACIO SOCIEDAD COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2018	2017
Ingresos de Operaciones (Nota 12)	\$ 2,825,369.06	\$ 2,548,115.06
Intereses de Préstamos	\$ 2,268,998.05	\$ 2,129,820.51
Comisiones y Otros Ingresos de Préstamos	256,038.00	198,330.27
Intereses sobre Depósitos	141,566.67	98,224.44
Otros Servicios y Contingencias	158,766.34	121,739.84
Menos:		
Costos de Operaciones (Nota 13)	\$ 455,584.83	\$ 512,435.47
Intereses y Otros Costos de Depósitos	\$ 332,402.79	\$ 298,090.33
Intereses sobre Préstamos	0	16,225.42
Otros Servicios y Contingencias	123,182.04	198,119.72
Menos:		
Costos de otras Operaciones	\$ 204,068.78	\$ 200,814.29
Prestación Servicios	\$ 204,068.78	\$ 200,814.29
Utilidad antes de gastos	\$ 2,165,715.45	\$ 1,834,865.30
Menos:		
Gastos de Operación (Nota 14)	\$ 1,679,163.76	\$ 1,470,479.02
De Funcionarios y Empleados	\$ 933,666.61	\$ 810,706.49
Generales	671,682.87	566,113.47
Depreciaciones y Amortizaciones	73,814.28	93,659.06
Utilidad de Operación	\$ 486,551.69	\$ 364,386.28
Mas:		
Ingresos no Operacionales (Nota 15)	\$ 211,636.36	\$ 265,787.48
Otros Ingresos	\$ 69,800.16	\$ 69,340.99
Ingresos de Ejercicios Anteriores	81,711.97	98,652.28
Utilidad en venta de activos	5,824.23	18,641.38
Dividendos	54,300.00	79,152.83
Menos:		
Otros Gastos No Depreciables	\$ 110,711.46	\$ 98,274.60
Utilidad antes de Reserva e Impuesto	\$ 587,476.59	\$ 531,899.16
Reserva Legal (Nota 16)	\$ 117,495.32	\$ 106,379.83
Impuesto sobre la Renta (Nota 17)	160,494.44	148,893.95
Utilidad Neta del ejercicio (Nota 18)	\$ 309,486.83	\$ 276,625.38

CAJA DE CREDITO DE SAN IGNACIO SOCIEDAD COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

CONCEPTOS	Saldos al 31/12/2016	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2018
Patrimonio							
Capital Social	\$ 1,341,308.00	\$ 22,261.00	\$ 0	\$ 1,363,569.00	\$ 101,344.00	\$ 65,925.00	\$ 1,398,988.00
Reserva Legal	1,005,345.88	214,953.79	0	1,220,299.67	264,217.10	0	1,484,516.77
Reservas Voluntarias	1,052,399.26	0	0	1,052,399.26	0	0	1,052,399.26
Utilidad por Aplicar Presente Ejercicio	215,757.27	383,005.21	322,137.10	276,625.38	690,724.83	657,863.38	309,486.83
Sub-total Patrimonio	\$ 3,614,810.41	\$ 620,220.00	\$ 322,137.10	\$ 3,912,893.31	\$ 1,056,285.93	\$ 723,788.38	\$ 4,245,390.86
Restringido							
Utilidades No Distribuibles	\$ 100,875.63	\$ 419.64	\$ 0	\$ 101,295.27	\$ 12,882.70	\$ 0	\$ 114,177.97
Provisión por Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	325,068.69	93,283.90	35,305.90	383,046.69	112,639.05	60,879.79	434,805.95
Superávit por Revaluación	116,880.97	0	0	116,880.97	0	0	116,880.97
Sub-total TOTAL PATRIMONIO	\$ 542,825.29	\$ 93,703.54	\$ 35,305.90	\$ 601,222.93	\$ 125,521.75	\$ 60,879.79	\$ 665,864.89
TOTAL PATRIMONIO	\$ 4,157,635.70	\$ 713,923.54	\$ 357,443.00	\$ 4,514,116.24	\$ 1,181,807.68	\$ 784,668.17	\$ 4,911,255.75

Detalle:	2016	2017	2018
Capital Social Representado por :	1,341,308	1,363,569	1,398,988
Valor Contable de la Acción	\$ 3.1	\$ 3.31	\$ 3.51
Valor Nominal de la Acción	\$ 1	\$ 1	1

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Junta General de Accionistas de la Caja de Crédito de San Ignacio

Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable

Presente.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos del Caja de Crédito de San Ignacio, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (en adelante “la Caja”) que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, correspondiente a los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En Nuestra Opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Caja de Crédito de San Ignacio, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables para Cajas de Crédito y Bancos de los trabajadores emitidas por la Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (FEDECRÉDITO) y Normas Contables para Bancos Cooperativos vigentes en El Salvador, las cuales son una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Nota 2 y Nota 20).

Bases para la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades respecto a las normas, se detallan en la sección de responsabilidades del auditor sobre la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos Auditores Independientes de la Caja y cumplimos con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA). Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para emitir nuestra opinión.

Asuntos importantes de la auditoría.

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo revisado. Estas cuestiones

fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría financiera como un todo en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no presentamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

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

- *Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos reconocidos durante el presente ejercicio son: intereses y comisiones cobrados por financiamientos de créditos otorgados y servicios financieros que presta al público, por la liberación de reservas (reserva de saneamiento y reserva de activos extraordinarios), intereses por inversiones financieras y otros ingresos.

- *Reconocimiento de costos de operación*

Son los costos incurridos durante el ejercicio en concepto de: intermediación financiera por financiamientos recibidos de los acreedores financieros, por servicios financieros prestados y constituciones de reservas.

- *Gastos de operación*

Son los gastos incurridos durante el ejercicio en concepto de; sueldos de personal, pagos por servicios de terceros, impuestos, contribuciones y otros.

- *Constituciones de reserva*

La Caja ha constituido la Reserva de Saneamiento correspondiente al ejercicio 2018, conforme a la categoría de riesgo, con base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Responsabilidades de la administración.

La administración de la Caja, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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), Normas Contables para Bancos Cooperativos vigentes en El Salvador, y las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Caja, considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

Informe sobre otros requerimientos legales.

La administración es responsable por la preparación de la información complementaria financiera, establecer el sistema de control interno, cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias; relativas al cálculo del fondo patrimonial, los límites de créditos, créditos y contratos con personas relacionadas y la constitución de reservas de saneamiento, constituir inversiones y obtener financiamientos que garanticen el negocio en marcha, crear y cumplir las políticas de control interno y atender las disposiciones de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Responsabilidad del Auditor

*Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros de **Caja de Crédito de San Ignacio, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable**, estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las desviaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.*

Nuestros procedimientos de auditoría realizados para cubrir el riesgo significativo en relación a los estados financieros examinados:

- 1. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocaciones, ya que en el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas y manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.*

3. *Realizamos pruebas de controles relativos a los ingresos, costos y gastos, reflejados en sus Estados de Resultados y las cuentas Activos, Pasivos y Patrimonio reflejadas en el Balance General.*
4. *Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas sobre los ingresos y los costos y gastos reflejados en el Estados de Resultados.*
5. *Realizamos un análisis comparativo de los ingresos y costos y gastos con respecto al ejercicio anterior, con el objetivo de valorar su negocio en marcha.*
6. *Realizamos confirmaciones con terceros.*
7. *Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas relativas a las cifras de los activos, pasivos y patrimonio reflejados en el Balance General.*
8. *Evaluamos la aplicación de las Políticas Contables y la razonabilidad de las aplicaciones contables aplicadas durante el ejercicio.*

San Salvador, 22 de enero de 2019.

