

**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGUELEÑA DE R.L**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

|  | <u>NOTAS</u> | 2019                 | 2018                 |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>                              |              |                      |                      |
| <b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>           |              |                      |                      |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo        | 2            | 96,398,357.71        | 84,818,453.36        |
| Prestamos por cobrar                       | 3            | 7,231,255.58         | 3,915,088.90         |
| Intereses por cobrar                       | 3            | 88,858,901.81        | 80,653,270.39        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                       |              | <b>314,536.32</b>    | <b>363,437.16</b>    |
| Cuentas por cobrar                         | 4            | 155,915.85           | 236,416.00           |
| Existencias                                | 5            | 29,167.19            | 20,008.83            |
| Gastos pagados por anticipados             | 6            | 116,976.62           | 96,354.42            |
| Inversiones y otras participaciones        | 7            | 12,476.66            | 10,657.91            |
| <b>ACTIVOS FISICOS E INTANGIBLES</b>       |              | <b>2,749,947.20</b>  | <b>2,850,947.56</b>  |
| Propiedad planta y equipo                  | 8            | 2,229,766.91         | 2,420,317.61         |
| Activos intangibles                        | 9            | 324,500.78           | 335,352.08           |
| Activos recibidos en pago o Adjud.         | 10           | 195,679.51           | 95,277.87            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                        |              | <b>99,462,841.23</b> | <b>88,032,838.08</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>           |              |                      |                      |
|  |              | 1,104,825.40         | 888,022.99           |
| <b>PASIVO</b>                              |              |                      |                      |
| <b>PASIVOS DE INTERMEDIACION</b>           |              |                      |                      |
| Depósitos de Ahorro                        | 11           | 82,362,547.58        | 71,929,422.96        |
| Intereses y otros por pagar                | 12           | 81,935,960.86        | 71,582,897.47        |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                       |              | <b>1,019,869.51</b>  | <b>868,238.73</b>    |
| Cuentas y Doc. Por pagar                   | 13           | 637,900.40           | 498,965.61           |
| Retenciones y provisiones                  | 14           | 328,186.11           | 275,196.68           |
| Pasivos por impuestos ctes.                | 15           | 53,783.00            | 94,076.44            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |              | <b>83,382,417.09</b> | <b>72,797,661.69</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |              |                      |                      |
| Capital Social Cooperativo                 | 16           | 6,968,034.27         | 6,432,355.04         |
| <b>RESERVAS</b>                            |              | <b>7,804,189.55</b>  | <b>7,652,727.28</b>  |
| Reserva Legal                              | 17           | 1,393,606.85         | 1,286,471.01         |
| Reservas Institucionales                   | 18           | 6,410,582.70         | 6,366,256.27         |
| <b>RESULTADOS POR APLICAR</b>              |              | <b>1,308,200.32</b>  | <b>1,150,094.07</b>  |
| Excedente por aplicar                      | 19           | 1,308,200.32         | 1,150,094.07         |
| <b>TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y RESERVAS</b> |              | <b>99,462,841.23</b> | <b>88,032,838.08</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>         |              |                      |                      |
| Cuentas de orden acreedoras                |              | 1,104,825.40         | 888,022.99           |

Licda. Sandra Guadalupe López de Miranda  
 Presidente Consejo de Administración

Sr Jorge Alberto Escobar Bernal  
 Presidente Junta de Vigilancia

Licda. María Cecilia Argueta Girón  
 Gerente General

Lic Carlos Luis Pérez Pérez  
 Contador General

Santos & López Consultores y Auditores S.A. de C. V.  
 Inscripción No. 4139  
 Patricia Elena Santos Escalante  
 Socio


**CONTADOR**  
**CARLOS LUIS PEREZ PEREZ**  
 INSCRIPCION No. 501  
 CVPCPA  
 REPUBLICA DE EL SALVADOR




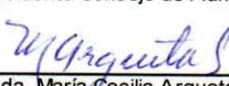
**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGUELEÑA DE R. L.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN ECONOMICA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

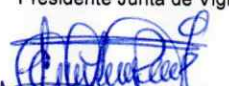
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

|   | NOTAS | 2019                 | 2018                |
|---|-------|----------------------|---------------------|
| <b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>             |       | <b>10,941,216.91</b> | <b>9,415,949.97</b> |
| Ingresos por Act. de Intermediación             | 20    | 10,882,631.14        | 9,362,749.00        |
| Ingresos de Otras Act. de Intermediación        | 21    | 58,585.77            | 53,200.97           |
| <b><u>INGRESOS DE NO OPERACIÓN</u></b>          |       | <b>382.38</b>        | <b>3,939.32</b>     |
| Ganancia en venta de Activos                    | 22    | 382.38               | 3,939.32            |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                           |       | <b>10,941,599.29</b> | <b>9,419,889.29</b> |
| <b>Menos: Gastos</b>                            |       |                      |                     |
| <b><u>COSTOS POR ACT. DE INTERMEDIACION</u></b> |       | <b>5,281,855.46</b>  | <b>4,479,443.11</b> |
| Captación de Depósitos                          | 23    | 4,244,426.19         | 3,807,201.11        |
| Costo por Préstamos Obtenidos                   | 24    | -                    | 45,180.32           |
| Provisión de saneamiento de Activos             | 25    | 600,000.00           | 300,000.00          |
| Papelería y Útiles                              | 26    | 21,144.56            | -                   |
| Seguros   | 27    | 416,284.71           | 327,061.68          |
| <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>               |       | <b>3,738,198.91</b>  | <b>3,485,803.68</b> |
| Gastos de Organismos de Dirección               | 28    | 491,052.23           | 451,375.59          |
| Gastos de Funcionarios y Empleados              | 29    | 2,121,244.16         | 1,928,711.27        |
| Gastos Generales                                | 30    | 1,125,902.52         | 1,105,716.82        |
| <b><u>GASTOS DE NO OPERACIÓN</u></b>            |       | <b>7,432.30</b>      | <b>1,116.96</b>     |
| Otros gastos de no Operación                    | 31    | 7,432.30             | 1,116.96            |
| <b>EXCEDENTES ANTES DE LA RESERVA</b>           |       | <b>1,914,112.62</b>  | <b>1,453,525.54</b> |
| <b>Menos:</b>                                   |       | <b>914,112.62</b>    | <b>553,525.54</b>   |
| CEGC 5%   | 32    | 39,593.29            | 70,869.01           |
| Reserva Legal                                   |       | 98,011.01            | 36,145.29           |
| Reserva de Educación 10%                        |       | 191,411.26           | 145,352.55          |
| Reserva de Promoción                            |       | 75,696.79            | 51,064.61           |
| Reserva Mutua                                   |       | 100,000.00           | -                   |
| Reserva para cuentas incobrables                |       | 90,731.94            | -                   |
| Estimación de perdida en venta de activos (CR)  |       | 10,562.08            | -                   |
| Reserva de saneamiento                          |       | 250,000.00           | -                   |
| Excedente no distribuable                       |       | 58,106.25            | 250,094.07          |
| <b>EXCEDENTE DEL PRESENTE EJERCICIO</b>         |       | <b>1,000,000.00</b>  | <b>900,000.00</b>   |

  
 Licda. Sandra Guadalupe López de Miranda  
 Presidente Consejo de Administración

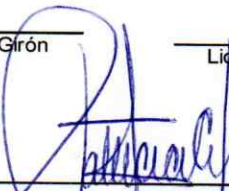
  
 Sr Jorge Alberto Escobar Bernal  
 Presidente Junta de Vigilancia

  
 Licda. María Cecilia Argueta Grón  
 Gerente General

  
 Lic Carlos Luis Pérez Pérez  
 Contador General

**CONTADOR**  
**CARLOS LUIS PEREZ PEREZ**  
**INSCRIPCION No. 501**  
**CVPCPA**  
**REPUBLICA DE EL SALVADOR**





  
 Santos & López Consultores y Auditores, S.A. de C.V.  
 Incripción No 4139  
 Patricia Elena Santos Escalante  
 Socio



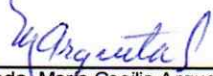
**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGUELEÑA DE R. L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)


|   | 2019                          | 2018                          |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Excedentes del Ejercicio</b>                                     | \$ 1,000,000.00               | \$ 900,000.00                 |
| <b><u>Flujos de Efectivo Por Actividades de Operación.</u></b>      |                               |                               |
| Préstamos por cobrar (netos)  | (8,205,631.42)                | (12,075,088.46)               |
| Intereses por cobrar  | (58,106.25)                   | (250,094.07)                  |
| Cuentas por cobrar (netos)  | 80,500.15                     | (30,301.79)                   |
| Existencias   | -9,158.36                     | 4,964.38                      |
| Gastos pagados por anticipados                                      | (20,622.20)                   | (96,354.42)                   |
| Activos recibidos en pago o adjudicados                             | (100,401.64)                  | 58,823.80                     |
| Depósitos de ahorro   | 10,353,063.39                 | 10,213,071.27                 |
| Intereses y otros pagar   | 80,061.23                     | 346,525.49                    |
| Cuentas y documentos por pagar                                      | 138,934.79                    | 219,062.72                    |
| Retenciones y provisiones   | 52,989.43                     | (35,202.55)                   |
| Pasivos por impuestos corrientes                                    | (40,293.44)                   | (7,423.67)                    |
| <b><u>Flujos de Efectivo Por Actividades de Inversión.</u></b>      |                               |                               |
| Propiedades, planta y equipo (netos)                                | 190,550.70                    | 183,458.93                    |
| Activos intangibles   | 10,851.30                     | (89,175.43)                   |
| Inversiones y otras participaciones                                 | (1,818.75)                    | (1,738.56)                    |
| <b><u>Flujos de Efectivo Por Actividades de Financiamiento.</u></b> |                               |                               |
| Préstamos por pagar   | -                             | (1,120,143.86)                |
| Aportaciones  | 535,679.23                    | 180,726.40                    |
| Reserva legal   | 107,135.84                    | 36,145.29                     |
| Reservas institucionales  | 44,326.43                     | 37,595.09                     |
| Excedentes por aplicar  | (841,893.75)                  | (749,905.93)                  |
| <b>Aumento Neto del Efectivo</b>                                    | <b>3,316,166.68</b>           | <b>(2,275,055.37)</b>         |
| Saldo Inicial   | 3,915,088.90                  | 6,190,144.27                  |
| Saldo Final   | <u><u>\$ 7,231,255.58</u></u> | <u><u>\$ 3,915,088.90</u></u> |


  
 Licda. Sandra Guadalupe López de Miranda  
 Presidente Consejo de Administración

  
 Sr Jorge Alberto Escobar Bernal  
 Presidente Junta de Vigilancia



  
 Licda. María Cecilia Argueta Girón  
 Gerente General

  
 Lic Carlos Luis Pérez Pérez  
 Contador General

  
 Santos & López Consultores y Auditores, S.A. de C.V.  
 Incripción No 4139  
 Patricia Elena Santos Escalante  
 Socio

**CONTADOR**  
**CARLOS LUIS PEREZ PEREZ**  
**INSCRIPCION No. 501**  
**CVPCPA**  
**REPUBLICA DE EL SALVADOR**



**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGUELEÑA, DE R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

| Detalle de Cuentas                  | 31/12/17                |                        | 31/12/18                |                        | 31/12/19               |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | Saldo al                | Aumentos               | Saldo al                | Aumentos               | Saldo al               | Aumentos                |
| Aportaciones                        | \$ 6,251,628.64         | \$ 1,278,125.57        | \$ 6,432,355.04         | \$ 1,477,247.55        | \$ 941,568.32          | \$ 6,968,034.27         |
| Reserva Legal                       | 1,250,325.72            | 36,145.29              | 1,286,471.01            | 107,135.84             | -                      | 1,393,606.85            |
| <b>Reservas Institucionales</b>     |                         |                        |                         |                        |                        |                         |
| Reserva para estabilización de Cap. | 5,593,876.49            | -                      | 5,593,876.49            | -                      | -                      | 5,593,876.49            |
| Reserva Mutua                       | 298,680.81              | -                      | 293,380.81              | 100,500.00             | 3,000.00               | 390,880.81              |
| Rva.pl/Comp y Construc de Edificio  | 250,000.00              | -                      | 250,000.00              | -                      | -                      | 250,000.00              |
| Reserva p/Apertura de Agencias      | 100,000.00              | -                      | 100,000.00              | -                      | -                      | 100,000.00              |
| Reserva de Promoción                | 86,103.88               | 54,334.62              | 128,998.97              | 80,869.43              | 134,043.00             | 75,825.40               |
| Excedentes del Presente Ejercicio   | 1,000,000.00            | 1,150,094.07           | 1,150,094.07            | 3,222,312.94           | 3,064,206.69           | 1,308,200.32            |
| <b>Totales</b>                      | <b>\$ 14,830,615.54</b> | <b>\$ 2,518,699.55</b> | <b>\$ 15,235,176.39</b> | <b>\$ 4,988,065.76</b> | <b>\$ 4,142,816.01</b> | <b>\$ 16,080,424.14</b> |

Licda. Sandra Guadalupe López de Miranda  
 Presidente Consejo de Administración

Sr. Jorge Alberto Escobar Bernal  
 Presidente Junta de Vigilancia

Licda. María Cecilia Argueta  
 Gerente General

Carlos Luis Pérez Pérez  
 Contador General

Santos & López Consultores y Auditores, S.A. de C.V.  
 Inscripción No. 4139  
 Patricia Elena Santos Escalante  
 Socio

**CONTADOR**  
**CARLOS LUIS PEREZ PEREZ**  
 INSCRIPCION No. 501  
 REPUBLICA DE EL SALVADOR  
 CVPCPA

