

**CAJA DE CREDITO DE USULUTAN,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**

Balances Generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Presentados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
ACTIVOS DE INTERMEDIACION		
Fondos Disponibles	US\$ 5235,279	US\$ 5473,743
Préstamos	27482,979	27040,187
Total del activos de Intermediación	32718,258	32513,930
OTROS ACTIVOS		
Bienes recibidos en pago o adjudicados	916,935	US\$ 932,548
Existencias	17,514	19,001
Gastos pagados por Anticipado y Cargos Diferidos	108,983	113,651
Cuentas por Cobrar	240,151	169,350
Derechos y Participaciones	1920,355	1596,167
Total otros Activos	3203,938	2830,717
Activo Fijo-neto	1557,316	1448,576
TOTAL ACTIVO	US\$ 37479,512	US\$ 36793,223
PASIVO		
PASIVOS DE INTERMEDIACION		
Depósitos	20237,733	17900,416
Préstamos	4787,492	7077,870
Total Pasivos de Intermediación	25025,225	24978,286
OTROS PASIVOS		
Cuentas por Pagar	1705,833	1672,750
Retenciones	24,996	21,883
Provisiones	39,271	43,580
Créditos Diferidos	2,956	2,963
Total otros Pasivos	1773,056	1741,176
TOTAL PASIVO	26798,281	26719,462
PATRIMONIO		
Capital Social		
Fijo	15,000	15,000
Variable	3054,612	3055,439
Reservas de Capital	6126,495	5672,600
Resultados del presente ejercicio	633,520	647,160
Utilidad no Distribuible	195,055	209,518
Recuperación de Activos Castigados	99,525	102,693
Donaciones	41,160	41,160
Provisión por Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	515,864	330,191
TOTAL PATRIMONIO	10681,231	10073,761
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 37479,512	US\$ 36793,223

Luis Alonso Arce Martínez

Representante Legal



Norma Elizet de Martínez

Gerente General



Carlos Samuel Hernández Zelaya

Contador General



Escalante - Escalante y Compañía

Audidores Externos



**CAJA DE CREDITO DE USULUTAN,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**

Estados de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Presentados en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION		
Cartera de Préstamos	US\$ 4556,384	US\$ 4504,500
Intereses sobre Depósitos	13,788	31,894
Ingresos de Otras Operaciones	257,791	262,010
Total ingresos	4827,963	4798,404
Menos:		
COSTOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION		
Captación de Recursos	1325,017	1443,283
Saneamiento de Activos de Intermediación	173,472	235,123
Costos de Otras Operaciones	385,763	363,993
Castigo de Activos de Intermediación	3,321	-
	1887,573	2042,399
Utilidad Antes de Gastos	2940,390	2756,005
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Funcionarios y Empleados	1099,097	993,238
Gastos Generales	706,677	704,954
Depreciaciones y Amortizaciones	51,823	42,512
	1857,597	1740,704
Utilidad de Operación	1082,793	1015,301
Ingresos y Gastos no Operacionales		
Ingresos no Operacionales	348,328	229,979
Gastos no Operacionales	(172,842)	(148,580)
Utilidad Antes de Reserva e Impuestos	1258,279	1096,700
Menos:		
Reserva legal	251,656	219,340
Impuesto sobre la renta	329,857	202,094
Contribuciones Especiales por Ley	43,246	28,106
Utilidad del ejercicio	US\$ 633,520	US\$ 647,160

Luis Alonso Arce Martínez
Representante Legal



Norma Elizet de Martínez
Gerente General



Carlos Samuel Hernández Zelaya
Contador General



Escalante - Escalante y Compañía
Auditores Externos



CAJA DE CREDITO DE USULUTAN,

SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE

Estados de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Presentados en Dólares de los Estados Unidos de América

CONCEPTO	SALDOS AL 31/12/17	AUMENTO	DISMINUCION	SALDOS AL 31/12/18
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social Pagado	\$ 3070,439	\$ -	\$ 827	\$ 3069,612
Reserva Legal	5672,600	453,895	-	6126,495
Donaciones	41,160	-	-	41,160
Utilidades del Ejercicio	647,160	-	13,640	633,520
Provisiones	330,191	185,673	-	515,864
Recuperación de Activos Castigados	102,693	-	3,168	99,525
Sub-Total	9864,243	639,568	17,635	10486,176
<u>PATRIMONIO RESTRINGIDO</u>				
Utilidades no Distribuibles	209,518	-	14,463	195,055
Superavit por Revaluaciones	-	-	-	-
Sub-Total	209,518	-	14,463	195,055
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 10073,761	\$ 639,568	\$ 32,098	\$ 10681,231

CAPITAL SOCIAL EXPRESADO ASI:

20172018

CANTIDAD DE ACCIONES

3070,439

3069,612

VALOR CONTABLE DE LA ACCION

\$ 3.28

\$ 3.48

VALOR NOMINAL POR ACCIÓN

\$ 1.00

\$ 1.00

Luis Alonso Arce Martínez

Representante Legal



Norma Elizet de Martínez

Gerente General



Carlos Samuel Hernández Zelaya

Contador General



Escalante - Escalante y Compañía

Auditores Externos



**CAJA DE CREDITO DE USULUTAN,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**

Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Presentados en dólares de los Estados Unidos de América

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	US\$ 633,520	US\$ 647,160
Ajuste para Conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo provisto por Actividades de operación:		
Costo de Saneamiento de Activos de Riesgo Crediticio	173,472	235,123
Ajuste a Reserva para Saneamiento de Activos de Riesgos Crediticios	(434,927)	(239,503)
Costo de Saneamiento de deudores varios	1,332	1,385
Ajuste a Reserva de Cuentas por Cobrar	(10,743)	(2,474)
Costo de Reserva de Bienes Recibidos en Pago	147,795	134,251
Ajuste a Reserva de Bienes Recibidos en Pago	37,879	22,353
Gasto por depreciación	46,802	37,675
Ajuste a Saldo Acumulado de Depreciación	-	(14,284)
Aumento en Reserva de Capital	453,895	319,589
	1049,024	1141,275

CAMBIOS EN ACTIVOS, PASIVOS NETOS:

Aumento en Préstamos por Cobrar	(187,708)	999,560
(Disminución) Aumento en Intereses por Cobrar	6,371	23,801
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(39,621)	(629,724)
Aumento en Depósito de Ahorro y a Plazo	2467,806	2148,268
(Disminución) Aumento en Depósitos de Ahorros Restringidos	(130,489)	197,341
(Disminución) Aumento en Intereses por Pagar de Préstamos	(6,613)	(27,190)
(Disminución) Aumento en Otros Pasivos	31,880	(56,055)
Efectivo neto usado por actividades de operación	2141,626	2656,001

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento Neto en Activos Fijos	(548,872)	(316)
Incremento en Construcciones en Proceso	393,330	(241,070)
Aumento de la Inversión en Títulos Valores	(324,188)	(176,911)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(479,730)	(418,297)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Préstamos por Pagar	(2283,765)	(2136,720)
Aumento en Capital Social	(827)	134,527
Aumento en Utilidades no Distribuibles	(14,463)	(12,386)
Aumento en Recuperación de Activos Castigados	(3,168)	(28,374)
Aplicación de Utilidades	(647,160)	(703,440)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	(2949,383)	(2746,393)

Aumento neto del efectivo en el ejercicio	(238,464)	632,586
Efectivo al inicio del año	5473,743	4841,157
Efectivo al final del año	US\$ 5235,279	US\$ 5473,743

Luis Alonso Arce Martínez
Representante Legal



Norma Elizer de Martínez
Gerente General



Carlos Samuel Hernández Zelaya
Contador General



Escalante - Escalante y Compañía
Auditores Externos

