

MEMORIA DE LABORES 2003



Diseño del Edificio

ACACYC - PNC DE R.L.
Contribuyendo al Desarrollo Humano del País

CON VISIÓN DE FUTURO

MIEMBROS DIRECTIVOS

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

JUAN CARLOS ARÉVALO LINARES
FRANCISCO ORLANDO PARADA BATRES
JOSÉ AMBROSIO ALFARO ALVARENGA
SANTOS BASILIO CHICAS MUÑOZ
ERIX ALBERTO PEREZ GARCÍA
MAURICIO ALBERTO PEÑA RODAS
RONALD HENRÍQUEZ MADRID
ROBERTO ANTONIO CASTILLO
EDILBERTO ALEXANDER CRUZ CHAVEZ
ERNESTO OMAR BONILLA FUENTES

PRESIDENTE
VICEPRESIDENTE
SECRETARIO
TESORERO
PRIMER VOCAL
SEGUNDO VOCAL
TERCER VOCAL
PRIMER SUPLENTE
SEGUNDO SUPLENTE
TERCER SUPLENTE

JUNTA DE VIGILANCIA

CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO
BLANCA CELIA HENRIQUEZ
FRANCISCO JOSÉ FRANCO ARÉVALO
MARIA ROSARIO VASQUEZ
EDGAR LIZAMA RIVERA

PRESIDENTE
SECRETARIA
VOCAL
PRIMER SUPLENTE
SEGUNDO SUPLENTE

COMITÉ DE CREDITOS Y SUMINISTROS

ROBERTO ANTONIO VILLALOBOS FUENTES
MARTA SALAZAR
EDGAR ENRIQUE RIVAS
SAÚL ERNESTO GÓMEZ
ORLANDO CHAVEZ

PRESIDENTE
SECRETARIA
PRIMER VOCAL
SEGUNDO VOCAL
TERCER VOCAL

COMITÉ DE FRATERNIDAD POLICIAL

RAÚL ERNESTO ORTIZ MANCIA
DINA MABEL HENRIQUEZ DE SANABRIA
ORLANDO ELÍAS MOLINA RÍOS
JOSÉ ARISTIDES SILVA VÁSQUEZ

PRESIDENTE
SECRETARIA
COLABORADOR
COLABORADOR

COMITÉ DE EDUCACIÓN

JOSÉ MANUEL OLIVARES
LUIS ERNESTO RODRÍGUEZ
MIRIAM RODRÍGUEZ DE ALFARO
MARIO ERNESTO HÉRCULES
MARIO AYALA
JULIO ORANTES

PRESIDENTE
SECRETARIO
PRIMER VOCAL
COLABORADOR
COLABORADOR
COLABORADOR

INDICE

	Nº de Pág.
I. Visión	4
II. Misión	4
III. Valores Institucionales	4
IV. Mensaje del Presidente del Consejo de Administración	6
V. Informe Anual del Consejo de Administración	8
VI. Informe del Comité de Educación	19
VII. Informe del Comité de Créditos	20
VIII. Informe de labores del Comité de Fraternidad Policial	24
IX. Cumplimiento de acuerdos de Asamblea Anterior	29
X. Dictamen de Auditorías Externas	31
XI. Informe y dictamen de la Junta de Vigilancia	34
XII. Anexos de la Memoria	39

I. VISIÓN DE ACACYC

Ser una empresa cooperativa, reconocida nacional e internacionalmente por su liderazgo económico, financiero, social y por el alto grado de Desarrollo humano de sus asociad@s.

II. MISION DE ACACYC

Somos una empresa cooperativa que contribuye a mejorar la calidad de vida de sus asociad@s, con impacto en la sociedad, desarrollando servicios financieros y sociales tecnificados, oportunos y competitivos.

III. VALORES INSTITUCIONALES

A. SOLIDARIDAD

La cooperativa promueve que los asociad@s y emplead@s aúnen esfuerzos, basándose en el compromiso ante las aspiraciones, necesidades y problemas individuales o colectivos a través de la ayuda mutua.

B. EFECTIVIDAD

La cooperativa se esmera por desarrollar todas sus actividades con rapidez y calidad, garantizando que se logren los resultados deseados optimizando los recursos económicos, materiales y humanos.

C. RESPONSABILIDAD

La cooperativa anticipa y enfrenta las posibles causas y consecuencias de sus actos, buscando siempre el bienestar de sus asociad@s y emplead@s, unido al de la institución como tal.

D. DEMOCRACIA

La cooperativa fundamentándose en la dignidad humana respeta el derecho de sus asociad@s, y emplead@s, de expresarse libremente, y a los asociad@s decidir y elegir sobre su participación activa.

E. DESARROLLO HUMANO Y SOCIAL

La cooperativa tiene como eje central la persona humana y a su grupo familiar, desarrollando programas educativos, económicos y sociales fundamentados en la promoción, concientización, participación y capacitación, buscando mejorar la calidad humana y social.



IV. MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Es un gusto dirigirme a Ustedes en representación del Consejo de Administración de ACACYC PNC DE R.L. para informarles sobre el trabajo realizado y presentar los resultados financieros y sociales de la gestión del año 2003.

En este período se puso énfasis tanto en los aspectos sociales como en los económicos, lo que permitió mantener el apoyo a diferentes eventos deportivos y sociales realizados por muchos de nuestros asociad@s y por la Institución Policial, se participó y patrocinó muchos eventos educativos encaminados a fortalecer los principios del cooperativismo y la buena administración del dinero, así como también se mantuvo el apoyo para el buen funcionamiento de la oficina de asistencia legal y social.

Durante este año, la cooperativa realizó diferentes gestiones para poder cumplir con los objetivos económicos que se habían trazado desde el inicio del año, entre los cuales podemos destacar la obtención de un préstamo para capital de trabajo otorgado por la Banca Privada, que nos permitió efectuar importantes disminuciones en las tasas de interés de los préstamos personales y gerenciales, por lo que muchos de nuestros asociad@s se beneficiaron al reducir sus costos financieros; como consecuencia de lo anterior, la cartera de préstamos de la cooperativa experimentó un crecimiento con mejores perspectivas económicas y sociales, aunado al inicio de un fuerte cambio tecnológico en busca de responder a las exigencias de rapidez, seguridad y calidad en el servicio con bajo costo. Los frutos de todas las actividades realizadas dieron como resultado un mayor reconocimiento de todas las instituciones financieras del país e inclusive del mismo sector cooperativo a través de INSAFOCOOP, lo cual generó mayor confianza a nivel nacional de nuestra cooperativa.

La gestión del 2003 permitió alcanzar unos excedentes netos de \$ 145,183.32, que equivalen a un 3.82 % sobre las aportaciones; este porcentaje es completamente superior a lo que la Banca privada está cancelando en concepto de intereses sobre depósitos de ahorro y a plazo; esto implica que la estrategia implementada está funcionando; la rueda comenzó a rodar y poco a poco irá adquiriendo una velocidad que nos permita enfrentar la crisis económica que atraviesa nuestro país y la competencia que cada día es más fuerte.

Para finalizar, deseo agradecer a todos nuestro@s asociad@s y personal administrativo de la cooperativa, y a todos los organismos de dirección y comités que nos acompañaron a lo largo del 2003 y que pusieron todo su talento y experiencia para impulsar y darle dirección a nuestra Cooperativa.

Atentamente.

INSPECTOR JUAN CARLOS AREVALO
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACION



V. INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

El consejo de administración de ACACYC PNC DE R.L. presenta a su consideración, el informe de labores correspondiente al Ejercicio Económico, de Enero a Diciembre del 2003 en el que se indican las actividades y resultados más relevantes.

A. SESIONES Y REUNIONES DE TRABAJO

En el año 2003, el Consejo de Administración sostuvo 50 reuniones ordinarias y 8 extraordinarias, en las que se analizaron y aprobaron diferentes puntos y aspectos para la sana administración, con el objetivo de desarrollar los programas sociales y la estabilización financiera de la cooperativa.

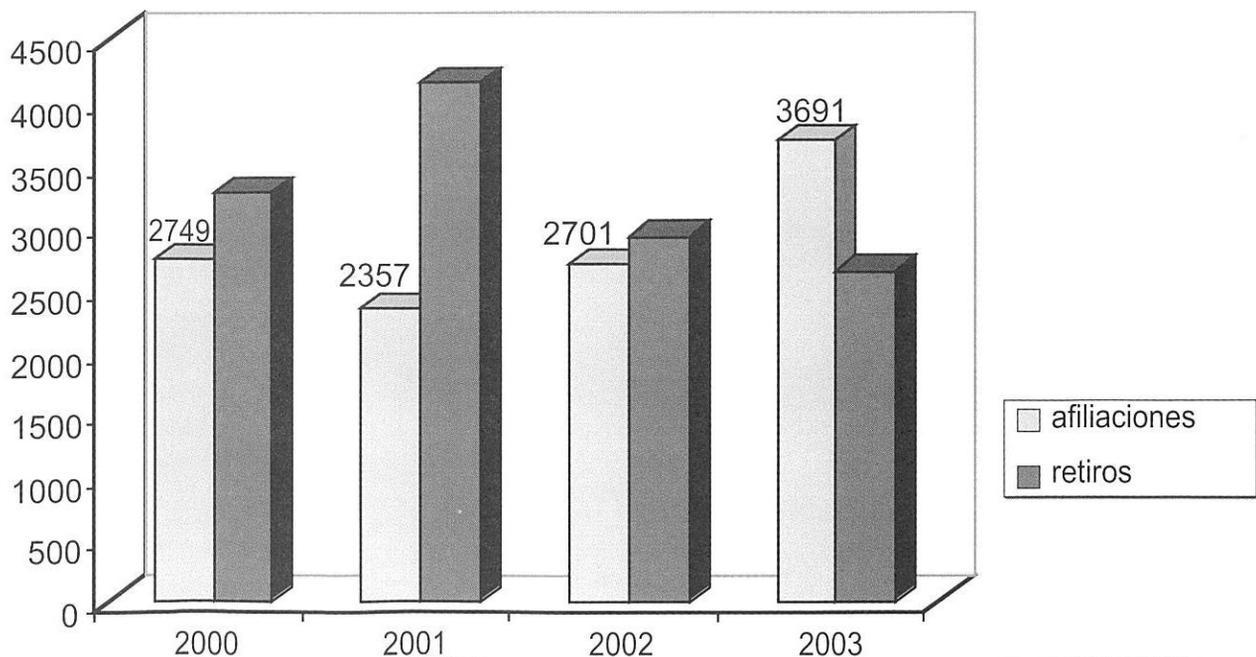
B. ASPECTOS DE MEMBRESIA

1. INGRESO Y RETIRO DE ASOCIADOS(AS)

El numero de asociad@s que se afiliaron y re-afiliaron durante el año 2003 fue superior a todos los años anteriores, como fiel reflejo del aumento de la confianza de nuestros asociad@s

Es importante hacer mención que los retiros disminuyeron considerablemente con respecto al año 2002.

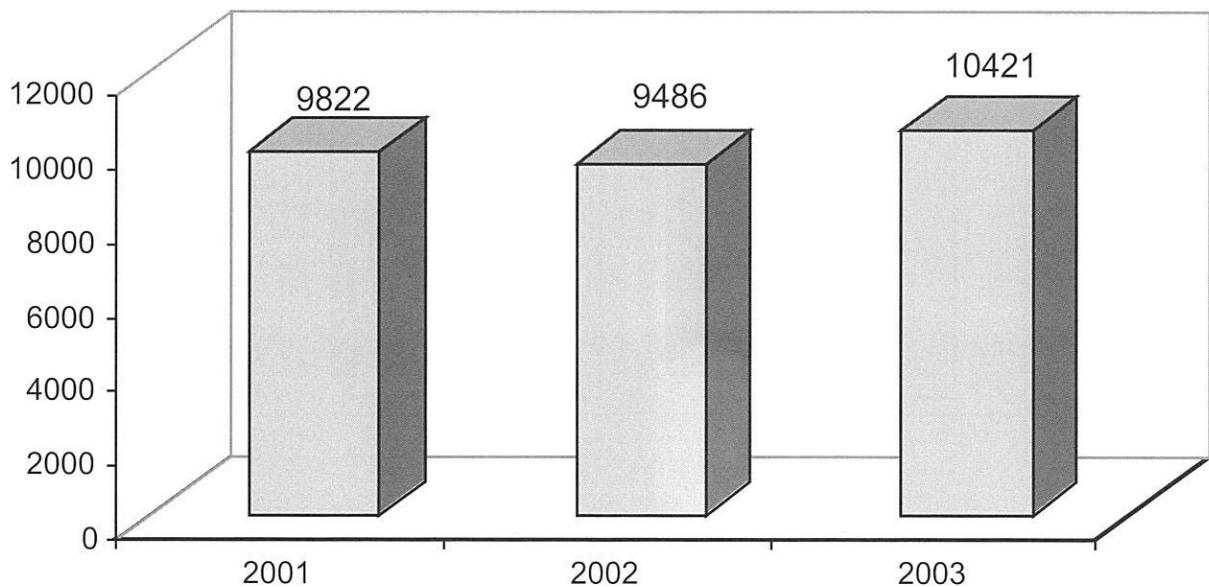
Comparación anual de ingresos y retiros de asociad@s



2. TOTAL DE ASOCIADOS(AS) ACTIVOS(AS)

Los nuevos ingresos y reingresos han contribuido a que el número de asociad@s activ@s aumente con respecto a los dos años anteriores al 2003, este incremento también ha contribuido al crecimiento del capital de la cooperativa el cual se verá más adelante.

comparación de asociad@s activos



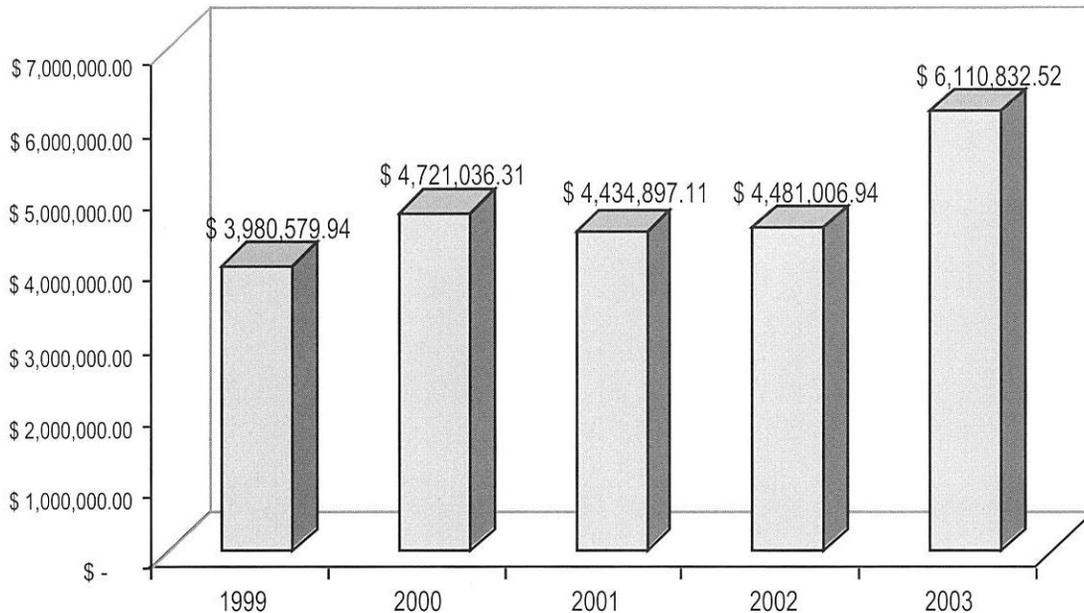
C. ASPECTOS RELATIVOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Durante el año 2003 se logró posicionar a ACACYC PNC de R.L. como una Cooperativa muy sólida y con tendencias de crecimiento, tanto en sus activos como en su patrimonio, lo que permitió reducir tasas de interés de los préstamos, y obtener a pesar de ello, excedentes netos levemente superiores a los del año 2002, a continuación se presentan las cifras de las principales cuentas del Balance, así como las principales cifras del Estado de resultados para el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003

1. ACTIVOS

Los activos totales de la cooperativa han experimentado un crecimiento muy significativo durante el año 2003, alcanzando un monto de \$6,110,832.52 que significa un incremento de \$1,629,825.58 con respecto al año 2002.

COMPARACION DEL TOTAL DE ACTIVOS

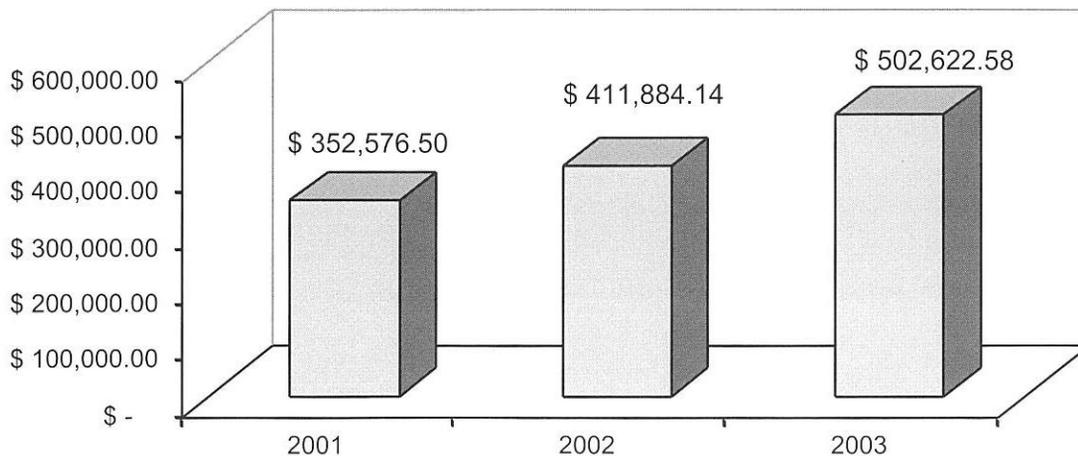


2. PASIVOS

a) Depósitos de Ahorro y a plazo fijo

Los depósitos de ahorro y plazo fijo experimentaron un crecimiento en \$90,738.44 con respecto al año 2002.

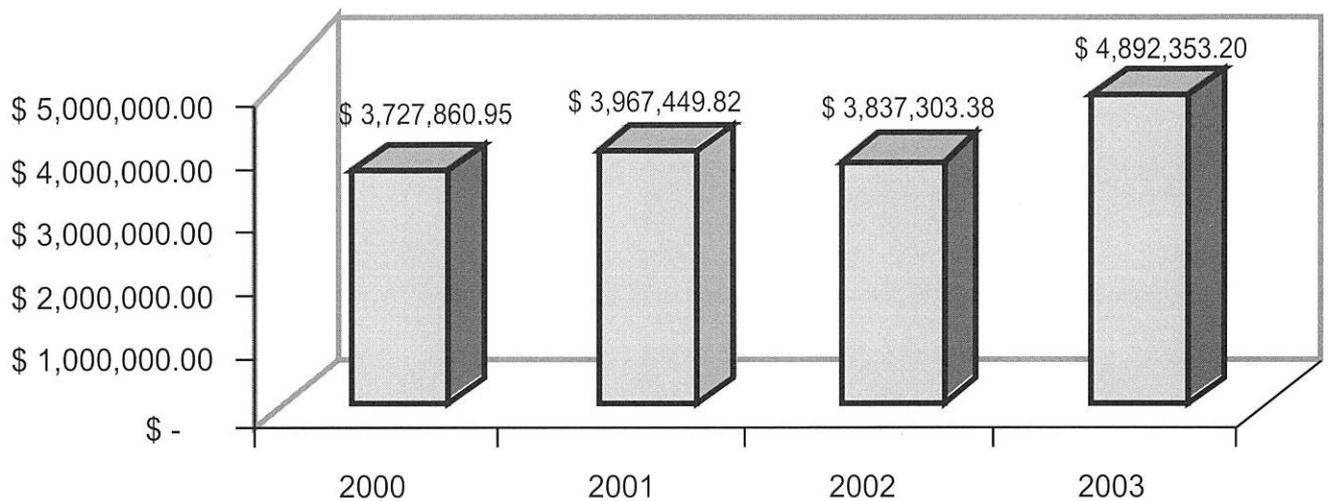
Comparación anual depósitos de ahorro y plazo



3. PATRIMONIO SOCIAL

El patrimonio social de la cooperativa está constituido por las aportaciones de l@s asociados y las reservas acumuladas desde el inicio de operaciones de la cooperativa. Y durante el año 2003 este experimento un incremento de \$1,055,049.82 respecto al año 2002 que equivale a un incremento del 27.5%, esto como resultado del incremento de las cuotas de aportación que muchos asociad@s realizaron durante todo el año (ver gráfica).

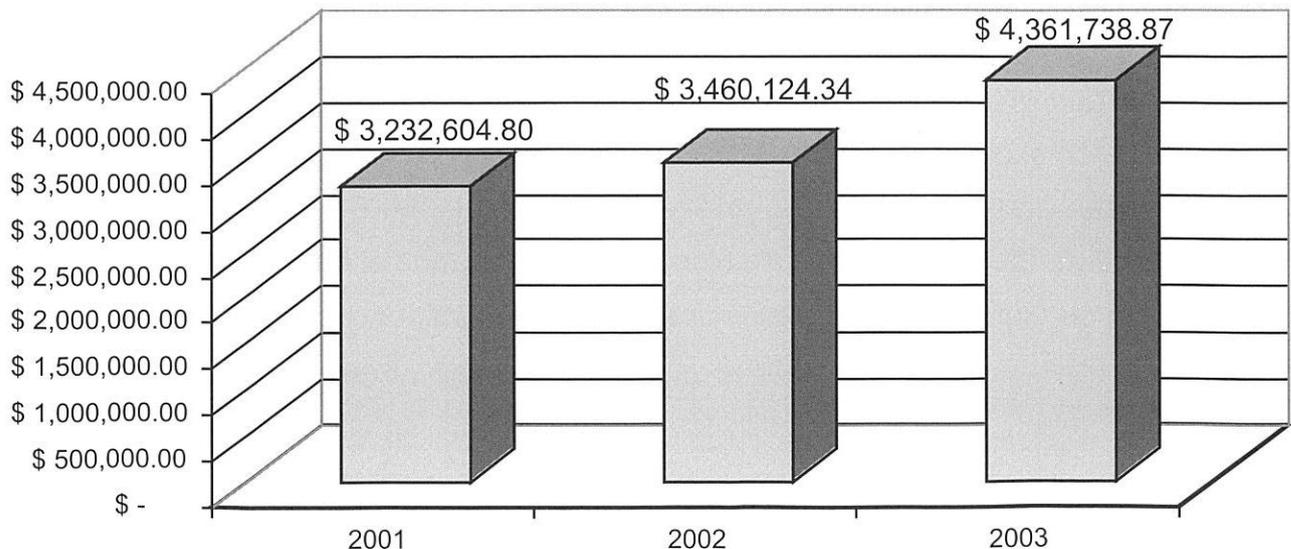
Comparación anual del Patrimonio social cooperativo



a) Aportaciones

Las aportaciones se incrementaron en \$901,614.53 con respecto al año 2002.

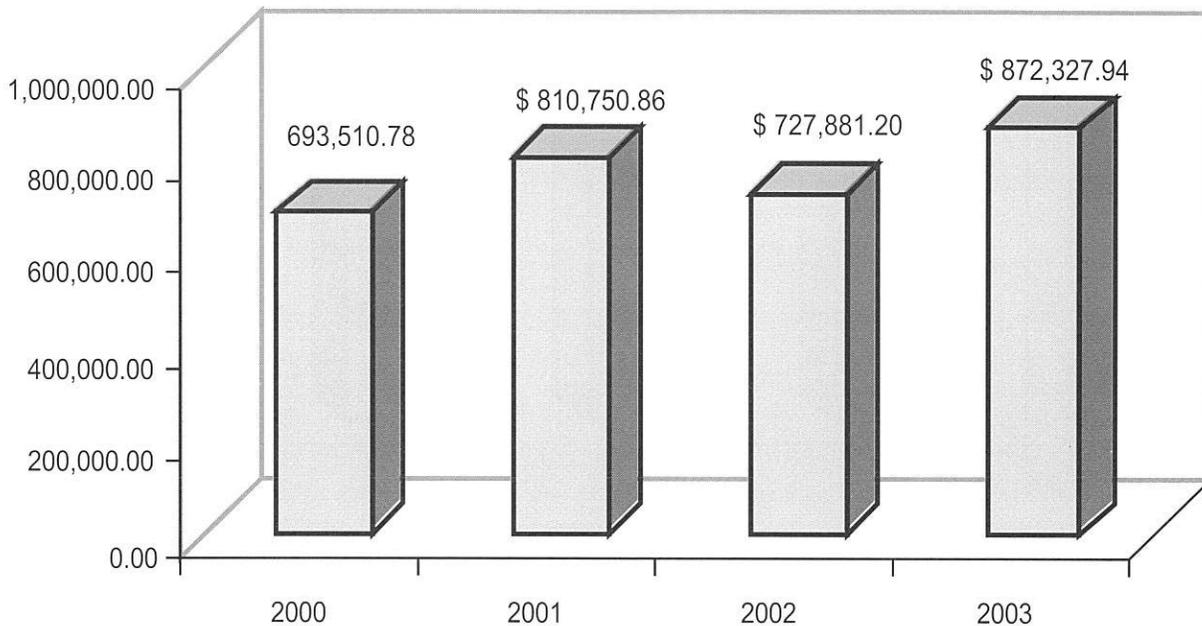
Comparación anual de Saldos en Aportaciones



4. INGRESOS

Los ingresos son todos los valores que la cooperativa percibe en concepto de intereses sobre los préstamos, comisiones etc. durante el año 2003, los ingresos se incrementaron en \$144,446.74 con respecto al año 2002, como reflejo de una buena gestión administrativa y financiera.

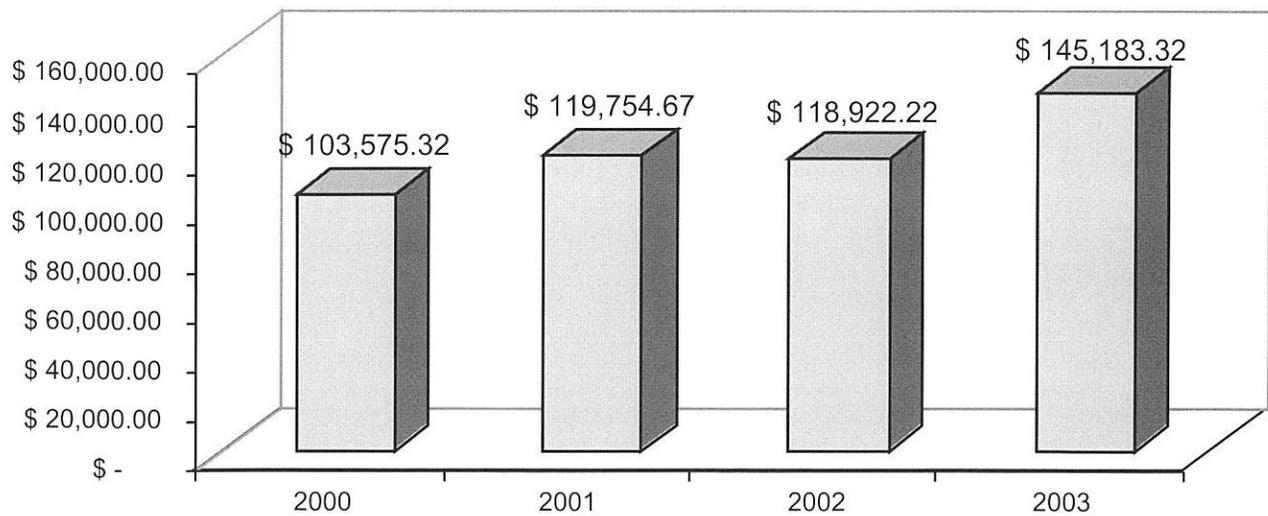
Comparación anual de Ingresos



5. EXCEDENTES NETOS

Son los valores que resultan al restarle a los ingresos todos los costos y gastos. Y en el año 2003 se obtuvieron excedentes de \$145,183.32, los cuales son superiores a los obtenidos en los últimos cuatro años, manteniendo una tendencia creciente. Estos resultados permiten comprobar que la Cooperativa está siendo bien administrada y que el Consejo de Administración unido a La Junta de Vigilancia y comités de apoyo se esfuerzan por mejorar la eficiencia y buen manejo de los recursos que todos los asociad@s tienen en la Cooperativa.

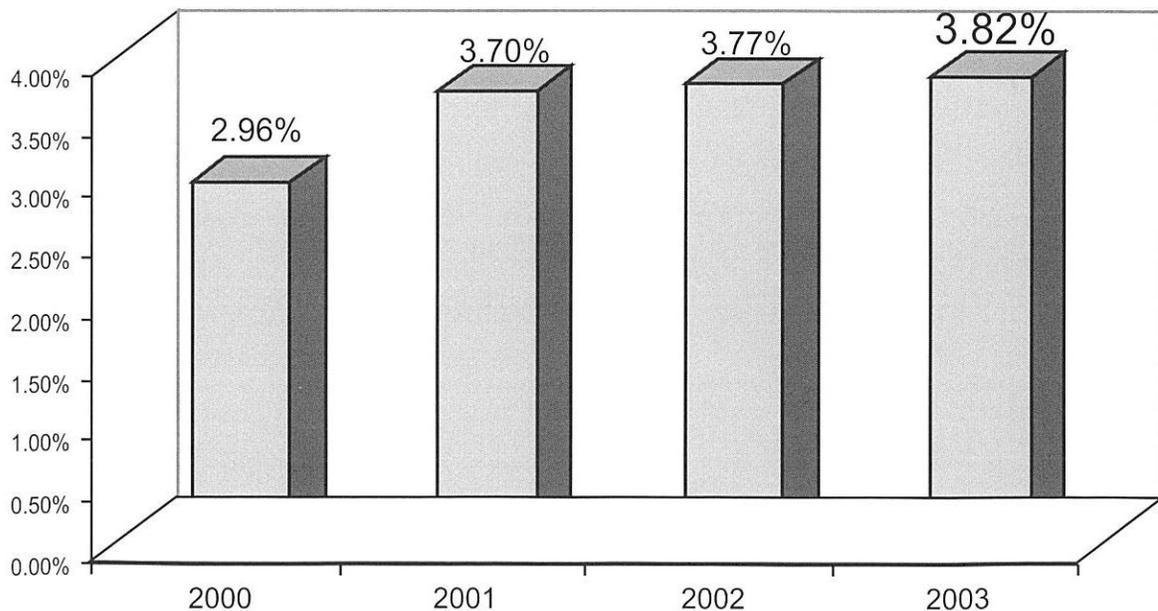
Comparacion de Excedentes netos



a) Rentabilidad

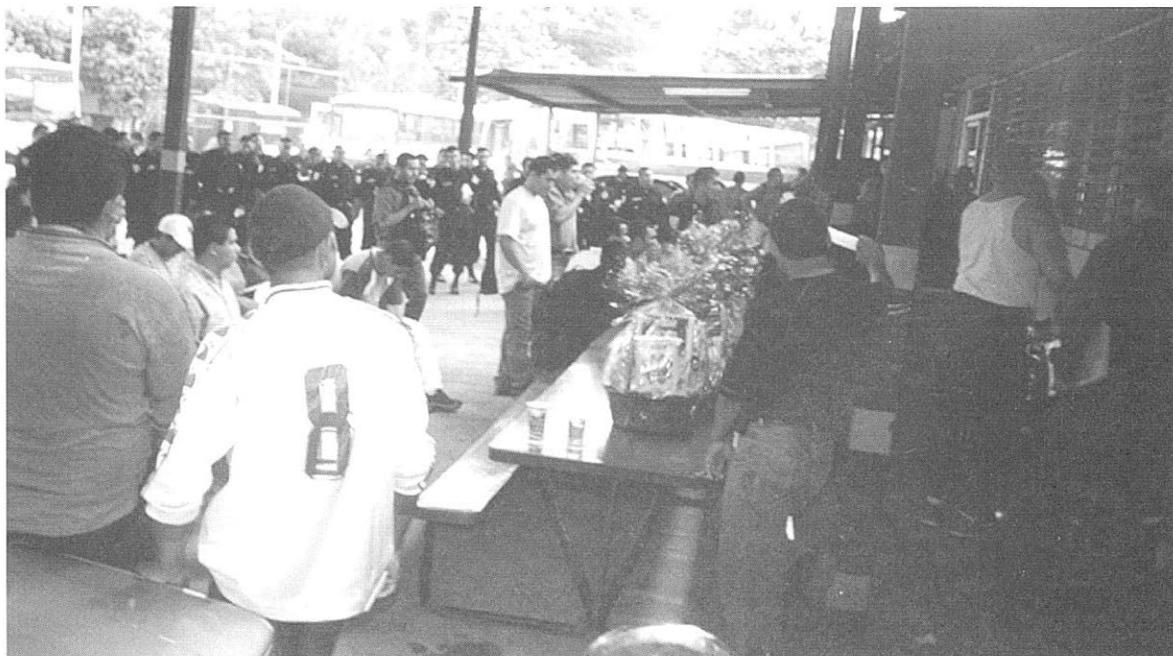
En el año 2003, la rentabilidad obtenida fue de 3.82% sobre las aportaciones, este porcentaje es completamente superior a la tasa que una institución financiera hubiera pagado por depósitos a plazo y ahorro

Rentabilidad sobre las aportaciones



D. ASPECTOS SOCIALES RELEVANTES

1. Se realizaron las tradicionales rifas navideñas, visitando para ello 19 delegaciones y 17 unidades policiales incluyendo la ANSP.



2. Se participó en los intramuros policiales, dotando de AGUA a todos los participantes.
3. Se patrocinaron dos Torneos de fútbol habiéndose donado seis trofeos.
4. Se participó en eventos culturales y de formación promovidos por la CCCA, INSAFOCOOP y FEDECACES.
5. Se realizaron diferentes eventos educativos orientados a promover el Cooperativismo.
6. Se premió la fidelidad hacia la cooperativa, haciendo rifas entre los asociad@s que mantuvieron sus aportaciones al día, saliendo favorecidos 40 asociad@s.
7. Se capacitó a miembros de los órganos de dirección mediante seminarios impartidos FUNECOOP, FEDECACES, ASESORES PARA EL DESARROLLO, INSAFOCOOP en el área nacional.
8. Miembros de los órganos de dirección participaron en 2 seminarios internacionales y en una convención sobre estrategias organizacionales.
9. El personal de la cooperativa recibió un seminario sobre Endocalidad con el objetivo de lograr una mejora sustancial en el servicio al asociad@.

E. OBJETIVOS Y POLITICAS PARA 2004

1. OBJETIVO GENERAL

Lograr un fortalecimiento financiero y económico que permita a la cooperativa mantener su funcionamiento en el tiempo y pueda cumplir su función social para con l@s asociad@s y colaborador@s.

2. OBJETIVOS ESPECIFICOS

a) MERCADEO

- (1) Mejorar la operatividad del departamento de Mercadeo.
- (2) Promocionar los servicios de la cooperativa
- (3) Mejorar la estrategia de publicidad.
- (4) Realizar investigaciones de mercado de productos similares.
- (5) Realizar investigaciones de satisfacción del asociad@.
- (6) Incrementar el número de asociad@s.
- (7) Desarrollar actividades encaminadas a reactivar los asociad@s inactiv@s.
- (8) Promover y mejorar la imagen de la Cooperativa
- (9) Realizar estudios de factibilidad de apertura de nuevas filiales.

b) INFORMÁTICA

- (1) Llevar a cabo los procesos que permitan cambiar el sistema operativo actual para poder tener el nuevo sistema operativo Windows 2003
- (2) Realizar y aprobar el diseño de la base de datos y ponerla en funcionamiento desarrollando un proceso de migración adecuado.
- (3) Adquirir el hardware necesario para garantizar la seguridad y funcionamiento óptimo de los sistemas de la cooperativa.

- (4) Lograr una arquitectura de servidores que garantice la operatividad, funcionamiento y seguridad de toda la información que se almacena y de todas las transacciones que se realizan dentro de las oficinas centrales así como en las sucursales.
- (5) Establecer una red informática con tecnología de punta para modernizar y agilizar los procesos administrativos, operativos y de información con alcance regional y compatible con el sistema financiero formal del país.
- (6) Elaborar el plan de mantenimiento preventivo al equipo informático.
- (7) Mejorar los programas existentes.
- (8) Atender los requerimientos de informática en las diferentes áreas de la cooperativa.

c) FINANCIEROS

- (1) Asegurar la rentabilidad y el desarrollo futuro de la empresa, tratando de lograr un margen de beneficio máximo.
- (2) Incrementar los ingresos de la Cooperativa.
- (3) Obtener una rentabilidad superior a las tasas pasivas de Instituciones Financieras.
- (4) Obtener excedentes similares al promedio de los últimos cinco años
- (5) Lograr un crecimiento sostenido en las aportaciones.
- (6) Evaluar la factibilidad Técnica y Económica para desarrollar nuevos Proyectos que generen una utilidad marginal a la Cooperativa. (adquisición de un colegio, gasolinera, acciones bancarias etc.).
- (7) Fortalecer las reservas existentes.
- (8) Mantener buenas relaciones comerciales con las Instituciones Financieras.
- (9) Mantener niveles adecuados de Liquidez, solvencia y endeudamiento.
- (10) Apalancar las colocaciones con los ahorros, aportes y financiamiento externo, manteniendo disponibilidades razonables.

d) ADMINISTRATIVOS

- (1) Construir el edificio para oficinas de la Cooperativa
- (2) Revisión, actualización y creación de manuales.
- (3) Implementar un método de evaluación trimestral del desempeño del personal ACACYC.
- (4) Mantener capacitación en temas claves para l@s colaborador@s de cada departamento.
- (5) Implementar las NIC que apliquen a la cooperativa.
- (6) Elaborar oportunamente los estados financieros de la Cooperativa.
- (7) Determinar la mora en las aportaciones.
- (8) Automatizar procesos claves de Recursos Humanos.
- (9) Mantener un buen ambiente de trabajo.
- (10) Desarrollar los procedimientos para entrega de las devoluciones de cuotas descontadas de más.
- (11) Elaborar el proyecto que incluya los procedimientos para entregar las devoluciones de las cuotas descontadas de más.

e) CREDITOS Y COBROS

- (1) Aumentar la colocación de créditos personales con garantía solidaria.
- (2) Aumentar la colocación de los créditos gerenciales.
- (3) Mejorar el servicio de recepción, análisis y otorgamiento de créditos.
- (4) Evaluar el proyecto de Créditos Hipotecarios para adquisición de terrenos y mejoras en vivienda con Fonavipo u otras instituciones financieras.
- (5) Reducir los niveles de morosidad de préstamos y aportaciones.
- (6) Disminuir los niveles en cuanto a cantidad y montos de créditos vencidos.

- (7) Ser más eficiente en la gestión de cobros administrativa y legal.
- (8) Depurar la cartera de créditos vencidos.
- (9) Lograr un manejo más eficiente de los expedientes de créditos personales.

f) OPERACIONES

- (1) Aumentar los niveles de retención de los asociad@s que pretenden retirarse de la cooperativa.
- (2) Mantener una motivación constante para el incremento de las cuentas de ahorros corrientes y programados.
- (3) Aumentar la cantidad de los depósitos a plazo fijo.
- (4) Mejorar constantemente la calidad del servicio al cliente.
- (5) Aumentar el número de asociad@s que incrementan sus aportaciones mensualmente.
- (6) Mantener una constante actualización del libro de Asociad@s.
- (7) Automatización de procesos en el módulo de ahorros

g) PROYECCION SOCIAL

- (1) Dar continuidad a los servicios sociales que se brindan a través del Fondo de Fraternidad Policial, después que éste caduque.
- (2) Instalar un Centro de Desarrollo Integral.
- (3) Desarrollar programas culturales y deportivos para l@s asociad@s y sus familias.
- (4) Fortalecer la educación de l@s asociad@s en cooperativismo.
- (5) Implementar programas socio-económicos que beneficien a l@s asociad@s y sus familias.
- (6) Desarrollar programas de salud mental para atención de l@s asociad@s y su grupo familiar.

3. POLÍTICAS GENERALES

- a) Evitar gastos que no sean necesarios.
- b) Realizar mensualmente un incremento a la estimación para incobrabilidad de préstamos.
- c) Visitar a las filiales por lo menos una vez al mes para supervisión contable.
- d) Provisionar mensualmente las cantidades correspondientes para hacerle frente a las indemnizaciones, aguinaldos, bonos, rifas navideñas para asociad@s, fiesta navideña, publicidad y toda provisión que el Consejo considere necesario para el buen manejo y administración de la cooperativa.
- e) De los resultados mensuales deberá siempre provisionarse una cantidad para los gastos de realización de la Asamblea General.
- f) Realizar evaluaciones del desempeño al personal por lo menos una vez al año.
- g) Revisar el Instructivo de las Prestaciones e incentivos normales y adicionales a la de ley que otorgará la cooperativa.

VI. INFORME DEL COMITÉ DE EDUCACION

El comité de educación tiene a bien presentar el informe de labores correspondiente al año 2003.

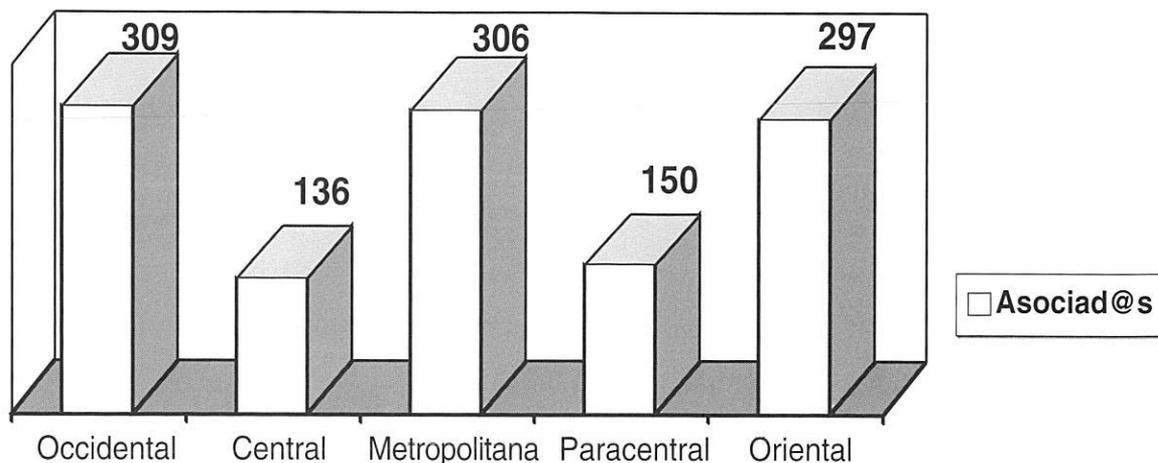
A. ACTIVIDADES RELEVANTES

1. Se distribuyeron 2 ediciones de Boletines informativos, 5000 ejemplares c/u
2. Se impartieron Programas Educativos y de capacitación , sobre los temas “Administración del Dinero” , “Estudio de los Estatutos” ,”Filosofía y Doctrina cooperativista”

B. TOTAL DE ASOCIADOS(AS) ATENDIDOS(AS) POR ZONA GEOGRÁFICA

Se impartieron capacitaciones a 1198 asociad@s a lo largo y ancho del territorio nacional sobre la temática de la Administración del Dinero, estudio de los estatutos y Filosofía cooperativista

Asistencia a capacitaciones impartidas por zona geográfica



C. CONCLUSIÓN

Durante el año 2003 se consolidó la organización de los comités en cada una de las regiones policiales, los cuales apoyaron en muchas actividades de capacitación, afiliación, aumento de aportaciones y charlas sobre información cooperativista.

Se cumplieron las metas del plan de trabajo de educación para el año 2003

VII. INFORME DEL COMITÉ DE CREDITOS

A. LABORES REALIZADAS EN EL AREA DE CREDITOS

1. HECHOS RELEVANTES.

- a) En el mes de Noviembre se inició la revisión del Reglamento y Normas Especificas de los créditos Personales, Gerenciales y de Emergencia, con la finalidad de modificarlas y adaptarlas, haciéndolas mas competitivas ante el mercado crediticio actual, pero siempre pensando en un mayor beneficio hacia nuestros asociad@s, sin incrementar los riesgos del Capital a Invertir.

2. PRESTAMOS PERSONALES

- a) Durante el año 2003 se recibieron 1,935 solicitudes de crédito por un monto de \$4,023,124.54 con garantía de firma solidaria; por lo que fue necesario que el Comité de Créditos sostuviera 53 reuniones ordinarias y 5 extraordinarias en el año, aprobando 1,803 solicitudes por un monto de \$3,599,037.99 equivalente a un 93% de las solicitudes recibidas. (Ver Gráfico de montos y cantidades de prestamos otorgados)

- b) Se trasladaron al Consejo de Administración 102 solicitudes por un monto \$329,820.12, aprobándose 56 de ellas por un monto de \$140,515.12, equivalente a un 3% del total de las solicitudes recibidas.
- c) Del total de solicitudes recibidas, el Comité de Créditos denegó 30 solicitudes por un monto de \$ 94,266.43 y el Consejo de Administración denegó 46 solicitudes por un monto de \$ 189,305.00, lo que indica que el total de solicitudes denegadas fueron 76 en el año, por un monto de \$283,571.43 que equivale a un 4% del total de solicitudes recibidas y las razones por las que fueron denegadas son:
- (1) Alto nivel de endeudamiento.
 - (2) Baja disponibilidad salarial y capacidad de pago.
 - (3) Codeudores sin capacidad salarial.

3. PRESTAMOS GERENCIALES

Se recibieron y aprobaron 1083 solicitudes de créditos gerenciales por un monto de \$729,281.10, de los cuales solamente se escrituraron 1021 créditos por un monto de \$677,259.96, quedando pendiente de escriturar para el año 2004 la cantidad de 62 solicitudes por un monto de \$52,021.14, equivalentes a un 6% del total de solicitudes recibidas. (Ver gráfico).

4. PRESTAMOS DE EMERGENCIA

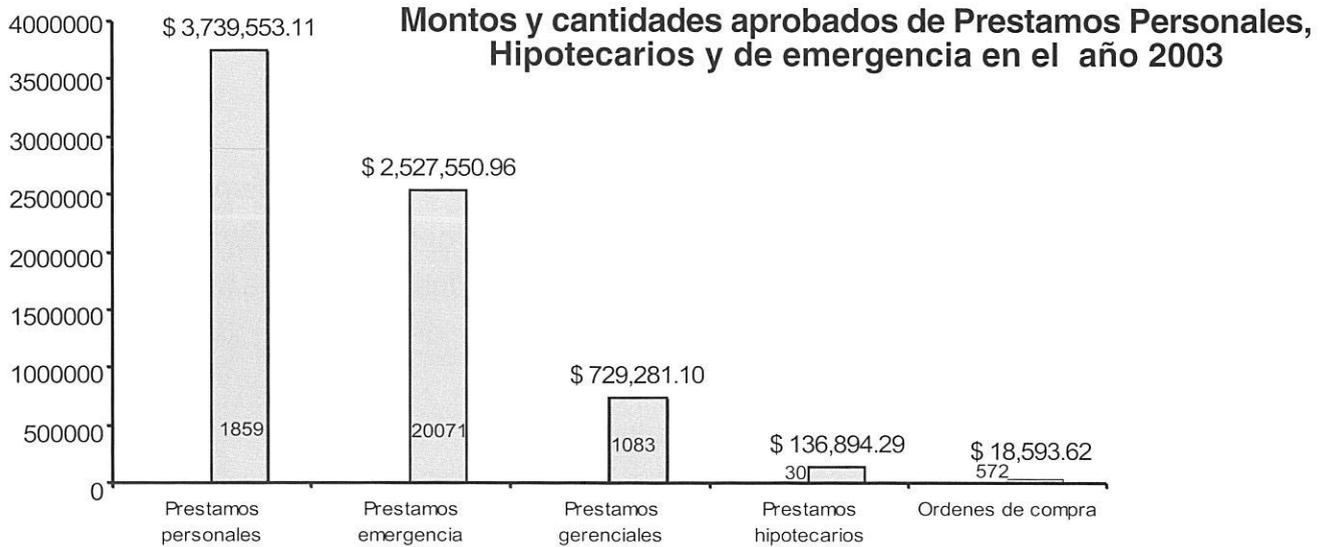
Se recibieron y aprobaron 20,071 solicitudes de préstamos de emergencia, por un monto de \$2, 527,550.96. (Ver gráfico).

5. ORDENES DE COMPRA

Se recibieron y aprobaron 572 solicitudes de órdenes de compra por un monto de \$18,593.62. (ver gráfico).

6. PRESTAMOS PERSONALES CON GARANTIA HIPOTECARIA

Se recibieron y analizaron 30 solicitudes de créditos personales con garantía hipotecaria, por un monto de \$136,894.29, las cuales fueron aprobadas en su totalidad.



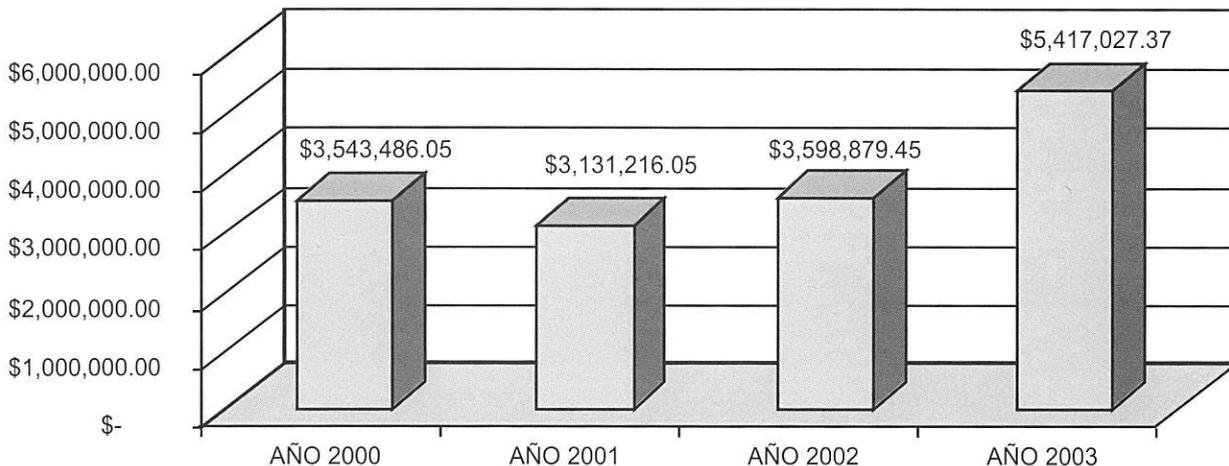
B. LABORES REALIZADAS EN EL AREA DE COBROS

1. ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

a) DATOS DE LA CARTERA TOTAL AÑO 2003.

La cartera de Préstamos vigentes y vencidos al finalizar el año 2003 es de 12,436 préstamos por un monto de \$5,417,027.37 superando al saldo de cartera de prestamos vigente y vencidos del año 2002 en \$1,818,989.07 , representando un incremento del 51% de la cartera con respecto al año 2002(ver gráfico)

SALDOS DE CARTERA DEL AÑO 2000 AL 2003



b) DATOS DE CARTERA POR TIPO DE PRÉSTAMOS

(1) PRESTAMOS PERSONALES

La cartera de Préstamos personales vigentes y vencidos al finalizar el año 2003 es de 4174 préstamos por un monto de \$4,932,889.89 superando al saldo de cartera

de préstamos vigente y vencidos del año 2002 en \$1,751,108.90 , representando un incremento del 55% de la cartera con respecto al año 2002

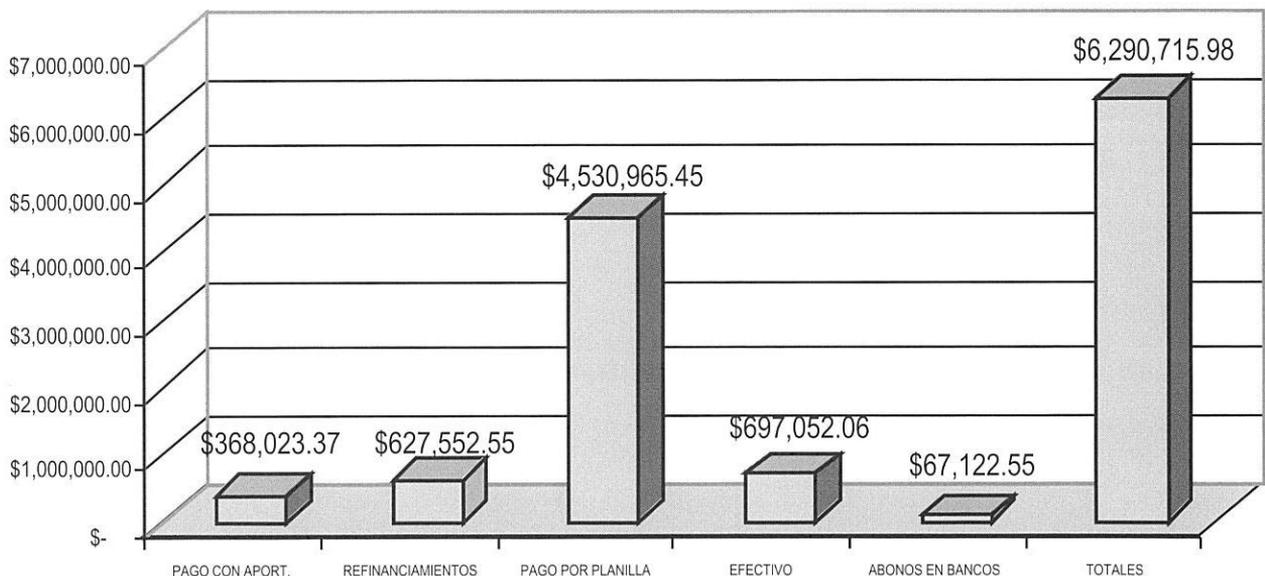
(2) PRESTAMOS DE EMERGENCIA

Al cierre del 2003 los datos reflejan 8262 préstamos de emergencia por un monto de \$483,981.30 superando al saldo de cartera de préstamos vigente y vencidos del año 2002 en \$68,659.42 representando un incremento del 17% de la cartera con respecto al año 2002

2. RECUPERACIÓN ANUAL

Durante el año 2003 se logro recuperar a través de la Gestión Administrativa de cobros en concepto de Pago con aportaciones, Pago por planilla, Abonos por bancos y Pagos en efectivo, un total de \$6, 290,715.98 como puede verse en el siguiente gráfico.

RECUPERACION DE CARTERA AÑO 2003



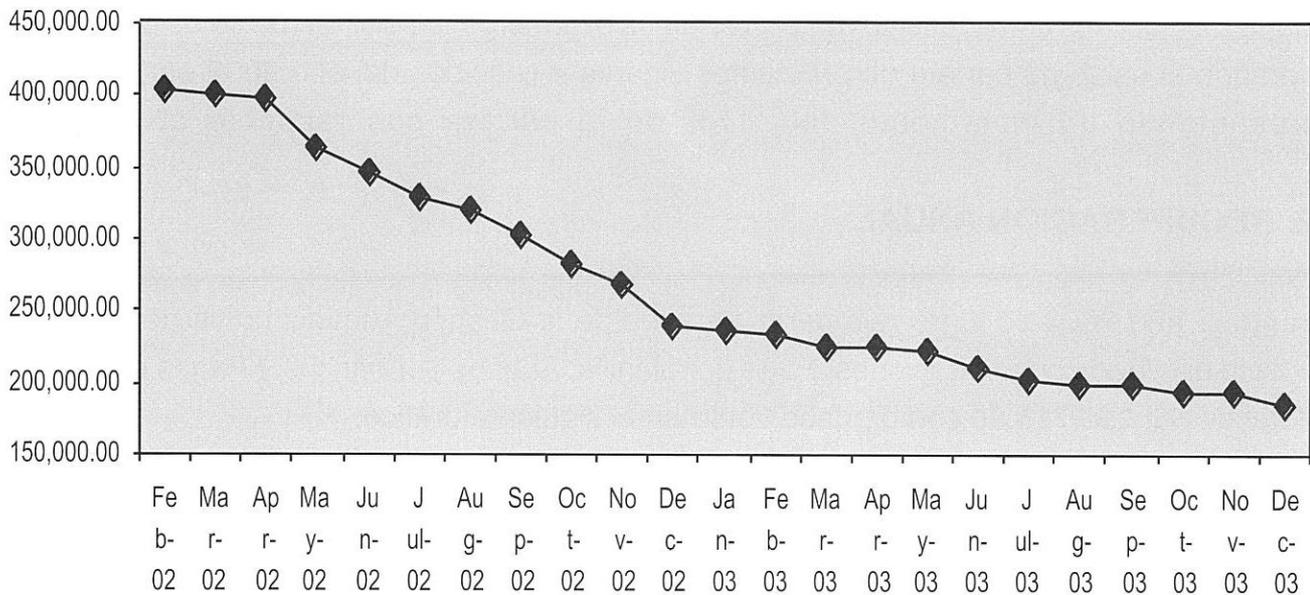
C. COMPARATIVO DE MORA CONSOLIDADA GLOBAL

1. CARTERA EN MORA A MAS DE 90 DIAS PRESTAMOS PERSONALES Y EMERGENCIA.

Debido a las gestiones administrativas de cobro tales como llamadas telefónicas, avisos de cobro, telegramas, visitas de campo y gestiones legales de recuperación y como resultado de ellas se logró reducir los saldos de capital en mora. De tal forma

que el saldo al cierre del 2003 es menor al del 2002 en \$ 56,670.36, lo que significa una disminución del 24% respecto a saldos en mora en el año 2002 (ver gráfico)

MORA CONSOLIDADA A MAS DE 90 DIAS



VIII. INFORME DE LABORES DEL COMITÉ DE FRATERNIDAD POLICIAL

El Comité de Fraternidad Policial somete a su consideración el informe de Labores del trabajo realizado durante el año dos mil tres, en el cual se destacan las actividades más relevantes y los respectivos logros del proceso.

En este informe se detalla los servicios prestados en los programas de Defensorías y Ayudas por Fallecimiento de asociados(as), padres, madres, esposas(os), compañeras(os) de vida e hijos(as).

Se complementa con la información de asesorías jurídicas otorgadas al asociado(a), como un servicio realizado adicionalmente a lo que el Fondo de Fraternidad Policial tiene establecido.

Por lo evaluado al final del periodo se considera que los programas del Fondo de Fraternidad Policial cumplieron con el mandato para lo cual fue creado, encontrándose como una fuerte limitante en la proyección del siguiente periodo ya que se agotan las finanzas del proyecto.

A. NÚMERO DE REUNIONES

Durante el año se realizaron 37 reuniones, a razón de tres reuniones por mes, por cada una de estas se levanto el Acta respectiva.

B. PROGRAMAS DE ATENCIÓN

1. Ayudas por Fallecimientos

Durante el año 2003 se otorgaron 115 ayudas por un monto de \$6,571.10 dólares, lo cual nos da un promedio mensual de 9.6 ayudas por un equivalente de \$548.54. Los meses de Marzo, Julio y Noviembre fueron donde se incrementaron las ayudas.

MESES	CANTIDAD	MONTO
ENERO	9	\$ 514.26
FEBRERO	6	\$ 342.84
MARZO	12	\$ 685.68
ABRIL	5	\$ 285.70
MAYO	7	\$ 399.98
JUNIO	8	\$ 457.12
JULIO	13	\$ 742.82
AGOSTO	6	\$ 342.84
SEPTIEMBRE	9	\$ 514.26
OCTUBRE	8	\$ 457.12
NOVIEMBRE	25	\$ 1,428.50
DICIEMBRE	7	\$ 399.98
TOTAL	115	\$ 6,571.10

C. PROGRAMA DE DEFENSORÍAS

En el programa de defensoría se desarrollaron las siguientes acciones:

1. Defensorías Disciplinarias y Penales

a) Defensorías Disciplinarias

Casos Disciplinarios:	84
1ª. Audiencias Disciplinarias:	40
2ª. Audiencias Disciplinarias:	20
Audiencias Suspendidas:	15
Indagados Absueltos Disciplinariamente:	35
Indagados Sancionados Disciplinariamente:	8
Apelaciones (A Todos Los Sancionados Se Les Elabora):	8
Apelaciones Ganadas	2
Apelaciones Perdidas:	1
Apelaciones Pendientes De Resolver:	5

b) Defensorías Penales

Indagados Absueltos Penalmente:	7
Indagados Condenados Penalmente:	0
Indagados Con Causa Penal Pendiente:	1
Habeas Corpus Elaborados:	1
Habeas Corpus Ganados:	1
Vistas Públicas (Penalmente)	1
Vistas Públicas Absolutorias:	1

En materia disciplinaria se otorgó ayuda por asistencia y asesoría legal gratis (84 casos). Por dicha asistencia se tendría que haber cancelado un mínimo de \$19,200.00, a razón de un costo promedio de \$228.57 por asociado, si el asociad@ hubiese contratado su servicio a nivel personal, para garantizar su defensa.

En materia penal se otorgo ayuda por asistencia legal gratis a ocho asociados(as), si el asociad@ hubiera contratado los servicios por su parte tendría que haber cancelado un monto mínimo de \$10,971.00. A razón de \$1,371.00 por asociado.

A la Coordinadora del área Jurídica se le ha cancelado un total anual de \$10,285.68, y esto restado de lo que se hubiese invertido el asociado@ por servicios contratados particularmente (\$30,171.00), se hizo un ahorro de \$19,885.32, que es el beneficio o ahorro directo al asociado

2. Orientación y Asesoría Legal

Además del trabajo disciplinario y penal, se realizaron las siguientes actividades:

a) Orientaciones jurídicas gratuitas a los asociados (Personal y telefónicamente)

Casos de familia:	51
Casos de divorcio:	8
Casos de embargos:	20
Casos civiles:	32
Violencia intrafamiliar:	8
Casos penales (victimas):	6

D. ACTIVIDADES RELEVANTES

1. Capacitación Jurídica

Se impartió una Capacitación Jurídica en coordinación con el IDHUCA en las fechas del 12, 19 y 26 de septiembre de 2003, en el Salón ICAS en las instalaciones de la UCA, a un total de 22 asociados(as) y miembros de la PNC que formarían parte de los equipos regionales de asesorías y defensorías en materia disciplinaria. Para este proceso se elaboró el respectivo instructivo.

2. Identificación de Equipos Regionales

Se identificó a personal idóneo de la PNC en las distintas regiones jurisdiccionales de la Policía que se conformarían en equipos de trabajo para asesorar y ejercer la defensa de asociados(as) de ACACYC - PNC con procesos disciplinarios.

3. Formulación de Propuesta de Proyecto de Atención Social

Por designación del Consejo de Administración, se ha trabajado durante los meses de septiembre a diciembre del año 2003 en la elaboración de una propuesta de "Atención Social del Asociado(a)", proponiéndose como Finalidad " Estructurar un sistema de desarrollo social para beneficio del personal asociado de ACACYC – PNC, y con el Propósito de " Mejorar condiciones de vida a través de la educación cooperativista y de proyectos sociales orientados a ayudar a resolver las necesidades básicas de los asociados y asociadas y su grupo familiar"

4. Manual

Se elaboro un "Manual de Atención y Seguimiento a equipos de asesoría y defensoría en materia disciplinaria".

E. INFORME FINANCIERO

CONCEPTO	EGRESO	SALDO
Saldo inicial en el 2003		\$ 37,655.52
Desembolsos por fallecimiento	\$ 6,571.10	
Desembolso por defensorías	\$ 10,285.68	
Desembolso por Capacitación	\$ 900.00	
Desembolso por Administración	\$ 3,251.76	
Total desembolsado en el 2003	\$ 21,008.54	
Saldo al 31 de Diciembre 2003		\$ 16,646.98

Se determina un gasto promedio por mes de \$ 1750.71 para el año 2003.

F. PROYECCIONES

1. Continuar con el otorgamiento de ayudas por defunción.
2. Continuar con el programa de defensorías en materia penal y disciplinaria
3. Conformar y consolidar los equipos regionales de asesoría y defensoría en materia disciplinaria.

4. Ampliar la facilidad de transporte y apoyo personal para los casos fuera del área metropolitana.
5. Firma de convenios con Organizaciones no Gubernamentales relacionados con la defensoría.
6. Firma de convenio con la Corte Suprema de Justicia a efecto de que la asesoría y defensoría otorgada por los equipos jurídicos sean validas como práctica jurídica.

IX. CUMPLIMIENTO DE ACUERDOS DE ASAMBLEA ANTERIOR

- A. Se realizaron gestiones para la apertura de la filial de San Vicente y está pendiente a autorización para la utilización del local.
- B. En cuanto al acuerdo “Que la cooperativa forme un fondo de devolución de cuotas de créditos que ya fueron descontadas por el departamento de planillas de la Policía Nacional Civil de El Salvador pero que no se ha enviado el respectivo pago a la Cooperativa”. El Consejo disminuyó las causas que generan esas devoluciones, y ha creado un fondo de \$5,000.00 y un procedimiento para devolver la cuotas descontadas de mas a todos los asociad@s activos.
- C. En cuanto al acuerdo de que “Un miembro de la Junta de vigilancia asista a todas las reuniones del Consejo de Administración, previo al acuerdo el representante de INSAFOCOOP informó que la autorización de la Asamblea era ilegal y que no es competencia de ésta, porque no está contemplada en la ley general de asociaciones cooperativas, el reglamento de la misma, ni en los estatutos y que hacerlo es un acto nulo”. En relación a este acuerdo el INSAFOCOOP en carta de fecha 26 de mayo del 2003, manifestó lo siguiente:
 1. Que la función de la Junta de Vigilancia es la de supervisar o vigilar todas las actividades de la Asociación Cooperativa, de conformidad a lo establecido en el Art. 47 del R.L.G.A.C. por lo que dichos miembros no pueden asistir permanentemente a las sesiones del consejo de administración. (excepto por invitación del mismo consejo).
 2. Que de conformidad al artículo 33 de la Ley General de Asociaciones Cooperativa la Asamblea General de Asociados es la autoridad máxima de la cooperativa, no obstante lo anterior no debe contravenir lo estipulado en la Ley misma, en su reglamento y los estatutos de la entidad.
 3. Por lo anterior “NO ES VALIDO el punto doce del acta numero siete tomado en Asamblea General de Asociados” relacionado a que miembros de la Junta de Vigilancia participen permanentemente en las sesiones del Consejo de Administración.

obstante lo anterior no debe contravenir lo estipulado en la Ley misma, en su reglamento y los estatutos de la entidad.

3. Por lo anterior “NO ES VALIDO el punto doce del acta numero siete tomado en Asamblea General de Asociados” relacionado a que miembros de la Junta de Vigilancia participen permanentemente en las sesiones del Consejo de Administración.

- D. En cuanto al acuerdo que dice “La Asamblea aprobó que el Consejo de Administración revise las políticas de créditos con respecto a la disminución de la tasa de interés y facilitar un periodo de gracia para la cancelación de la primera cuota del crédito otorgado :

 - a) El primero de Junio de 2003 se revisaron las políticas de créditos con respecto al acuerdo arriba detallado y el Consejo de Administración considero prudente reducir la tasa de interés del 15% al 13.90% anual para todos los Prestamos Personales y Gerenciales que se otorgaron a partir de esa fecha.

 - b) El diez de Diciembre de 2003 se redujo la tasa de interés del 13.90% al 12% anual para todos los Prestamos Gerenciales que se otorgaron a partir de esa fecha.

X. DICTAMEN DE AUDITORIAS EXTERNAS

A. AUDITORIA FINANCIERA

Deloitte.

Deloitte & Touche Ltda. de C.V.
29 Avenida Norte # 1223
San Salvador, El Salvador

Tel: (503) 225-7077
Fax: (503) 226-7303
E-mail: dlca.jmontes@amnetsal.com
E-mail: jmontes@deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Honorable Asamblea General de Asociados

Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo
de la Policía Nacional Civil, de Responsabilidad Limitada

Hemos auditado los balances que se acompañan de la Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo de la Policía Nacional Civil, de Responsabilidad Limitada (ACACYC-PNC DE R.L.) al 31 de diciembre de 2003 y 2002. los estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados Financieros son responsabilidad de la administración de la cooperativa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría realizada.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están exentos de errores importantes. Una auditoría incluye, el examen con base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros, también incluye la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las principales estimaciones significativas efectuadas por la administración de la cooperativa, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría que hemos practicado proporciona una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo de la Policía Nacional Civil, de Responsabilidad Limitada (ACACYC-PNC DE R.L.) al 31 de diciembre de 2003 y 2002, así como los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Deloitte & Touche Ltda de C.V.
Asociada con Deloitte & Touche C.A. S.A.
Registro No. 2103

Lic. José Gustavo Arias Molina
Socio
Registro No. 503
San Salvador, 19 de marzo de 2004



Auditoría. Impuestos. Consultoría. Asesoría Financiera.

Firma miembro de
Deloitte Touche Tohmatsu

B. AUDITORIA FISCAL

FIRMA JOSE SANTOS CAÑENGUEZ GUZMAN
*Servicios Profesionales de Auditoría,
Consultoría e Impuestos*

ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA
NACIONAL CIVIL DE R. L.
(ACACYC-PNC de R. L.)

DICTAMEN CON OPINIÓN DE CUMPLIMIENTO
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE PARA PROPÓSITOS FISCALES
DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Señores
Dirección General de Impuestos Internos,
Ministerio de Hacienda.

He examinado el cumplimiento por parte de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L., con número de identificación tributaria 0614-010296-104-6, con las obligaciones tributarias contenidas en la Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, Ley de Impuesto sobre la Renta, Código Tributario y sus respectivos Reglamentos, por el ejercicio impositivo terminado el 31 de diciembre de 2003. La presentación razonable de los balances generales adjuntos de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L. al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultado, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador, incluyendo los anexos 1 al 9 que se acompañan, así como el cumplimiento de las obligaciones tributarias antes indicadas son responsabilidad de la administración de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre el cumplimiento por parte de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L. basado en mi examen.

Mi examen fue realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y Norma de Auditoría de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias emitida por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría. Por consiguiente, incluyó el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda el cumplimiento por parte de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L. con dichas obligaciones tributarias. Además, efectué aquellos otros procedimientos que considere necesarios en las circunstancias. Considero que mi examen proporciona una base razonable para emitir mi opinión. Mi examen no proporciona una determinación legal sobre el cumplimiento de ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R.L. con las obligaciones tributarias específicas.

FIRMA JOSE SANTOS CAÑENGUEZ GUZMAN
*Servicios Profesionales de Auditoría,
Consultoría e Impuestos*

2

En mi opinión, la ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L. cumplió en todos los aspectos importantes, con las obligaciones tributarias referidas en el primer párrafo, por el año terminado al 31 de diciembre de 2003.

Este dictamen es solo para información de la Administración Tributaria y de la ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE R. L., y no puede ser utilizado para otros propósitos.

San Salvador, 4 de marzo de 2004.



José Santos Cañenguez Guzmán
Licenciado en Contaduría Pública
Registro N° 887

XI. INFORME Y DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA



De izquierda a derecha:

FRANCISCO JOSÉ FRANCO ARÉVALO

MARIA ROSARIO VASQUEZ

CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO

BLANCA CELIA HENRIQUEZ

EDGAR LIZAMA RIVERA

VOCAL

PRIMER SUPLENTE

PRESIDENTE

SECRETARIA

SEGUNDO SUPLENTE

A. INFORME

INFORME DE ACTIVIDADES DE LA JUNTA DE VIGILANCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2003

Honorable Asamblea General de Asociadas y Asociados:

Cumpliendo con lo establecido en el Art. 57 literal "i" de nuestros Estatutos, sometemos a su consideración, el Informe de Labores desarrolladas por esta Junta de Vigilancia, correspondiente al ejercicio dos mil tres, período en el cual nos desempeñamos como Organismo Supervisor de las actividades ejecutadas por ACACYC-PNC DE R.L. y fiscalizador de los actos del Consejo de Administración, Comités, Empleados y Miembros de nuestra Cooperativa.

Como Junta consideramos importante aclarar a esta Asamblea, que el presente Informe recoge las actividades más relevantes realizadas, durante el año 2003, periodo durante el cual se mantuvo permanente vigilancia en el estricto cumplimiento de nuestros Estatutos y los Acuerdos de la Honorable Asamblea General.

Es así que durante el periodo antes mencionado se realizaron las gestiones y actividades siguientes:

1. Se asistió a una reunión con la Licda. Clara Rico Martínez, Presidenta de INSAFOCOOP, en la que manifiesta que el **Punto 12 de la VII Asamblea**, celebrada el 26 de abril de 2003 es **NULO**. Dicho acuerdo se refiere a la participación de los Miembros de la Junta en calidad de observadores en las reuniones del Consejo por lo que esta Junta se ve obligada a iniciar el presente informe comunicando a la Honorable Asamblea el **IMPEDIMENTO** para cumplir con su mandato durante el ejercicio dos mil tres.
2. Se atendió la solicitud de diez asociados y asociadas quienes solicitaban a la Junta de Vigilancia, realizar las gestiones correspondientes a fin de colaborar en la solución de las problemáticas que les aquejaba y que se relacionaban con los servicios brindados por ACACYC- PNC.



3. Se sugiere al Consejo mediante memorándum de fecha 18 de junio de 2003, la elaboración de un código de ética y plan para el curso básico de cooperativismo para nuevos y antiguos asociados y asociadas. Sobre lo cual el Consejo en Acta 368 acuerda: **"SE TOMARÁ EN CUENTA DICHA PROPUESTA, PERO EL CONSEJO DECIDIRÁ LA ELABORACIÓN DE LOS MISMOS"**.
4. Se envía nota al Consejo observando los retiros frecuentes de asociados y asociadas de ACACYC, para que se tomen las medidas pertinentes y se determinen las causas de los mismos.
5. Se envió al Consejo con fecha 02 DE SEPTIEMBRE DE 2003: informe de la revisión de cheques números 28378 y 28515 de fechas 13 y 27 de junio de 2003 respectivamente. **Lo anterior en cumplimiento a los Art. 53 y 57 de nuestros Estatutos, en el se concluye que el documento de soporte a los mismos, no reúne los requerimiento de Ley.**
6. En el mes de agosto se consolidan los mensajes del buzón de sugerencias y se remiten al Consejo mediante nota , así como se recomienda el uso de gafete por parte de los empleados para su mejor identificación .Lo anterior como producto de dichas sugerencias.
7. En el mes de septiembre del 2003 el Consejo inicia trámites de contratación de Auditor Interno, como producto de requerimiento de la Junta de Vigilancia.
8. Como Junta de Vigilancia recomendamos a los señores del Consejo de Administración la creación del Fondo de Devolución tal como lo acordó la VII Asamblea General de Asociados y Asociadas.
9. La Junta durante el ejercicio 2003 realizó 44 reuniones de trabajo en las que el 95% de las veces participaron el cien por ciento de sus miembros.



10. Periódicamente la Junta revisó los Estados Financieros presentados cada fin de mes, así como Balances y Estados de Resultados; correspondientes al ejercicio 2003. Se detectaron los activos \$1, 629,826.00 dólares ^{en} y pasivos \$1, 862,183.00 ^{en} dólares al 31 de diciembre de 2003.

Observación
Positiva
a IF
Del
Consejo

11. Durante su gestión en el 2003, la Junta estableció comunicación escrita con diferentes instancias internas y externas de la cooperativa, para constancia existen en archivo físico 101 notas que respaldan las gestiones y comunicaciones realizadas. Así mismo producto de lo anterior se recibieron un total de 84 notas de carácter formal y 54 por medio del buzón de sugerencias, las que también se encuentran en archivo físico.

12. Como Junta se reiteró al Consejo de Administración sobre la deducción de responsabilidades en la sustracción de fondos en la cuenta de ahorro simultáneo ocurrido en el año 2002 y que a la fecha aún no se ha resuelto.

Por recomendación de la Junta de Vigilancia el Consejo de Administración tomó los siguientes acuerdos:

1. Reducción de la tasa de interés del 15 % al 13.9% en créditos personales y del 13.9% al 12% los gerenciales, dando cumplimiento con ello a Acuerdo de VII Asamblea.
2. Evaluación de Desempeño de la Gerencia General.
3. Suspensión del pago de honorarios a miembros de Comité de Educación por capacitaciones o charlas ofrecidas en jornadas de educación cooperativa.
4. A recomendación de la Junta de Vigilancia, el Consejo de Administración elaboró el Manual de Selección, Evaluación y Contratación de Personal, de ACACYC-PNC y Elaboración del Manual de Viáticos nacional e internacional.



YRACMO. CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO,
Presidente de la Junta de Vigilancia ACACYC-PNC.

B. DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

DICTAMEN JUNTA DE VIGILANCIA

En cumplimiento al artículo 51, Literal g) del Reglamento de la Ley General de Asociaciones Cooperativas y artículo 57 Literal "D" de los estatutos de nuestra Cooperativa, el cual dice: "Emitir Dictamen sobre la Memoria y Estados Financieros de la Cooperativa, los cuales el Consejo de Administración deberá presentarle por lo menos con treinta días de anticipación a la fecha en que deba celebrarse la Asamblea General"; la Junta de Vigilancia examinó la Memoria de Labores presentada por el Consejo de Administración, el Balance General al 31 de diciembre de 2003 y el Estado de Resultados terminado a esa fecha, responsabilidad de la Administración de la Cooperativa sobre los cuales emite el siguiente dictamen:

1. Que la memoria de labores presentada por el Consejo de Administración, muestra satisfactoriamente el resumen de las principales actividades desarrolladas por diferentes Cuerpos Directivos, durante el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2003.
2. En nuestra Opinión, a **excepción** de no considerar los efectos en los resultados por la cantidades aplicadas a los rubros denominados: RESERVA PARA PROYECTOS SOCIALES Y RESERVA PARA ESTABILIZACIÓN DE CAPITAL, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos la situación financiera de la Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo de la Policía Nacional Civil de El Salvador de Responsabilidad Limitada, (ACACYC-PNC DE R.L), al 31 de diciembre de 2003, así como los resultados de sus operaciones el cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

DOCTOR Y SUBCOMISIONADO CARLOS ERWIN BLANCO
PRESIDENTE DE LA JUNTA DE VIGILANCIA. ACACYC-PNC DE R.L



XII. ANEXOS DE LA MEMORIA

ANEXO A: ESTADOS FINANCIEROS

ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y CONSUMO DE
LA POLICIA NACIONAL CIVIL, DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

BALANCES DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	2003	2002
ACTIVOS			
Disponibilidades	3	\$ 663,139	\$ 899,431
Cuentas por cobrar	4	43,968	31,057
Préstamos asociados (neto)	5	5,154,010	3,339,509
Gastos pagados por anticipado		2,766	2,197
Propiedad, planta y equipo	6	209,748	193,147
Activos diferidos		20,558	7,106
Otros activos	7	16,644	8,560
Total activos		<u>\$ 6,110,833</u>	<u>\$ 4,481,007</u>
PASIVOS			
Depósitos de ahorro	8	502,623	411,884
Intereses por pagar depósitos a plazo		1,200	1,726
Proveedores	9	14,388	9,462
Acreedores varios	10	51,456	72,256
Intereses por liquidar	11	6,780	5,635
Otros pasivos	12	67,389	18,540
Préstamos por pagar	13	574,644	124,200
Total pasivo		<u>1,218,480</u>	<u>643,703</u>
PATRIMONIO SOCIAL COOPERATIVO			
Aportaciones	14	4,378,422	3,489,544
Reservas	15	368,748	228,838
Excedente del ejercicio		145,183	118,922
Total del patrimonio		<u>4,892,353</u>	<u>3,837,304</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>6,110,833</u>	<u>\$ 4,481,007</u>

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



ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL, DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Notas	2003	2002
Ingresos de operaciones de intermediación:			
Ingresos cartera de préstamos		\$ 806,953	\$ 614,052
Ingresos liquidez e inversiones		20,755	41,336
Total ingresos de intermediación		827,708	655,388
Más:			
Ingresos no operacionales:			
Ingresos de otras operaciones		19,813	40,042
Reintegros por seguros		24,807	32,451
Total ingresos no operacionales		44,620	72,493
Total ingresos		872,328	727,881
Costo de operación de intermediación			
Captación de ahorros		36,583	26,707
Total costo de operación		36,583	26,707
Utilidad bruta		835,745	701,174
Menos:			
Gastos de operación:			
Gastos de organismos de administración y vigilancia		70,754	15,751
Gastos administrativos		540,073	417,241
Gastos financieros		34,506	2,793
Total gastos de operación		645,333	435,785
Menos:			
Gastos no operacionales:			
Gastos de ejercicios anteriores		19,373	34,903
Pérdida en venta de activo fijo		235	
Provisión de saneamiento activo intermediario		0	90,578
Total gastos no operacionales		19,608	125,481
Total gastos		664,941	561,266
Utilidad del período antes de reserva		170,804	139,908
Menos:			
Reserva legal (10%)		17,081	13,991
Reserva de educación (5%)		8,540	6,995
Total reservas y provisión		25,621	20,986
Utilidad neta por distribuir		\$ 145,183	\$ 118,922

Las notas que se acompañan son parte de los estados financieros



**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y CONSUMO DE
LA POLICIA NACIONAL CIVIL, DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

	2003	2002
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedentes netos del período	\$145,183	\$ 118,922
Partidas para conciliar el excedente neto con el efectivo utilizado		
Depreciaciones	34,944	28,631
Ajuste por depreciación por retiro de activo fijo	(21,018)	(11,502)
Ajuste por depreciación	(774)	1,185
Sub-total	<u>158,335</u>	<u>137,236</u>
Cambios en activos y pasivos que involucran efectivo		
Cuentas por cobrar	(12,911)	80,018
Préstamos por cobrar	(1,814,501)	(390,797)
Gastos pagados por anticipado	(569)	30
Activos Diferidos	(13,452)	(7,106)
Otros activos	(8,084)	(8,466)
Cuentas por pagar a proveedores	4,926	(32,356)
Acreeedores varios	(20,800)	11,245
Intereses por pagar	(526)	988
Intereses por liquidar	1,145	1,368
Otros pasivos	48,849	11,504
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(1,815,923)</u>	<u>(333,572)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(54,596)	(193,835)
Retiros de bienes del activos fijo	22,936	10,404
Reclasificaciones de activos	1,907	3,171
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(29,753)</u>	<u>(180,260)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Capital social	888,878	(144,029)
Préstamos por pagar	450,444	124,200
Fortalecimiento y uso de reservas	139,910	14,715
Depósitos de ahorros	90,739	59,308
Dividendos pagados	(118,922)	(119,755)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de Financiamiento	<u>1,451,049</u>	<u>(65,561)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(236,292)</u>	<u>(442,157)</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>899,431</u>	<u>1,341,588</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 663,139</u>	<u>\$ 899,431</u>

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



ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICÍA NACIONAL CIVIL DE R.L.
(ACACYC-PNC DE R.L.)

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA)

INGRESOS		\$ 872,327.94
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION		
INGRESOS CARTERA DE PRESTAMOS	\$ 806,952.65	
INGRESO LIQUIDEZ E INVERSIÓN	20,755.33	
INGRESO DE OTRAS OPERACIONES	3,994.10	
INGRESOS NO OPERACIONALES	40,625.86	
<hr/>		
MENOS		
COSTOS DE OPERACIÓN DE INTERMEDIACIÓN		\$ 36,583.46
CAPTACIÓN DE AHORROS	\$ 36,583.46	
UTILIDAD BRUTA		\$ 835,744.48
MENOS		
GASTOS DE OPERACION		\$ 645,332.89
GASTOS DE ORGANISMOS DE ADMINISTRACIÓN Y VIGILANCIA	\$ 70,753.79	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	540,072.73	
GASTOS FINANCIEROS	34,506.37	
<hr/>		
UTILIDAD DE OPERACIÓN		\$ 190,411.59
GASTOS NO OPERACIONALES		\$ 19,607.69
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 19,372.72	
PERDIDAS EN VENTA DE ACTIVO FIJO	234.97	
<hr/>		
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESERVAS		<u>\$ 170,803.90</u>
MENOS		
RESERVA LEGAL 10% S/ \$ 170,803.90		\$ 17,080.39
RESERVA DE EDUCACION 5% S/ \$ 170,803.90		8,540.19
<hr/>		
UTILIDAD NETA POR DISTRIBUIR		<u>\$ 145,183.32</u>


 Inspector Juan Carlos Arevalo Linarez
 Presidente Consejo de Administración


 Lic. Juan Carlos Arevalo
 Inspector Consejo de Administración


 Lic. Alejandro Reinaldo Magaña
 Gerente General ACACYC-PNC


 Sub. Comisionado Carlos Erwin Franco
 Presidente Junta de Vigilancia


 Lic. Juan Carlos Arevalo
 Contador General ACACYC-PNC


 Deloitte & Touche Ltda de C.V.
 Auditoria Externa



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos legales y sus cifras están de acuerdo a los registros contables de la empresa; hemos emitido nuestro dictamen con fecha 19. mar. 2004

ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICÍA NACIONAL CIVIL DE R.L.
(ACACYC-PNC DE R.L.)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBLE		DEPOSITOS	\$ 502,622.58
Caja	\$ 18,431.19	Depósitos de Ahorro Corriente	\$ 52,098.06
Caja chica	1,028.59	Depósitos de Ahorro Programado	67,923.96
Bancos	643,678.71	Depósitos de Ahorro Simultáneo	6,073.43
		Depósitos a Plazo Fijo	376,527.11
REALIZABLE		INTERESES POR PAGAR	\$ 1,200.03
Cuentas por Cobrar	\$ 43,967.68	Intereses por pagar Depósitos a Plazo	\$ 1,200.03
Prestamos Asociados	5,417,027.37		
Estimación para incobrabilidad de préstamos	-268,459.33		
Intereses y descuentos por cobrar	5,442.06		
		PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$ 574,643.95
CARGOS DIFERIDOS		Bancos e Instituciones Financieras	\$ 574,643.95
Gastos pagados por Anticipado	\$ 2,765.51		
ACTIVO FIJO		OTROS PASIVOS	\$ 133,232.96
Terrenos	\$ 142,560.40	Proveedores	\$ 14,387.72
Construcciones en proceso	11,855.25	Acreedores Varios	41,489.97
Equipo de Computación	91,963.56	Impuestos, Servicios Públicos y otras obligaciones	4,078.82
Menos Depreciación Acumulada Equip. Computo	-73,636.35	IVA Debito Fiscal	507.00
Equipo de oficina	23,876.35	Retenciones	5,877.08
Menos Depreciación Acumulada Equip. Oficina	-15,950.30	Provisiones	66,882.37
Mobiliario de oficina	\$ 23,804.52		
Menos Depreciación Acumulada Mob. Oficina	-15,359.03	PASIVO DIFERIDO	\$ 6,779.80
Vehículos	\$ 28,977.38	Ingresos recibidos no devengados	\$ 6,779.80
Menos Depreciación acumulada Vehículos	-8,343.91		
		PATRIMONIO SOCIAL COOPERATIVO	\$ 4,892,353.20
BIENES AMORTIZABLES		Aportaciones	4,351,738.87
Programas Computacionales	\$ 20,558.49	Aportaciones Fondo de Fraternidad Policial	16,663.10
		Reserva legal	112,335.37
ACTIVOS DIFERIDOS		Reserva para Educación	64,722.91
Proveeduría	\$ 15,644.38	Otras Reservas	191,689.63
Reservas en Tránsito	1,000.00	Resultado del Presente Ejercicio	145,183.32
TOTAL ACTIVO		TOTAL CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 6,110,832.52
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		CUENTAS DE ORDEN ACREADORAS	75,563.06
Inspector Juan Carlos Arévalo Uñares Presidente Consejo de Administración		Sub-Comisión de Asesoría Técnica Tesorero Consejo de Administración	
Sub-Comisionado Carlos Erwin Franco Presidente Junta de Vigilancia		Lic. Juan Bautista Alvarado Comisionado General ACACYC-PNC	

INSCRIPCIÓN
No. 2103
República de El Salvador
Lic. Alejandro Meléndez Magaña
Gerente General ACACYC-PNC

INSCRIPCIÓN
No. 503
República de El Salvador
Lic. Juan Bautista Alvarado
Comisionado General ACACYC-PNC

INSCRIPCIÓN
No. 503
República de El Salvador
Lic. Juan Bautista Alvarado
Comisionado General ACACYC-PNC

Deloitte & Touche Ltda de CV
Auditoría Externa

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos legales y sus cifras están de acuerdo a los registros contables de la empresa; hemos emitido nuestro dictamen con fecha 11-mar-2004

ANEXO B: PRESUPUESTO DE GASTOS

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN Y DE NO OPERACIÓN

GASTOS DE OPERACIÓN	Ene-04	Feb-04	Mar-04	Abr-04	May-04	Jun-04	Jul-04	Agp-04	Sep-04	Oct-04	Nov-04	Dic-04	TOTAL
Asamblea general	\$5,249.30	\$4,812.14	\$4,812.14	\$5,249.30	\$3,964.64	\$3,964.64	\$4,401.80	\$3,964.64	\$3,964.64	\$4,401.80	\$3,964.64	\$4,401.80	\$53,151.48
Consejo de Admon.	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$1,700.00	\$20,400.00
Gastos de dirección y vigilancia	\$2,240.50	\$2,011.90	\$2,011.90	\$2,240.50	\$1,164.40	\$1,164.40	\$1,393.00	\$1,164.40	\$1,164.40	\$1,393.00	\$1,164.40	\$1,393.00	\$18,505.80
Asamblea general	\$1,143.00	\$914.40	\$914.40	\$1,143.00	\$914.40	\$914.40	\$1,143.00	\$914.40	\$914.40	\$1,143.00	\$914.40	\$1,143.00	\$12,115.90
Consejo de Admon.	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$847.50	\$3,000.00
Capacitación	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$3,000.00
Junta de Vigilancia	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$689.64	\$8,961.48
Dieta	\$685.80	\$548.64	\$548.64	\$685.80	\$548.64	\$548.64	\$685.80	\$548.64	\$548.64	\$685.80	\$548.64	\$685.80	\$7,269.48
viaticos	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$141.00	\$1,692.00
Comité de créditos	\$482.00	\$410.60	\$410.60	\$482.00	\$410.60	\$410.60	\$482.00	\$410.60	\$410.60	\$482.00	\$410.60	\$410.60	\$5,284.20
Dieta	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$3,784.20
Viaticos	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$1,500.00
Comité de Educación	\$683.30	\$611.90	\$611.90	\$683.30	\$611.90	\$611.90	\$683.30	\$611.90	\$611.90	\$683.30	\$611.90	\$611.90	\$7,699.80
Dieta	\$528.30	\$456.90	\$456.90	\$528.30	\$456.90	\$456.90	\$528.30	\$456.90	\$456.90	\$528.30	\$456.90	\$456.90	\$5,839.80
Viaticos	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$360.00
Comité Fondo de Fraternidad	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$125.00	\$1,500.00
Dieta	\$457.00	\$385.60	\$385.60	\$457.00	\$385.60	\$385.60	\$457.00	\$385.60	\$385.60	\$457.00	\$385.60	\$385.60	\$4,964.20
Viaticos	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$357.00	\$285.60	\$285.60	\$3,784.20
	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00

Gastos Administrativos	Ene-04	Feb-04	Mar-04	Abr-04	May-04	Jun-04	Jul-04	Agp-04	Sep-04	Oct-04	Nov-04	Dic-04	TOTAL
Sueldos y salarios	\$50,369.87	\$50,037.33	\$50,445.51	\$50,030.83	\$50,089.68	\$50,572.08	\$48,538.19	\$50,583.11	\$48,655.15	\$50,699.57	\$50,850.41	\$50,924.16	\$601,795.70
Horas extras	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$17,000.00	\$204,000.00
Comisiones	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$3,600.00
Agua	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Alugados	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$610.00	\$7,320.00
Vacaciones	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$4,200.00
Cuota patronal ISSS	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$1,275.00	\$15,300.00
Cuota Insaforp	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$161.50	\$1,938.00
AFP Confia	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$6,885.00
AFP Crecer	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$573.75	\$6,885.00
Bonificaciones	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$585.00	\$7,020.00
Atenciones y Recreaciones	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$4,800.00
Unidad de Pensiones ISSS	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$360.00
Otras prestaciones	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$350.00	\$4,200.00
Indemnizaciones	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$1,105.00	\$13,260.00
Capacitación	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$3,600.00
Combustible y lubricantes	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$2,100.00
Viaticos y transportes	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$6,000.00
Uniformes	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Varios	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00
Rifas navideñas	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$1,800.00
combustible	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$2,100.00
Papelaria y utiles	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$18,000.00
Materiales de Limpieza	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00
Equipo de computacion y diseño de software	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$2,200.00	\$26,400.00
Mobiliario de oficina	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$1,800.00
Comunicaciones	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$24,000.00
Energia Electrica	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$12,000.00
Agua Potable	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$23.00	\$276.00

Impuestos municipales	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00
Plaza de administración	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00
Alquiler de local	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$1,714.00	\$20,568.00
Edificios	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$3,600.00
Seguros	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$15,600.00
Honorarios profesionales	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$4,800.00
depreciaciones/amortizaciones progra	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$4,000.00	\$48,000.00
Encomendas	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$157.00	\$1,884.00
IVA proporcional	\$3,071.67	\$3,089.33	\$3,097.51	\$3,132.83	\$3,191.68	\$3,224.08	\$3,190.19	\$3,235.11	\$3,307.15	\$3,401.57	\$3,452.41	\$3,526.16	\$3,577.00	\$3,652.41	\$3,727.84	\$3,803.25	\$3,878.66	\$3,954.07	\$38,869.70
Vigilancia de Local	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$7,200.00
Suscripciones	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$180.00
Fuerrigaciones	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$25.00	\$300.00
Mantenimiento vehiculo	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$250.00	\$3,050.00
Atención a socios/trifas navideñas	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$1,300.00	\$15,600.00
Proyección social	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00	\$60,000.00
otros gastos	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$1,200.00

STOS DE NO OPERACIÓN	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$2,300.00	\$27,600.00
Gastos de ejercicios anteriores	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$3,600.00
Provision incoobrables	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$24,000.00
TAL GASTOS	\$57,918.97	\$57,149.47	\$57,557.65	\$57,580.13	\$56,354.32	\$56,836.72	\$55,239.89	\$56,847.75	\$54,919.79	\$57,401.37	\$57,115.05	\$57,625.96	\$57,227.19	\$57,115.05	\$57,625.96	\$57,227.19	\$57,115.05	\$57,625.96	\$692,547.18
	\$506,790.94	\$500,057.90	\$503,629.47	\$503,826.11	\$493,100.32	\$497,321.27	\$483,349.68	\$497,417.83	\$480,548.21	\$502,261.99	\$499,756.72	\$504,227.19	\$502,261.99	\$499,756.72	\$504,227.19	\$502,261.99	\$499,756.72	\$504,227.19	\$6,014,795.70

los administrativos	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$24,389.00	\$285,786.00
los personal	\$25,980.87	\$25,648.33	\$26,056.51	\$24,091.83	\$24,150.68	\$26,183.06	\$24,149.19	\$26,194.11	\$24,266.15	\$26,310.57	\$26,461.41	\$26,535.16	\$26,535.16	\$26,461.41	\$26,535.16	\$26,461.41	\$26,535.16	\$26,461.41	\$306,027.70
los generales	\$50,369.87	\$50,037.33	\$50,445.51	\$50,030.83	\$50,089.68	\$50,572.08	\$48,538.19	\$50,583.11	\$48,655.15	\$50,689.57	\$50,850.41	\$50,924.16	\$50,924.16	\$50,850.41	\$50,924.16	\$50,850.41	\$50,924.16	\$50,850.41	\$601,795.70

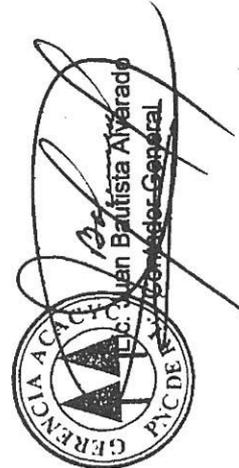
ANEXO C: ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO

**ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y CONSUMO DE LA PNC DE R.L.
ACACYC,PNC DE R.L.
ESTADO DE CAMBIO EN PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA**

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2002		Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2003	
Aportaciones	3,460,124.34	2,314,182.19		1,412,567.66		4,361,738.87
Aportaciones fondo de fraternidad policial	29,419.29	344.43		13,080.62		16,683.10
Reserva Legal	95,254.98	17,080.39				112,335.37
Reserva para educación	65,222.24	34,973.59		35,472.92		64,722.91
Otras reservas						
Reserva para estabilización de capital	8,576.02	4,844.25				13,420.27
Reserva para ayuda FFP	37,655.52	1,981.43		22,989.97		16,646.98
Reserva enfrentamiento seguro de deuda	22,128.77	94,429.80		30,453.63		86,104.94
Reserva para proyectos sociales		51,000.00				51,000.00
Reserva Laboral		24,517.44				24,517.44
Resultados del ejercicio anterior	118,922.22			118,922.22		
Resultados del presente ejercicio		145,183.32				145,183.32
Totales	3,837,303.38	2,688,536.84	1,633,487.02			4,892,353.20



Juan Carlos Arevalo Linares
Inspector. Juan Carlos Arevalo Linares
Presidente del Consejo de Administración



Alejandro Reinaldo Magaña
Gerente General

NUESTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRÉSTAMOS

1. Otorgamiento de préstamos personales hasta por un monto máximo de 5 veces el total de tus aportaciones pagadas a la fecha, al 13.9% anual.
2. Préstamos Gerenciales hasta por un monto del 100% de tus aportaciones, al 12% anual.
3. Préstamos de Emergencia hasta por un monto de \$228.57, al 2% mensual.
4. Emisión de órdenes de Compra para supermercados Selectos y farmacias San Nicolás.

AHORROS

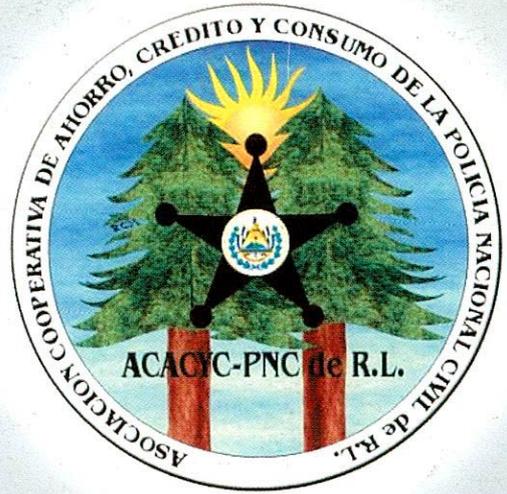
1. Cuenta de Ahorro Corriente: Gana el 3% de interés anual.
2. Cuenta de Ahorro Programado: Gana el 5% de interés anual.
3. Certificados de ahorro a plazos: Gana los siguientes intereses:

90 Días	4 %	180 Días	6 %
150 Días	5 %	360 Días	7 %
120 Días	4.5 %		

PARA AMPLIAR EL SUMINISTRO DE CANASTA BÁSICA, MANTENEMOS CONVENIOS COMERCIALES CON LAS SIGUIENTES EMPRESAS:

1. Opticas La Realeza
2. Clínica y Centro Quirúrgico Candray
3. Clínicas Odontológicas Asociadas
4. Almacén Electrópolis Metrocentro
5. Librería La Ibérica
6. Camas y Muebles Mobilia
7. Farmacia San Rey (San Miguel)
8. Calzado Mayorga (San Miguel)
9. Trader S.A DE C.V.
10. Indumetal

Para mayor información,
comunícate con el
Departamento de Promoción-
Mercado u Operaciones



**EL
BIENESTAR
DE HOMBRES
Y
MUJERES
SE INICIA
CON UNA
VISIÓN DE
FUTURO**

