

**ACACYC-PNC de R.L.**

*Contribuyendo al Desarrollo Humano del País*

# Memoria de Labores 2004



Primera Marathón ACACYC PNC de R.L.

**ACACYC-PNC de R.L.**  
**CON VISIÓN DE FUTURO**

## MIEMBROS DIRECTIVOS

<b>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>	
JUAN CARLOS ARÉVALO LINARES	PRESIDENTE
FRANCISCO ORLANDO PARADA BATRES	VICEPRESIDENTE
JOSÉ AMBROSIO ALFARO ALVARENGA	SECRETARIO
JUAN FRANCISCO PÉREZ	TESORERO
ERIX ALBERTO PÉREZ GARCÍA	PRIMER VOCAL
MAURICIO ALBERTO PEÑA RODAS	SEGUNDO VOCAL
RONALD MADRID HENRÍQUEZ	TERCER VOCAL
ROBERTO ANTONIO CASTILLO	PRIMER SUPLENTE
EDILBERTO ALEXANDER CRUZ CHÁVEZ	SEGUNDO SUPLENTE
ERNESTO OMAR BONILLA FUENTES	TERCER SUPLENTE
<b>JUNTA DE VIGILANCIA</b>	
CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO	PRESIDENTE
ANA DEYSI CUÉLLAR FIGUEROA	SECRETARIA
FRANCISCO JOSÉ FRANCO ARÉVALO	VOCAL
MARÍA ROSARIO VÁSQUEZ	PRIMER SUPLENTE
EDGAR LIZAMA RIVERA	SEGUNDO SUPLENTE
<b>COMITÉ DE CRÉDITOS Y SUMINISTROS</b>	
ROBERTO ANTONIO VILLALOBOS FUENTES	PRESIDENTE
MARTA MILAGRO SALAZAR	SECRETARIA
EDGAR ENRIQUE RIVAS	PRIMER VOCAL
SAÚL ERNESTO GÓMEZ	SUPLENTE
JOSÉ ORLANDO CHÁVEZ	SUPLENTE
<b>COMITÉ DE PROYECCION SOCIAL</b>	
JOSE ARÍSTIDES SILVA VÁSQUEZ	PRESIDENTE
DINA MABEL HENRÍQUEZ DE SANABRIA	SECRETARIA
ORLANDO ELÍAS MOLINA RÍOS	VOCAL
<b>COMITÉ DE EDUCACIÓN</b>	
JOSÉ MANUEL OLIVARES	PRESIDENTE
LUIS ERNESTO RODRÍGUEZ	SECRETARIO
MIRIAM RODRÍGUEZ DE ALFARO	PRIMER VOCAL
MARIO ERNESTO HÉRCULES	COLABORADOR
MARIO AYALA	COLABORADOR
JULIO ALBERTO ORANTES	COLABORADOR

## INDICE

	No. De Pág.
<b>I. Visión</b> .....	4
<b>II. Misión</b> .....	4
<b>III. Valores Institucionales</b> .....	4
<b>IV. Mensaje del Presidente del Consejo de Administración</b> .....	6
<b>V. Informe Anual del Consejo de Administración</b> .....	9
A. Sesiones y reuniones de Trabajo .....	9
B. Aspectos de membresía .....	9
C. Aspectos relativos a los Estados Financieros .....	10
D. Aspectos Sociales relevantes .....	19
E. Objetivos y políticas para 2005 .....	21
<b>VI. Informe del Comité de Educación</b> .....	27
A. Actividades Desarrolladas .....	28
B. Conclusión .....	32
<b>VII. Informe del Comité de Créditos</b> .....	32
A. Labores realizadas en el área de créditos .....	32
B. Labores realizadas en el área de cobros .....	35
C. Comparativo de mora consolidada global .....	38
<b>VIII. Informe de labores del Comité de Fraternidad Policial</b> .....	39
A. Programas de atención .....	40
B. Programas de defensoría .....	41
C. Actividades relevantes .....	42
D. Número de reuniones .....	42
<b>IX. Cumplimiento de acuerdos de Asamblea Anterior</b> .....	43
<b>X. Dictamen de auditorías externas</b> .....	44
A. Auditoría Financiera .....	44
B. Auditoría Fiscal .....	53
<b>XI. Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia</b> .....	55
A. Informe .....	55
B. Dictamen .....	58
<b>XII. Anexos</b>	
A. Estados Financieros	
B. Presupuesto de Efectivo y Gastos	
C. Estado de cambio en el Patrimonio	

## **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 asociados/as.

## **II. MISIÓN DE ACACYC**

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

## **III. VALORES INSTITUCIONALES**

### **A. SOLIDARIDAD**

La cooperativa promueve que los asociados/as y empleados/as 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 asociados/as y empleados/as, unido al de la institución como tal.

## **D. DEMOCRACIA**

La cooperativa fundamentándose en la dignidad humana respeta el derecho de sus asociados/as, y empleados/as, de expresarse libremente, y a los asociados/as 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 ADMINISTRACIÓN**

En el año 2004, se logró un avance decisivo para la consolidación financiera de ACACYC, caracterizándose este año por un notable desempeño financiero y social acompañado por medidas de fortalecimiento institucional que han coadyuvado a la transformación de ACACYC en una cooperativa más eficiente, confiable y rentable.

Sus indicadores sociales reflejan un aumento del 4.56% en la membresía de la Cooperativa con respecto al año 2003 y mantiene una tendencia creciente. Esta tendencia pudo haber sido más representativa; lamentablemente, la situación económica del país ha obligado a muchos de nuestros asociados/as a buscar nuevos horizontes en tierras lejanas, para lo cual han retirado sus aportaciones para sufragar sus gastos de migración; no obstante lo anterior, la Cooperativa ha crecido en su base social y se convierte en la mejor alternativa para todos los empleados y empleadas de la Policía Nacional Civil de El Salvador.

Es alentador formar parte de una cooperativa que día a día se revitaliza por todo el accionar de sus asociados/as, directivos, colaboradores, ejecutivos y empleados, quienes han logrado que en el año 2004 se obtengan excedentes netos superiores a cualquier año anterior, alcanzando un monto de \$ \$211,861.21 que representan un incremento del 45.9% con respecto al año 2003 repercutiendo en una mejora sustancial de la Rentabilidad la cual alcanzó un 4.34% de rendimiento sobre las aportaciones promedio.

La imagen de la cooperativa se fortaleció sustancialmente, hasta el grado de que los asociados/as se volcaron a demandar mayores montos de préstamos personales, para lo cual realizamos todas las gestiones necesarias para la obtención de un préstamo para capital de trabajo y poder atender las solicitudes de los asociados/as, de tal manera, que en el año 2004 se formalizó una línea de crédito rotativa por \$3,000,000.00 de dólares, con el Banco Scotiabank, que calzó con exactitud a las necesidades de préstamos de todos y todas los asociados/as, logrando al final del año 2004 un monto de cartera de préstamos de \$10,292,237.18 dólares, que representa un incremento del 89% con respecto al saldo de cartera al final del año 2003.

El crecimiento dinámico de la cartera de préstamos, incidió especialmente en el alza de los activos totales de la cooperativa, cerrando el año con activos totales de \$11,288,060.74 que son superiores en un 85% a los del año 2003.

Es importante mencionar el aumento de la confianza de los asociados/as al poner a nuestra disposición mayores cantidades de su dinero en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo, cuyas cifras al cierre del año alcanzaron los \$687,709.96 dólares, monto que es superior al saldo del año 2003.

El patrimonio social de la cooperativa también se fortaleció, y se obtuvo un crecimiento de \$1,340,814.30 dólares, que equivale a un incremento del 27.2% con respecto al año 2003, esto evidencia el buen momento que está atravesando todo el accionar de la cooperativa y que la perfila como una empresa exitosa y de grandes proyecciones.

No puedo dejar de dar mis agradecimientos, por la confianza depositada por todos y todas ustedes, al darme la oportunidad hace tres años de ser parte activa del Consejo de Administración, ocupando la presidencia de este Órgano de Dirección. Tiempo durante el cual me cabe el orgullo de mencionar que la cooperativa experimentó uno de los crecimientos más significativos ya que sus activos son superiores en un 254%, la cartera de préstamos en un 328%, los excedentes netos en un 76.9% con respecto al año en que ustedes me nombraron como Presidente.

Me siento satisfecho no solo por los indicadores financieros mencionados, sino también por la educación cooperativa impulsada a través del Comité de Educación, a la ayuda legal que le brindamos por medio del programa de defensoría legal a más de 660 asociados/as, a las ayudas económicas por defunción que le dimos a más de 1,066 asociados/as o familiares de nuestros asociados/as, canalizados a través del Comité de Fraternidad Policial hoy denominado Comité de Proyección Social, y tal vez lo más importante, en nuestra gestión; el trato humano que le dimos e impulsamos en todas las solicitudes de cualquier naturaleza expresada por ustedes quienes han hecho realidad este proyecto denominado ACACYC.

Este día estamos con una cooperativa mejor posicionada financiera y socialmente, con una imagen fortalecida y con proyecciones muy bien definidas que deberían ser retomadas por las personas que ustedes elijan.

Atentamente.



INSPECTOR JUAN CARLOS ARÉVALO  
PRESIDENTE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACION 2005



## **V. INFORME ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

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 2004 en el que se indican las actividades y resultados más relevantes.

### **A. SESIONES Y REUNIONES DE TRABAJO**

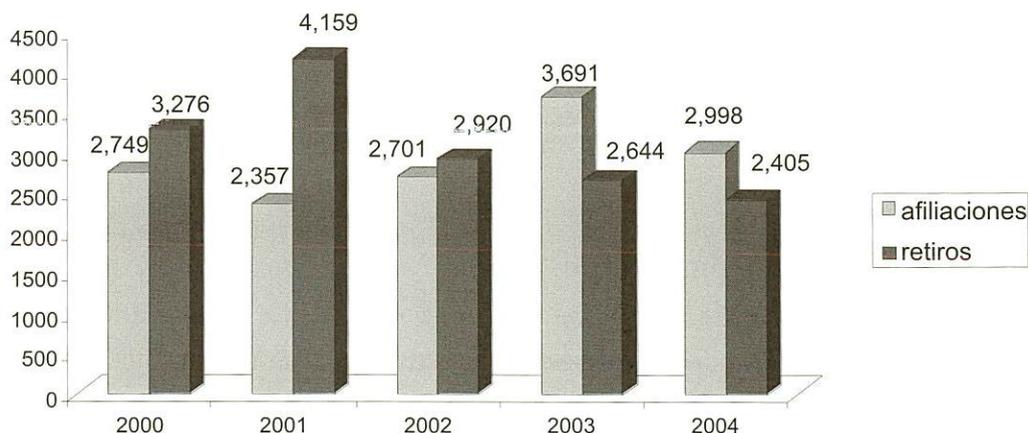
En el año 2004, el Consejo de Administración sostuvo 50 reuniones ordinarias y 8 extraordinarias, en las que se analizaron y aprobaron diferentes puntos y aspectos para la sana administración, con el objetivo de desarrollar los programas sociales y la estabilización financiera de la cooperativa.

### **B. ASPECTOS DE MEMBRESÍA**

#### **1. INGRESO Y RETIRO DE ASOCIADOS(AS)**

El número de asociados/as que se afiliaron y reafiliaron durante el año 2004 fueron 2,998 asociados/as cifra menor a la obtenida en el año 2003, pero también es importante mencionar que los retiros disminuyeron con respecto al año 2003.

Comparación anual de ingresos y retiros de asociad@s

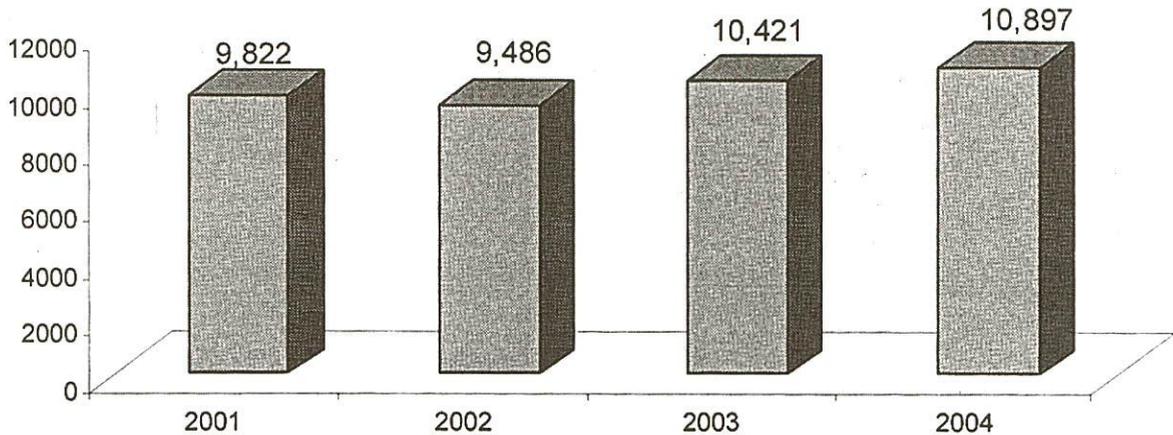


#### **2. TOTAL DE ASOCIADOS(AS) ACTIVOS(AS)**

Al cierre del año 2004, los asociados/as activos/as fueron 10,897 que comparados con los 10,421 del año 2003, se obtiene un aumento de 476 asociados/as, que

equivalen a un 4.56% de incremento con respecto al año 2003. Esto indica que la base social de la cooperativa mantiene una tendencia creciente.

comparación de asociad@s activos



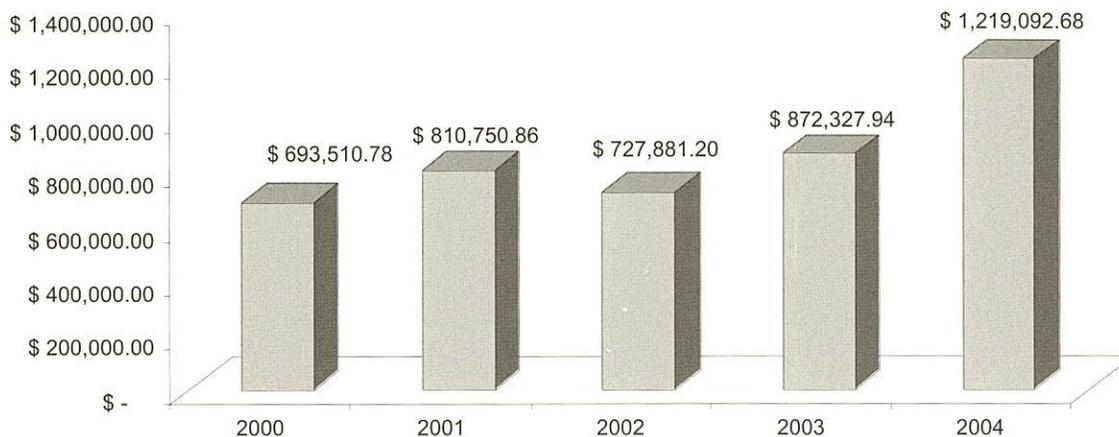
**C. ASPECTOS RELATIVOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. DATOS PRINCIPALES DEL ESTADO DE RESULTADOS**

**a) INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN**

Los ingresos de operaciones de intermediación que obtuvo la cooperativa al cierre del año 2004 ascendieron a \$1,219,092.68 que comparados con los \$872,327.94 del año 2003, se obtiene un aumento de \$346,764.74, que equivale a un incremento del 39.7% con respecto al año 2003. Esto como producto del crecimiento de la cartera de préstamos que es de donde provienen los ingresos de la cooperativa. En el siguiente gráfico puede verse la tendencia creciente que experimentan los ingresos anuales de la Cooperativa.

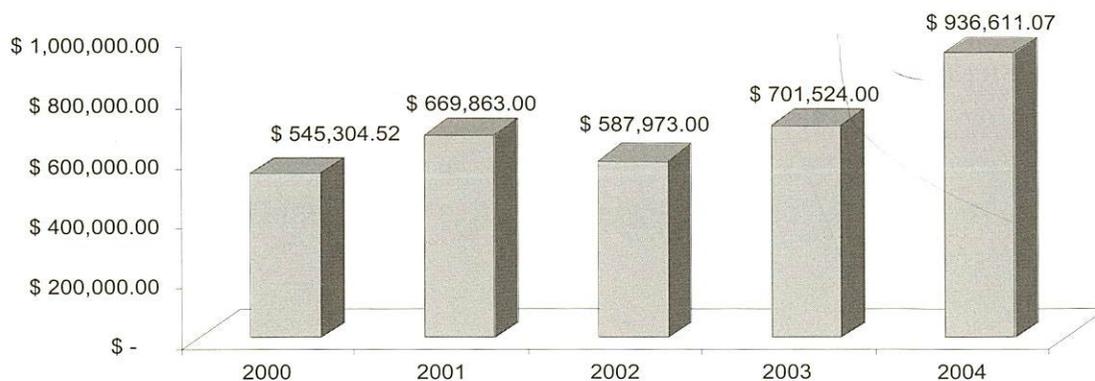
### Comparación anual de Ingresos



### b) COSTOS Y GASTOS TOTALES.

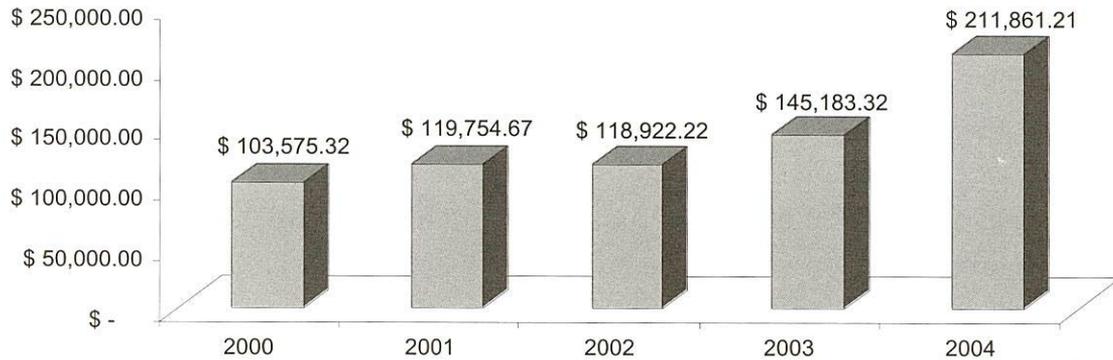
Los costos y los gastos en el año 2004 han sido superiores a los de años anteriores, como producto del incremento de las operaciones de la cooperativa, específicamente por los costos financieros que se han cancelado a los Bancos que nos han apoyado financieramente con inyecciones de capital de trabajo que ascendieron a \$171,641.63 y al registro contable de una provisión de inversión para Software Financiero Multiplataforma que necesita ACACYC para operar con mayor eficiencia y seguridad, que repercutirá en la confianza, buen manejo de los fondos y servicio que se brindó a cada asociados/as que asciende a \$100,000.00 para lo cual se realizó una licitación privada entre proveedores de software, adjudicándosele a la empresa CONSISA S.A. de C.V. Y los \$664,969.44 restantes corresponde a gastos de administración de la cooperativa los cuales fueron menores que el año 2003.

### Comparación anual de gastos totales mas costos financieros



Los Excedentes Netos obtenidos en el ejercicio 2004 fueron de \$211,861.21 que comparados con los \$145,183.32 del año 2003, da como resultado un aumento de \$66,677.89 que equivale a un incremento del 45.9% respecto al ejercicio del 2003, esto como producto del aumento de los ingresos de intermediación que obtuvo la cooperativa originados por el crecimiento de la cartera de préstamos y el buen manejo de los gastos y costos de operación mencionadas en el literal anterior.

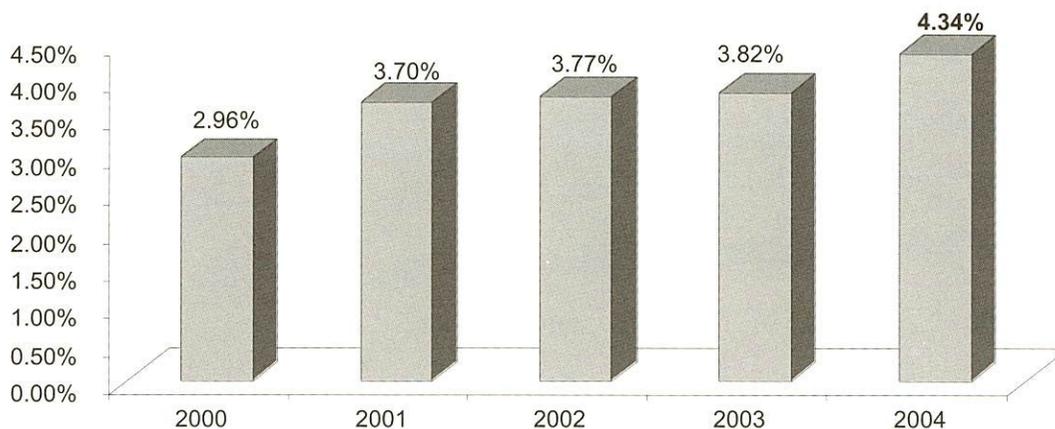
**Comparacion de Excedentes netos**



**d) RENTABILIDAD**

La rentabilidad neta obtenida sobre las aportaciones en el ejercicio 2004, es del 4.34% significando un incremento del 13.6% respecto a la obtenida en el año 2003. Significa que los asociados/as obtendrán una rentabilidad anual superior a la que pudieron haber obtenido en las diferentes instituciones Bancarias en una cuenta de ahorro programado o corriente y aún en depósitos a plazo fijo. El resultado obtenido se convierte en un incentivo para que cada asociado/a incremente las cantidades de sus aportaciones mensuales.

### Rentabilidad neta sobre las aportaciones



## 2. DATOS DE PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

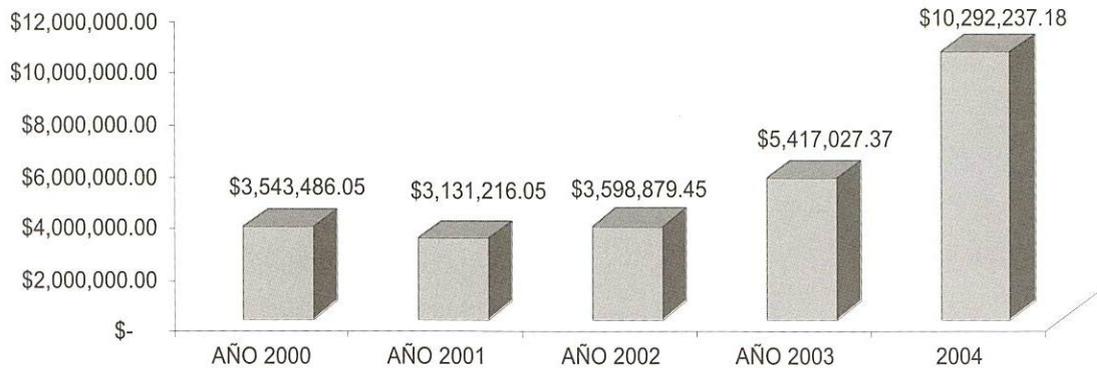
### a) POR EL LADO DE LOS ACTIVOS

#### (1) REALIZABLE (CARTERA DE PRÉSTAMOS)

La cartera de préstamos experimentó un crecimiento en el año 2004 logrando un saldo de \$10,292,237.18 que comparado con los \$5,417,027.37 del año 2003, se obtiene que la cartera de préstamos ha crecido en \$ 4,875,209.81 que equivale a un incremento del 90% con respecto al año 2003.

Lo anterior, fue posible mediante la obtención de un préstamo de Capital de Trabajo que concedió el Banco Scotiabank y de la preferencia de los asociados/as que decidieron tramitar sus préstamos con la Cooperativa. Esta preferencia obliga a redoblar esfuerzos para encontrar un aliado estratégico que proporcione una inyección de capital adicional que permita consolidar a ACACYC como la mejor alternativa financiera de los Asociados/as.

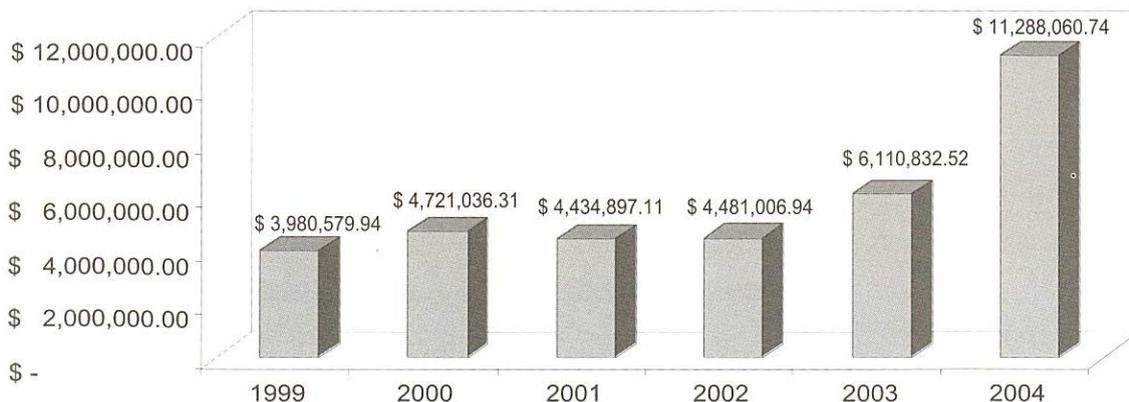
SALDOS DE CARTERA DEL AÑO 2000 AL 2004



**(2) ACTIVOS TOTALES**

Los activos totales de la cooperativa al cierre del año 2004, alcanzaron los \$11,288,060.74 que comparados con los \$6,110,832.52 del año 2003, se obtiene un aumento de \$5,177,228.22 que equivale a un incremento del 84.7% con respecto al año 2003. Este incremento es reflejo de la preferencia de los asociados/as por los servicios que ha ofrecido ACACYC durante el año 2004, y que han convertido a ACACYC en una cooperativa exitosa con un futuro prometedor.

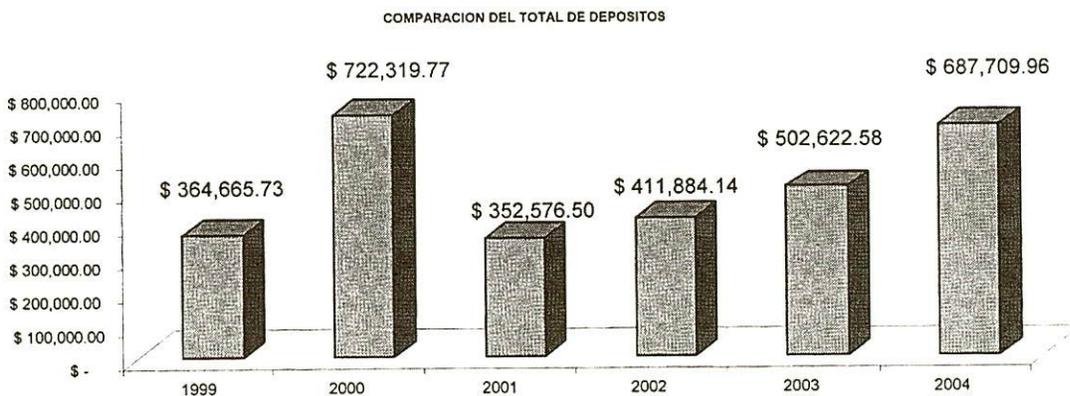
COMPARACION DEL TOTAL DE ACTIVOS



## b) POR EL LADO DE LOS PASIVOS

### (1) PASIVOS CORTO PLAZO

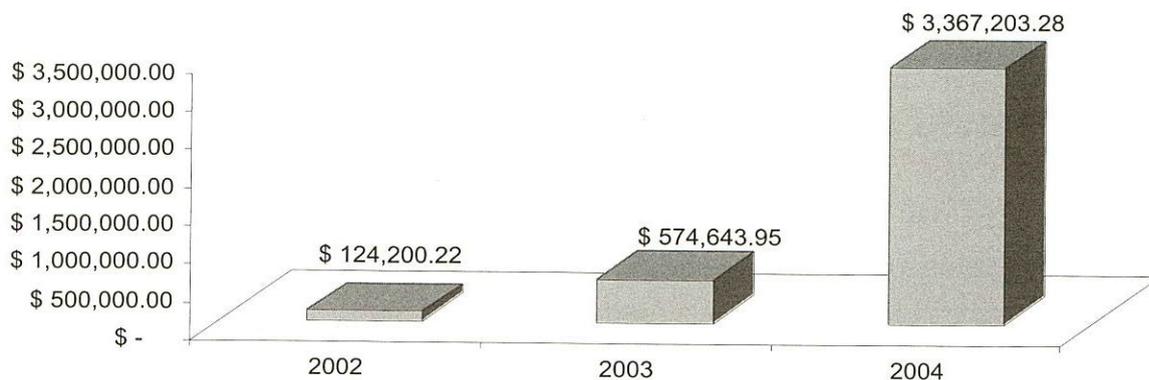
Dentro de los servicios de captación de recursos, la cooperativa tiene los depósitos de ahorros y depósitos a plazos fijos. Y al cierre del año 2004, los depósitos tenían un saldo de \$687,709.56 que comparados con los \$502,622.58 del año 2003, representa un aumento de \$185,086.98 que equivale a un incremento del 36.8% con respecto al año 2003. Los depósitos mantienen la tendencia creciente, reflejando la confianza que tienen los asociados/as en el manejo de sus fondos y en la administración de la cooperativa.



### (2) FINANCIAMIENTOS

En el año 2004, se obtuvo un financiamiento de \$3,000,000.00 concedido por el Banco Scotiabank, como una inyección de capital de trabajo. Esto ayudó a solventar las solicitudes crediticias de los asociados/as las cuales crecen diariamente; por lo cual se hace necesario que la cooperativa busque fuentes de financiamiento externas, dado que el capital propio es insuficiente para cubrir las necesidades financieras de todos los asociados/as al mismo tiempo.

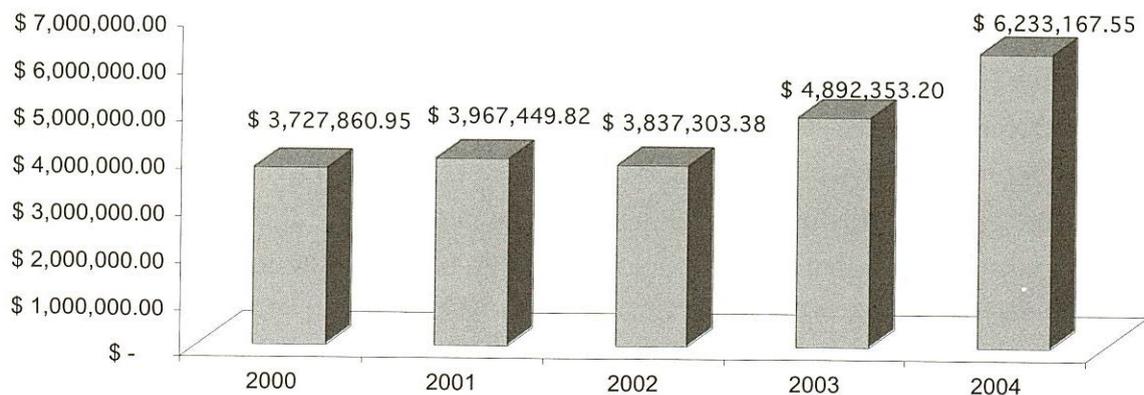
total de prestamos bancarios



### 3. PATRIMONIO SOCIAL

El saldo del patrimonio social de la Cooperativa al cierre del año 2004 fue de \$6,233,157.55 que comparados con los \$4,892,353.20 del año 2003, se obtiene un aumento de \$ 1,340,804.35 que equivale a un incremento del 27.4% respecto a ese mismo año. El patrimonio de la cooperativa está formado por las reservas y por las aportaciones de los asociados/as.

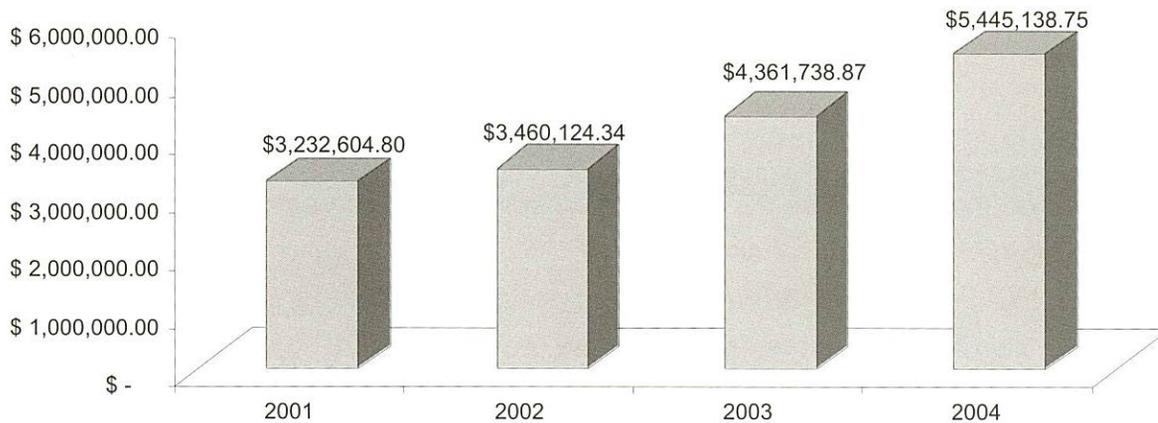
Comparación anual del Patrimonio social cooperativo



### c) APORTACIONES

Las aportaciones de los asociados/as de la cooperativa al cierre del año 2004 alcanzaron un saldo de \$ 5, 445,138.75 que comparado con los \$ 4,361,738.87 del año 2003, se obtiene un aumento de \$1,083,399.88 que equivale a un incremento del 24.8% con respecto a ese mismo año. Esto indica que los asociados/as están aumentando sus aportaciones en la cooperativa, y esta tendencia creciente es un buen indicador de éxito, ya que las aportaciones son la base financiera de ACACYC.

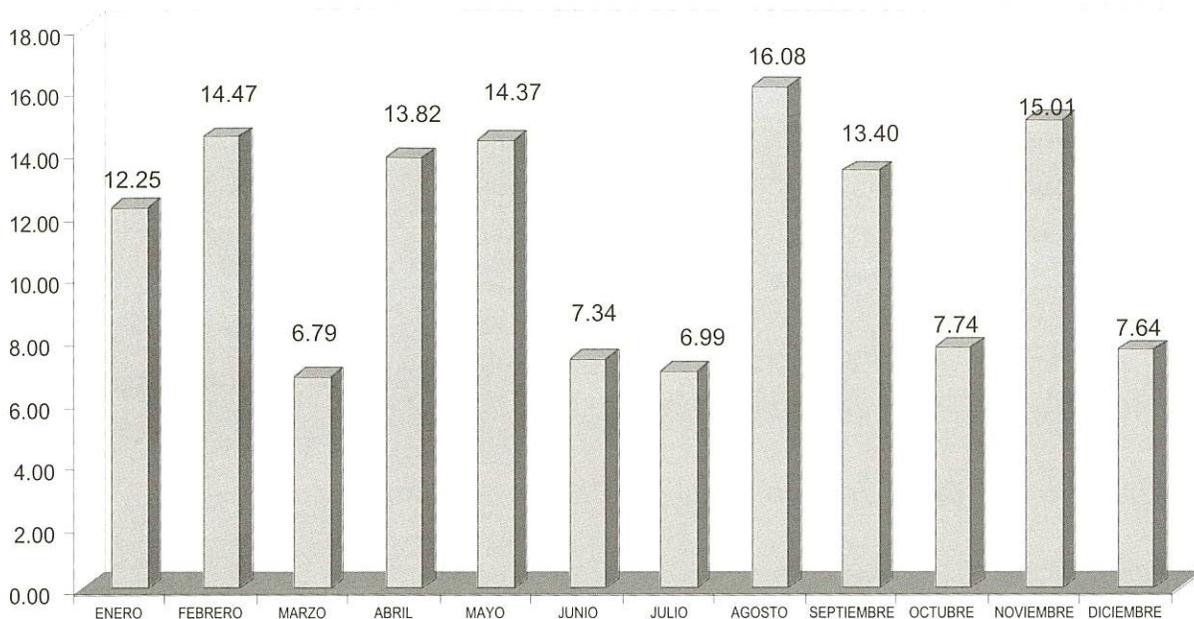
**Comparación anual de Saldos en Aportaciones**



### 4) PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

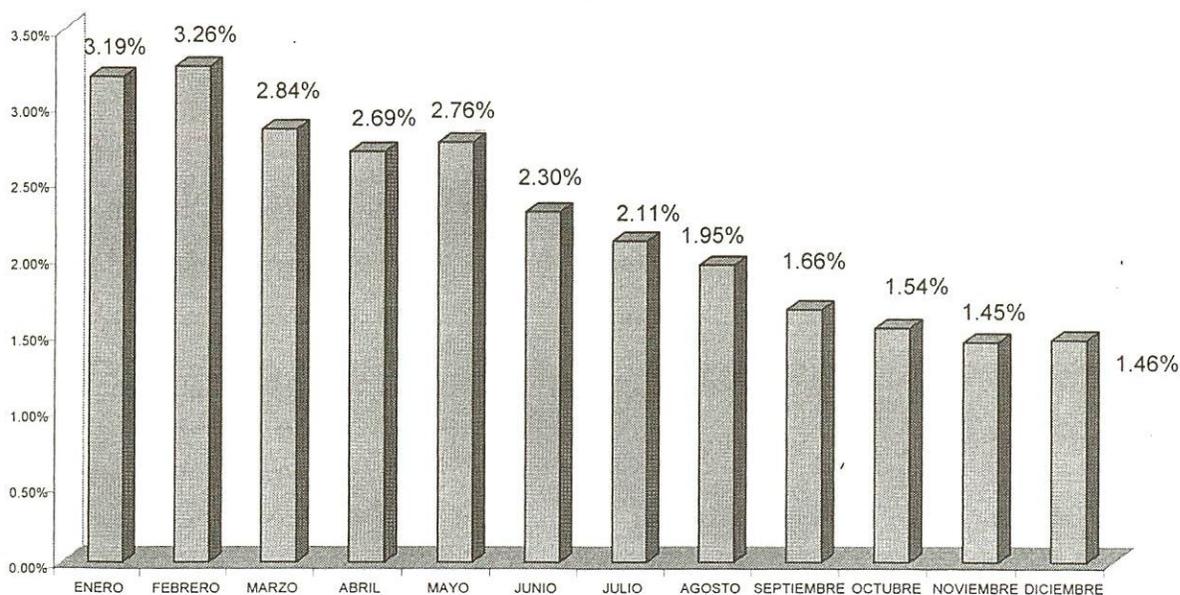
La cooperativa muestra un indicador de solvencia muy buena, ya que cuenta con \$7.64 de dólar para enfrentar \$1 de deuda. Esto refleja la buena solvencia financiera que posee la cooperativa y el buen manejo de los recursos, lo que brinda seguridad y confianza a todos los asociados/as, proveedores e instituciones Bancarias. El comportamiento del nivel de solvencia durante el año 2004 se puede observar en el siguiente gráfico.

### INDICE DE SOLVENCIA



El indicador de mora a más de 90 días o de préstamos considerados como vencidos es del 1.46% muy abajo del indicador exigido por la Superintendencia del Sistema Financiero que es del 4%, esto refleja un buen manejo de la morosidad de los préstamos de la cooperativa. Como puede verse en el siguiente gráfico.

### INDICE DE MOROSIDAD VENCIDA



## **(5) ACLARACION A APLICACION DE PLANILLA Y OBSERVACION DE AUDITORIA EXTERNA**

En esta oportunidad se aclara que la cooperativa recibió el 27 de diciembre de 2004 de la Policía Nacional Civil de El Salvador, un cheque por \$ 742,619.00 correspondientes a los descuentos del mes de diciembre de 2004, sin embargo al 31 del mismo mes y año no se realizó la aplicación respectiva a cada una de las cuentas de los asociados/as, debido a que el monto del detalle de la base de datos enviada por la PNC no coincidía con el del cheque recibido. Dicha aplicación se realizó a cada cuenta hasta el 4 de enero de 2005. La cooperativa en el mes de marzo de 2005, realizó los ajustes correspondientes a cada una de las cuentas de los asociados/as para subsanar el retraso en la aplicación de la planilla y que viene a reforzar la transparencia de su accionar.

### **D. ASPECTOS SOCIALES RELEVANTES**

1. Se realizaron las tradicionales rifas navideñas, visitando para ello 47 unidades policiales a nivel nacional y a diferencia de años anteriores se realizó una Rifa en las oficinas centrales en la que participaron todos los asociados/as activos de la cooperativa.



2. Se desarrolló la primera carrera Aeróbica ACACYC-PNC DE RL.L., conmemorando el VIII Aniversario de la Cooperativa.



3. Acacyc, contribuyó con 1000 bolsas de agua en la realización de los V juegos deportivos policiales.
4. Se realizó una excursión al parque zoológico nacional, para los hijos/as de los asociados/as de la Delegación de San Miguel.
5. Se donaron artículos promocionales que fueron rifados en la celebración del día del Psicólogo, Mecánico y Ordenanza de la PNC.
6. Se contribuyó con medicamentos para el Botiquín de la Sección de Servicios Juveniles y Familia, de la Delegación de Santa Ana.

7. Se colaboró con 225 almuerzos para los asociados/as que realizaron su matrimonio, en el evento de Pacto Matrimonial efectuado por el Ministerio Cristiano Policial.
8. Se participó en eventos de formación promovidos por la CCCA, INSAFOCOOP y FEDECACES.
9. Se realizaron diferentes eventos educativos orientados a promover el Cooperativismo por medio del Comité de Educación.

## **E. OBJETIVOS Y POLÍTICAS PARA 2005**

### **1. OBJETIVO GENERAL**

Lograr un crecimiento financiero y económico que permita a la cooperativa mantener su funcionamiento para cumplir su función social para con los asociados/as y colaboradores/as.

### **2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

#### **a) DE LA GERENCIA**

- (1) Lograr el cumplimiento de las metas y objetivos de cada uno de los departamentos que conforman a ACACYC.
- (2) Administrar eficientemente todos los recursos humanos, materiales y financieros de la Cooperativa, para asegurar su funcionamiento y permanencia en el tiempo y pueda desarrollar su labor social en beneficio de sus asociados/as.
- (3) Verificar el desarrollo de los proyectos de cada departamento de ACACYC, para que se realicen en tiempo.

- (4) Crear en todo el grupo de colaboradores de ACACYC una identificación plena para con la visión y misión de la cooperativa.
- (5) Identificar las necesidades de los asociados/as y elaborar los proyectos correspondientes que reflejen la viabilidad financiera, económica y social de cada uno de ellos.
- (6) Garantizar que los servicios que presta la Cooperativa por medio de los proyectos sociales, se ejecuten eficientemente.

**b) MERCADEO**

- (1) Identificar las expectativas de asociados y asociadas.
- (2) Fomentar el hábito de ahorro en sus distintas modalidades.
- (3) Aumentar el número de puntos de servicio.
- (4) Estimular la fidelidad de los asociados y asociadas.
- (5) Aumentar el número de asociados y asociadas activos/as.
- (6) Realizar un mercadeo agresivo enfocado a la captación de depósitos de ahorro y plazo fijo.
- (7) Mejorar el Indicador de satisfacción del asociado/a.
- (8) Incrementar el uso de los servicios que brinda la Filial de San Vicente hasta volverla autosostenible.
- (9) Dar la facilidad de adquirir productos o servicios complementarios a los brindados por ACACYC, a través de terceros.

### **c) INFORMÁTICA**

- (1) Llevar a cabo los procesos de actualización utilizando las herramientas y ventajas de Windows 2003 server, que permitan reforzar la seguridad de los servidores y que el ambiente de Red sea más fácil de administrar y posea mayor seguridad.
- (2) Coordinar y supervisar el análisis y diseño del software multiplataforma desarrollado por la empresa contratada para ello.
- (3) Coordinar la supervisión y programación del software Multiplataforma.
- (4) Tener una arquitectura de servidores y Pcs. que garantice la operación, funcionamiento y seguridad de toda la información que se almacena dentro de las oficinas centrales así como en las sucursales.
- (5) Mejorar la infraestructura de comunicación de los enlaces de las filiales con el servidor central.
- (6) Elaborar y ejecutar el plan de mantenimiento preventivo al equipo informático.
- (7) Atender los requerimientos de mejoras a los programas existentes.

### **d) 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) Fortalecer las reservas existentes.
- (7) Mantener buenas relaciones comerciales con las Instituciones Financieras.
- (8) Mantener niveles adecuados de liquidez, solvencia y endeudamiento.
- (9) Apalancar las colocaciones con los ahorros, aportes y financiamiento externo, manteniendo disponibilidades razonables.

**e) Administrativos**

- (1) Iniciar la construcción del edificio para oficinas de la Cooperativa.
2. Implementar un método de evaluación del desempeño laboral.
3. Implementar las NIC que apliquen a la cooperativa.
4. Elaborar oportunamente los estados financieros de la Cooperativa.
5. Determinar la mora en las aportaciones.

6. Automatizar procesos claves de Recursos Humanos.
7. Mantener un buen ambiente de trabajo

#### **f) CRÉDITOS Y COBROS**

- (1) Mantener la colocación de préstamos personales y gerenciales. Y dependiendo del aumento de capital de trabajo incrementar la colocación de ellos sustancialmente.
- (2) Mantener un buen servicio de recepción, análisis y otorgamiento de créditos.
- (3) Reanudar las gestiones con Fonavipo u otras instituciones, encaminadas a obtener financiamiento para préstamos hipotecarios.
- (4) Diversificar las líneas de préstamos que ofrece la cooperativa.
- (5) Reducir los niveles de morosidad general de préstamos.
- (6) Disminuir los niveles en cuanto a cantidad y montos de créditos vencidos.
- (7) Diseñar un plan para la disminución de mora en aportaciones.
- (8) Ser más eficiente en la gestión de cobros administrativa y legal.

#### **g) OPERACIONES**

- (1) Aumentar los niveles de retención de los asociados/as que pretenden retirarse de la cooperativa.

- (2) Aumentar los depósitos de cuentas de ahorros corrientes y programados.
- (3) Aumentar la captación de los depósitos a plazo fijo.
- (4) Aumentar el monto de aportaciones que se reciben anualmente.
- (5) Elevar el número de asociados que incrementan sus aportaciones mensualmente.
- (6) Mejorar constantemente el nivel de servicio al cliente.
- (7) Actualizar el libro de Asociados/as mediante la recopilación de firmas.
- (8) Incrementar los montos de préstamos de emergencia.

### **3. POLITICAS**

- a) Evitar gastos que no sean necesarios.
- b) Realizar mensualmente un incremento de la reserva de cuentas incobrables de acuerdo a las necesidades requeridas.
- 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 asociados/as, y fiesta navideña.
- 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**

La importancia de registrar los hechos del pasado radica, en que permite corregir los desaciertos y diseñar estrategias para mejorar los procesos en las proyecciones futuras, garantizando el cumplimiento eficaz y eficiente de las metas propuestas. Es por eso que el Comité de Educación Nacional elabora la presente Memoria de Labores, en la cual se registra todo un esfuerzo realizado en equipo durante el año dos mil cuatro, cuyo propósito siempre fue y seguirá siendo la de lograr una sensibilización y concientización de los asociados sobre la filosofía del movimiento cooperativo.

### **a) MIEMBROS DEL COMITÉ DE EDUCACIÓN Y COMITES REGIONALES**





**b) ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

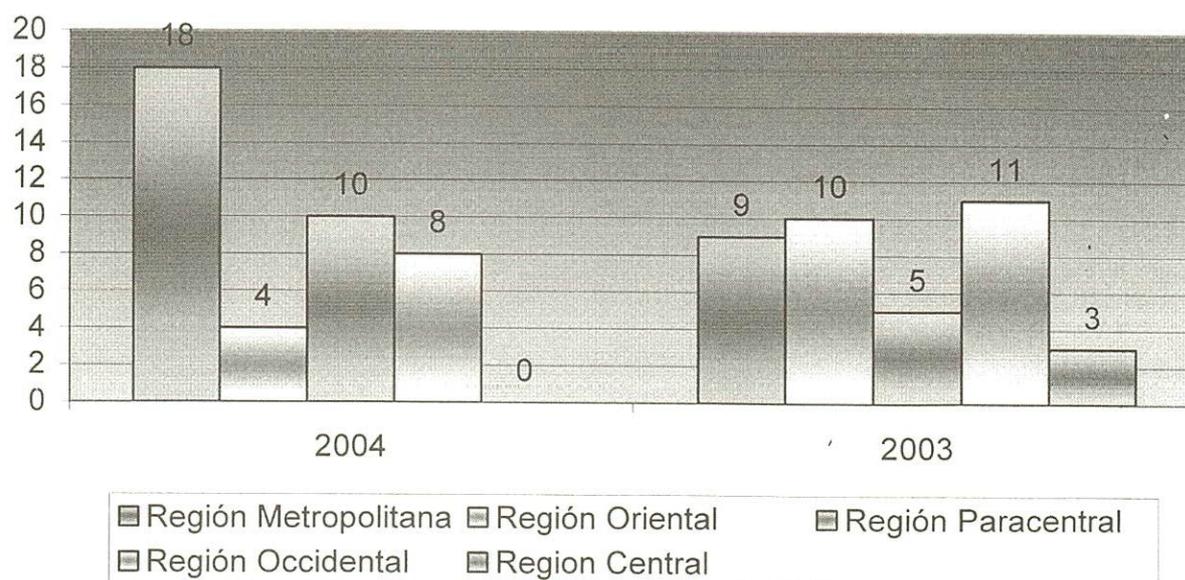
**1. REUNIONES**

<b>REGIÓN</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
COMITÉ DE EDUCACIÓN	50
	4 Extraordinarias
COMITÉ REGIONAL METROPOLITANO	24
COMITÉ REGIÓN ORIENTAL	1
COMITÉ REGIÓN PARA CENTRAL	36
COMITÉ REGIÓN OCCIDENTAL	9
<b>TOTAL</b>	<b>124</b>

## 2. CAPACITACIONES

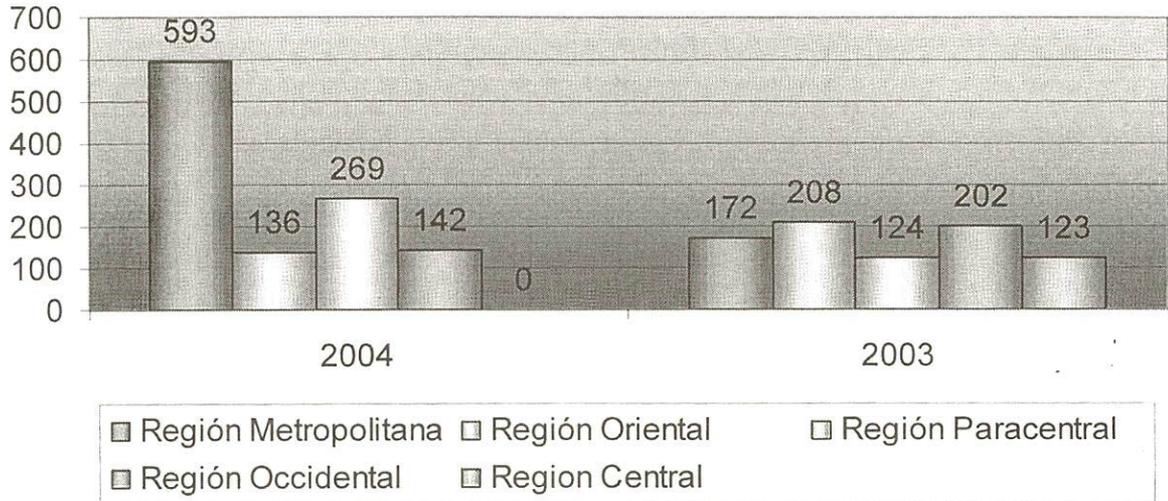
AÑO 2004				
No.	LUGAR DE LA ACTIVIDAD	TEMAS IMPARTIDOS	TOTAL TEMAS IMPARTIDOS	Nº DE PARTICIPANTES
1	Región Metropolitana	Estudio de los Estatutos (14) Filosofía y doctrina cooperativa (3) Administración Efectiva del Dinero (1)	18	593
2	Región Oriental	Filosofía y doctrina (1) Estudio de los Estatutos (1) Administración del dinero (2)	4	136
3	Región Paracentral	Filosofía y doctrina (8) Administración del dinero (1) Estudio de los Estatutos (1)	10	269
4	Región Occidental	Estudio de los Estatutos (2) Administración del dinero (2) Filosofía y doctrina cooperativa (4)	8	142
<b>TOTALES</b>			<b>40</b>	<b>1,140</b>

### CAPACITACIONES IMPARTIDAS 2003 Y 2004



En el 2004 se realizó la fusión del Comité Central con el Comité Región Metropolitana por cuestiones estratégicas.

### CANTIDAD DE ASOCIADOS/AS ASISTENTES A LAS CAPACITACIONES 2003 Y 2004



### 3. OTRAS ACTIVIDADES

COMITES	ACTIVIDADES		CONVIVIOS
	AFILIACIONES	GESTIONES	
COMITÉ NACIONAL DE EDUCACION	8	4	
COMITÉ DE EDUCACION REGION METROPOLITANA	10		
COMITÉ DE EDUCACION REGION ORIENTAL			1

COMITES	ACTIVIDADES		CONVIVIOS
	AFILIACIONES	GESTIONES	
COMITÉ DE EDUCACION REGION PARACENTRAL	15	2	
COMITÉ DE EDUCACION REGION OCCIDENTAL	6		
<b>TOTAL</b>	<b>39</b>	<b>6</b>	<b>1</b>

#### 4. DOCUMENTOS ELABORADOS

- a) Instructivo para el desarrollo de la educación de los Asociados/as de ACACYC-PNC de R.L.
- b) Manual de descripción de puestos del Comité Nacional y Regionales de Educación de ACACYC-PNC de R.L.
- c) Plan para elaborar diagnóstico de las necesidades de capacitación en los Asociados/as de ACACYC-PNC de R.L.
- d) Manual de Organización y funciones de los Comités Nacional y Regionales de Educación de ACACYC-PNC de R.L.
- e) Actualización del reglamento de los Comités Regionales.
- f) Plan para DNC
- g) Formato del informe para el Consejo de Administración.
- h) Elaboración de boletín informativo semestralmente.
- i) Listado de miembros de los Comités Regionales.
- j) Informe sobre observaciones de la Junta de Vigilancia.
- k) Resultados de encuestas.
- l) Plan de trabajo 2005.

#### 5. DOCUMENTOS ELABORADOS

- a) Creación de biblioteca.
- b) Creación de página Web.
- c) Consolidar los comités
- d) Capacitar a los Órganos de Dirección.
- e) Ampliar la cobertura de capacitación.

**c) CONCLUSIONES**

1. Se ha logrado estructurar el funcionamiento del COMITÉ DE EDUCACIÓN y Comités Regionales a través de documentos elaborados, siendo estos la guía práctica para el futuro desempeño de los mismos.
2. La elaboración del diagnóstico de las necesidades de capacitación de los Asociados/as dió la pauta para conocer de una manera directa dichas necesidades, elaborando de manera real y objetiva el mencionado diagnóstico.
3. Si el plan de trabajo del Comité de Educación fuera aprobado de parte del Consejo de Administración, de una manera oportuna, los resultados serían mayores; ya que las actividades de capacitación se ejecutaron a partir del mes de septiembre de 2004.

**VII. INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITOS**



**A. LABORES REALIZADAS EN EL ÁREA DE CRÉDITOS**

**1. HECHOS RELEVANTES.**

- a) Del 1 de Junio al 31 de Agosto se llevó a cabo la promoción de préstamos Personales y Gerenciales reduciéndose la tasa de interés al 10.5% anual, por lo que se concedieron en esta promoción 1,079 préstamos personales con un monto de \$3, 326,325.00 y para los Préstamos Gerenciales 844 con un monto de \$536,476.

b) Se redujo el monto mínimo de Aportaciones que los Asociados (a) deberían de tener para solicitar préstamos Personales del 23% al 15 %

## 2. PRÉSTAMOS PERSONALES

### a) Cantidad de Solicitudes aprobadas:

Se aprobaron un total de 2,503 solicitudes en el año 2004, que comparadas con las 1,803 del año anterior, da como resultado un aumento de 700 de ellas, equivalente a un incremento de 38.82%.

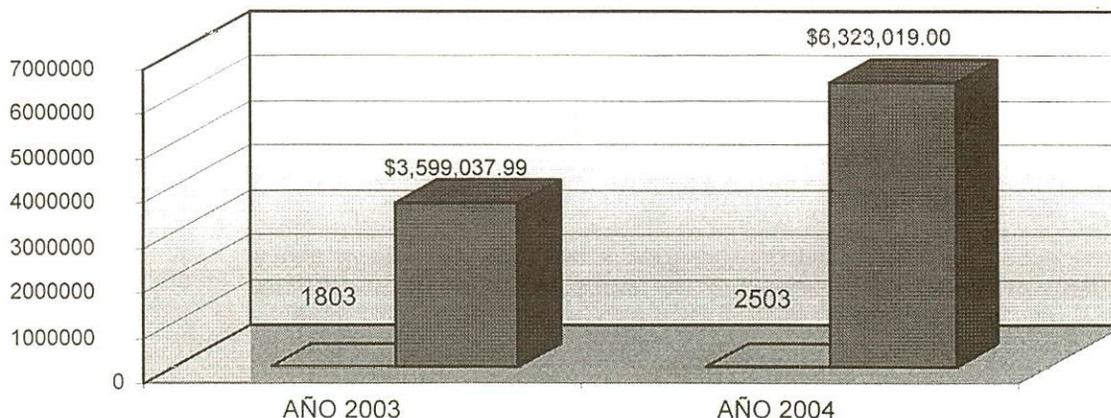
### b) Monto de solicitudes Aprobadas

El monto total de las 2,503 solicitudes aprobadas en el 2004, alcanzó los \$6,323,019.00 que comparados con los \$3,599,037.99 del año anterior, da como resultado un aumento de \$2,723,981.01 equivalente a un incremento de 75.7%.

Las Solicitudes aprobadas en el año de 2004 representan el 97.31% de las 2,572 recibidas ese año.

### c) Gráfico de Solicitudes de Préstamos personales aprobados

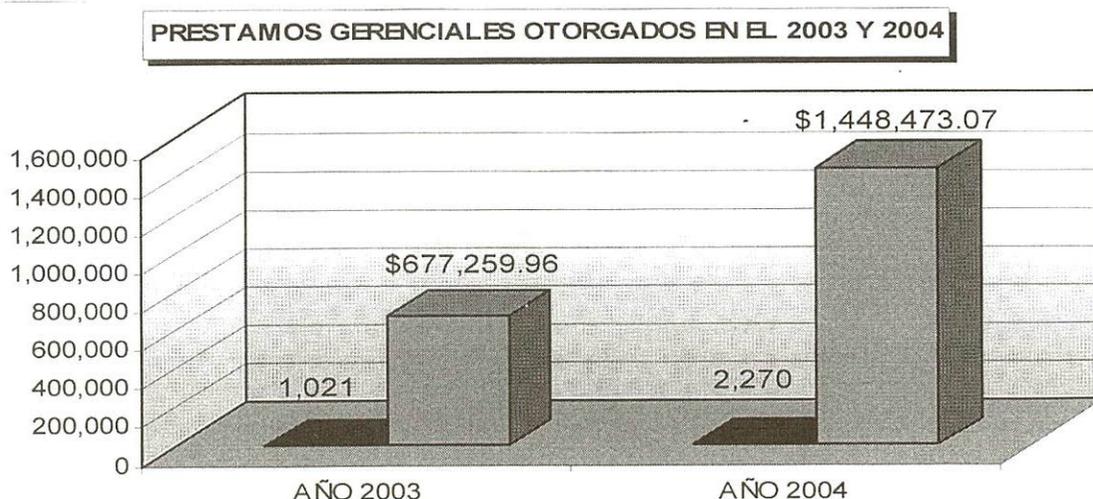
SOLICITUDES DE PRÉSTAMOS PERSONALES APROBADAS EN LOS AÑOS 2003 Y 2004



### 3. PRÉSTAMOS GERENCIALES

Se formalizaron 2,270 solicitudes en el año 2004, que comparadas con las 1,021 del año anterior, da como resultado un aumento de 1,249 de ellas, equivalente a un incremento de 122.33%

En el 2004, el monto total de las 2,270 solicitudes, alcanzó \$1,448,473.07 que comparados con los \$677,259.96 del año anterior, da como resultado un aumento de \$771,213.11 equivalente a un incremento del 113.87.%. Lo anterior puede verse en el siguiente gráfico.



### 4. PRÉSTAMOS DE EMERGENCIA

Se concedieron 23,452 préstamos de Emergencia que comparados con los 20,071 del año anterior, da como resultado un aumento de 3,381 de ellos, equivalente a un incremento del 16.8%.

En el 2004, el monto total de las 23,452 solicitudes alcanzó \$ 3,136,779.66 que comparado con los \$2,527,550.96 del año anterior, da como resultado un aumento de \$609,228.70, equivalente a un incremento de 24.1%. Lo anterior puede verse en el siguiente gráfico.



## **5. ORDENES DE COMPRA**

En el 2004 se concedieron 510 órdenes de compra que compradas con los 572 del año anterior, da como resultado una disminución de 62 de ellas, equivalente a un decremento de 10.83%

En el 2004, el monto total de las 510 órdenes de compra alcanzó \$17,535.29, que comparado con los \$18,593.62 del año anterior, da como resultado una disminución de \$1,058.33 equivalente a un decremento de 5.69%.

## **B. LABORES REALIZADAS EN EL ÁREA DE COBROS**

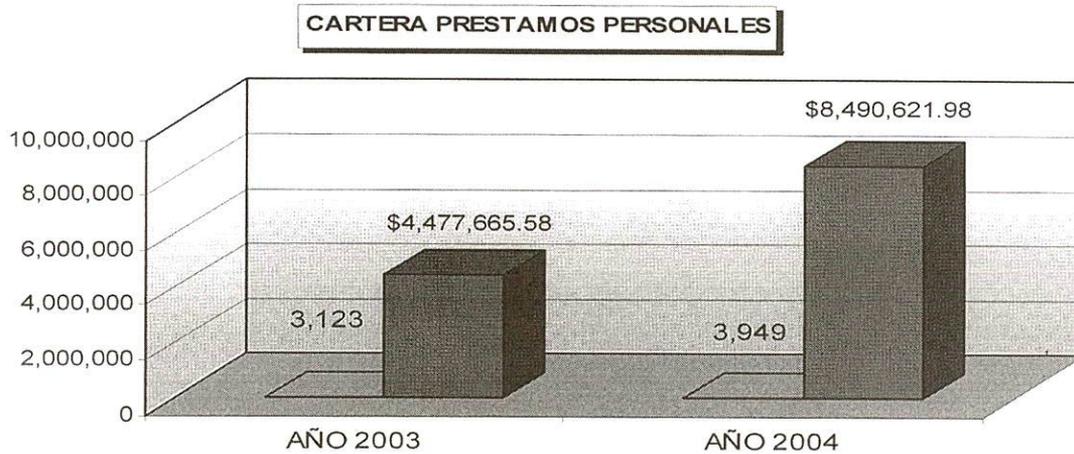
### **1. ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

#### **a) DATOS DE CARTERA POR TIPO DE PRÉSTAMOS**

##### **(1) PRÉSTAMOS PERSONALES**

La Cartera de Préstamos personales Vigentes y Vencidos al finalizar el 2004 es de 3,949, que al compararlas con las 3,123 del año anterior, da como resultado un aumento de 826 de ellos equivalente a un incremento del 26.45%

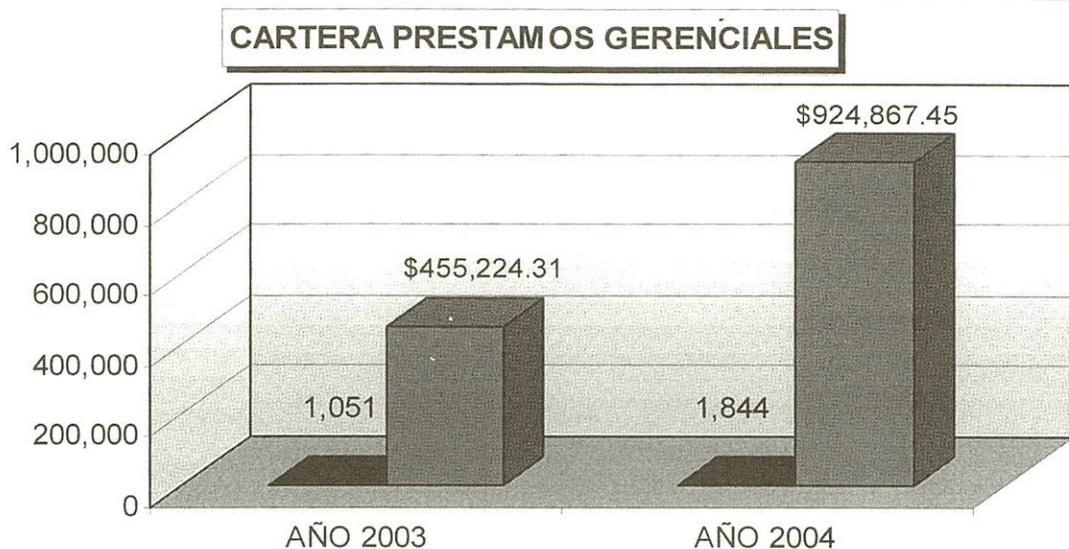
El monto total de los 3,949 préstamos en el 2004, alcanzó los \$8,490,621.98 que comparados con los \$4,477,665.58 del año anterior, da como resultado un aumento de \$3,557,732.09 equivalente a 79.45%. Lo anterior puede verse en el siguiente gráfico.



## (2) PRÉSTAMOS GERENCIALES

La cartera de préstamos Gerenciales Vigentes y Vencidos al finalizar el 2004 es de 1,844, que al compararlos con los 1,051 del año anterior, da como resultado un aumento de 793 del ellos, equivalente a un incremento del 75.45%

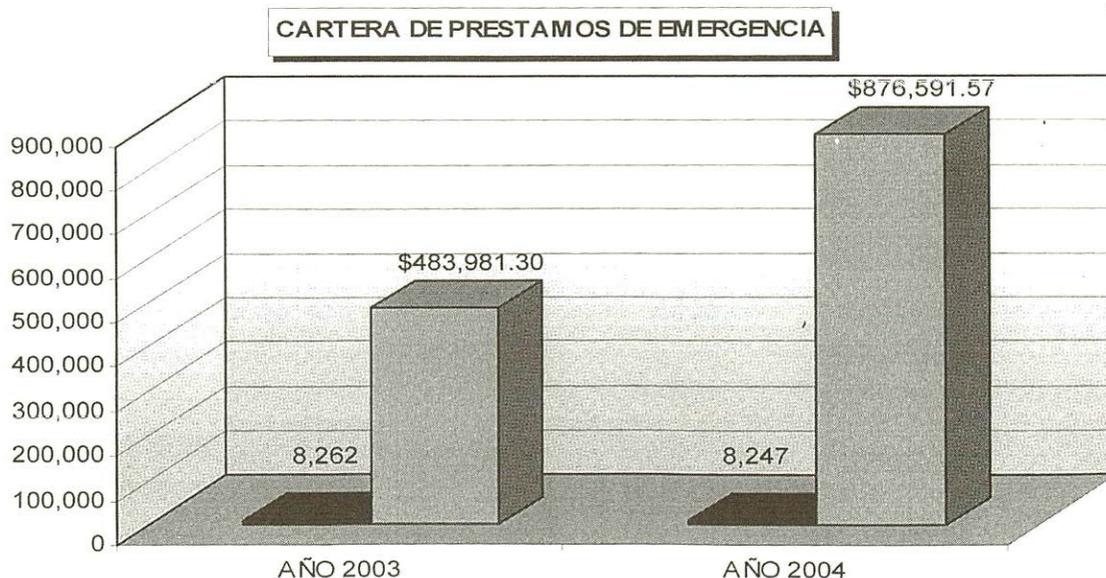
El monto total de los 1,844 préstamos en el 2004, alcanzo los \$924,867.45 que comparados con los \$455,224.31 del año anterior, da como resultado un aumento de \$469,643.14, equivalente a un 103.17% . Ver gráfico siguiente.



### (3) PRÉSTAMOS EMERGENCIA

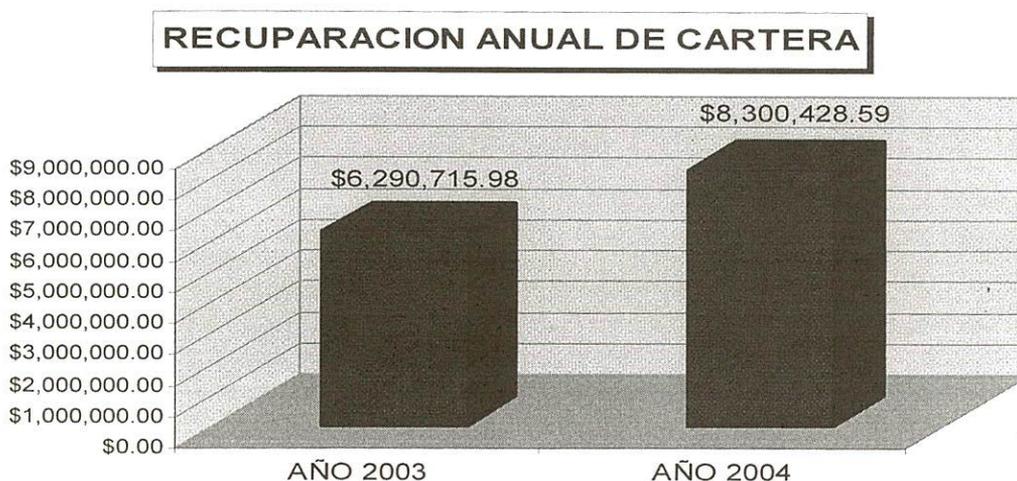
La cartera de Préstamos de Emergencia Vigentes y Vencidos al finalizar el 2004 es de 8,247, que al compararlos con los 8,262 del año anterior, da como resultado un aumento de de 15 de ellos, equivalente al 18%.

El monto total de los 8,247 préstamos es de \$876,591.57 que al compararlos con los \$483,981.30 del año anterior, da como resultado un aumento de \$392,610.27 equivalente a un incremento del 81.12%. Ver gráfico siguiente.



## 2. RECUPERACIÓN ANUAL

Durante el año 2004 se logro recuperar a través de la Gestión Administrativa de cobros en concepto de pago con Aportaciones, Pago por planilla, Abonos por banco y Pagos en efectivo, un total de \$8,300,428.59. Que comparados con los \$ 6,290,715.98 del año anterior, da como resultado un aumento de \$2,009,712.61, equivalente a un incremento del 31.95%



## C. COMPARATIVO DE MORA CONSOLIDADA GLOBAL

### 1. CARTERA EN MORA A MAS DE 90 DÍAS PRÉSTAMOS PERSONALES Y EMERGENCIA.

En el año 2004 la cantidad de Préstamos vencidos a mas de 90 días es de 850 que al compararlos con los 927 del año anterior da como resultado una disminución de 77 de ellos equivalente al 8%

El monto de Préstamos a más de 90 días es de \$149,691.06 que al compararlos con los \$183,561.21 del año anterior, da como resultado una disminución de \$33,870.15, equivalente a un decremento del 18%.



## VIII. INFORME DE LABORES DEL COMITÉ DE FRATERNIDAD POLICIAL

### a) INTRODUCCIÓN

El año 2004 marco la conclusión del Fondo de Fraternidad Policial, el cual se agotó en el mes de diciembre 2004 finalizando con ella el Comité de Fraternidad Policial que fue creado por mandato de la Asamblea para administrar los programas de: Emergencia, Rehabilitación, Defensoría y Sitial de Honor que benefició a los Asociados/as en su respectivo momento; de igual manera la misma Asamblea aprobó la finalización del Fondo hasta que éste se agotara, respetando ese mandato el Comité de Fraternidad Policial desarrolló un trabajo profesional dando cumplimiento a los objetivos de los diferentes programas hasta que se agotó el último recurso económico del Fondo.

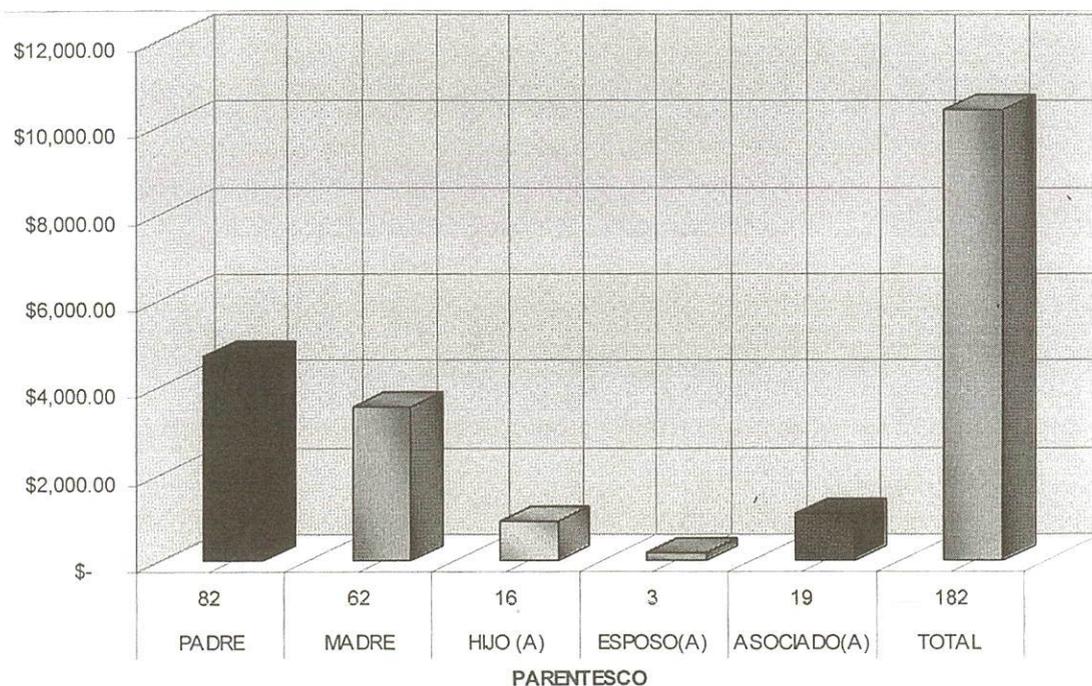
El Consejo de Administración conociendo la importancia y bondades que esto había generado presentó ante la Asamblea la creación de una reserva social la cual fue aprobada con la intención de dar seguimiento a los programas anteriores así como la creación de nuevos proyectos como respuesta a las necesidades sociales de los Asociados/as,

creándose posteriormente el Comité de Proyección Social como organismo dependiente del Consejo de Administración responsable de la formulación, gestión, e implementación de los proyectos que el Consejo considere conveniente desarrollar.

Por lo anterior expuesto en este informe, se presenta el resultado de la gestión realizada en el ejercicio 2004 entre el Comité de Fraternidad Policial y la transformación del Comité de Proyección Social.

## B. PROGRAMAS DE ATENCIÓN

### 1. Ayudas otorgadas por Fallecimiento en el 2004



PARENTESCO	CANTIDAD	MONTO
PADRE	82	\$ 4,685.48
MADRE	62	\$ 3,542.86
HIJO (A)	16	\$ 914.29
ESPOSO(A)	3	\$ 171.43
ASOCIADO(A)	19	\$ 1,085.66
<b>TOTAL</b>	<b>182</b>	<b>\$ 10,400.01</b>

En este período se han otorgado 182 ayudas, por un monto total de \$ 10,400.01.

**Ayudas por Fallecimientos detalladas por mes.**

MESES	CANTIDAD	MONTO
ENERO	17	\$ 971.43
FEBRERO	13	\$ 742.86
MARZO	18	\$ 1,028.57
ABRIL	12	\$ 685.71
MAYO	9	\$ 514.29
JUNIO	14	\$ 800.00
JULIO	10	\$ 571.43
AGOSTO	21	\$ 1,200.00
SEPTIEMBRE	20	\$ 1,142.86
OCTUBRE	18	\$ 1,028.57
NOVIEMBRE	16	\$ 914.29
DICIEMBRE	14	\$ 800.00
<b>TOTAL</b>	<b>182</b>	<b>\$ 10,400.01</b>

**Ayudas otorgadas por Fallecimiento por Categorías**

Nº ORDEN	PARENTESCO	CANTIDAD	MONTO
1	ASOCIADO(A)	18	\$ 1,085.66
2	ESPOSO(A), COMPAÑERO(A) DE VIDA	4	\$ 228.57
3	HIJOS (AS)	16	\$ 914.29
4	PADRES	82	\$ 4,685.48
5	MADRES	62	\$ 3,542.86
<b>TOTAL</b>		<b>182</b>	<b>\$ 10,400.01</b>

**2. Programa de Defensoría**

**a) Defensoría Penal**

Solicitudes Recibidas	03
Estudios Jurídicos Realizados	08
Audiencia Inicial	11
Absoluciones en Audiencia Inicial	12
Asistencia en Audiencia Preliminar	01
Vista Pública	01

**b) Defensoría Disciplinaria**

Solicitudes Recibidas	120
Estudios Jurídicos Realizados	89
Asistencia en Primera Audiencia	49
Asistencia en Segunda Audiencia	17
Audiencias Suspendidas	23
Resoluciones Absolutorias	30
Resoluciones Condenatorias	10
Apelaciones Interpuestas o Elaboradas	12
Asistencia en audiencia en Fase de Apelaciones	09
Apelaciones Resueltas a favor del Asociado (a)	04
Consultas Personales	28
Consultas Telefónicas	06
Solicitud de Prueba Descargo	01
Estudio caso / Elaboración de escrito (destitución)	01

**c) ACTIVIDADES RELEVANTES**

**(1) Reuniones**

Se sostuvieron 42 reuniones, a un promedio de 04 reuniones por mes. En el desarrollo de dichas reuniones, se han realizado las siguientes actividades:

- (a) Elaboración y presentación de la Memoria de Labores del Comité, correspondiente al trabajo desarrollado en el año 2003.
- (b) Actualización del Manual de Organización del Comité.
- (c) Trámites para iniciar la formulación de proyectos de atención social a los asociados y asociadas.
- (d) Elaboración de formatos para presentar informes del Programa de Defensoría Penal y Disciplinaria.

(e) Inició y Desarrollo de la formulación del Proyecto: "Programa de Orientación a Personal Asociado Discapacitado".

(f) Elaboración de los Perfiles y de los Manuales de Procedimientos y Organización del Comité por los alumnos de la Universidad José Matías Delgado.

#### **d) PROYECCIONES**

Para el año 2005 se presentarán los siguientes proyectos para su aprobación:

- (1) Dotación de útiles escolares al costo para los Asociados/as.
- (2) Financiamiento de matrícula escolar.
- (3) Gestión de becas para Asociados/as e hijos.
- (4) Formación vocacional acelerada con estímulo microempresarial a los Asociados/as y su grupo familiar.
- (5) Esparcimiento al grupo familiar del Asociado/a.
- (6) Apoyo a la participación educativa de los Asociados/as.
- (7) Formación a los Asociados/as y su grupo familiar.
- (8) Memorial de los Asociados/as fallecidos.
- (9) Reconocimiento al Asociado/a por actividades relevantes en el desempeño de apoyo a ACACYC-PNC de R.L.

### **IX. CUMPLIMIENTO DE ACUERDOS DE ASAMBLEA ANTERIOR**

- a) La Asamblea General de Asociados/as, el 15 de mayo del 2004, autorizó al Consejo de Administración la distribución de los excedentes del ejercicio 2003. El Consejo de Administración en cumplimiento de este acuerdo procedió a partir del 15 de junio del 2004 a distribuir dichos excedentes.
- b) En cumplimiento del acuerdo de elección de miembros de Órganos de Dirección el 20 de julio de 2004 tomaron posesión de sus cargos el Lic. Juan Francisco Pérez, Tesorero del Consejo de Administración y Sargento Ana Daysi Cuéllar Figueroa, como Secretaria de la Junta de Vigilancia.

## 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: jgarias@deloitte.com

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Asociación Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo  
de la Policía Nacional Civil, de Responsabilidad Limitada  
Asamblea General de Asociados y Consejo de Administración

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan 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 2004 y 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos 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 nuestras auditorías.
2. Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría incluye examinar, en base a pruebas básicas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creemos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Al cierre del ejercicio 2004, determinamos que los saldos de la cartera de préstamos presentados en la nota 4 y los saldos de los acreedores varios presentados en la nota 9 a los estados financieros, se encuentran sobrevaluados por un monto de \$742,619, debido a que la Asociación Cooperativa recibió de la Policía Nacional Civil las planillas de los descuentos del mes de diciembre de 2004, con fecha 27 de diciembre de 2004, siendo dicho cheque remesado el día siguiente de acuerdo a las políticas de la Cooperativa, sin embargo, al 31 de diciembre de 2004 no se presenta la aplicación respectiva a cada uno de los asociados; debido a que el monto del detalle de la base de datos recibida no concedía con el monto del cheque recibido y fue hasta el 4 de enero de 2005 que se realizó la aplicación a cada uno de los asociados.

Auditoría. Impuestos. Consultoría. Asesoría Financiera.

Firma miembro de  
Deloitte Touche Tohmatsu

4. Al 31 de diciembre de 2004, como se presenta en la nota 11 a los estados financieros, en los otros pasivos se incluye una provisión por un monto de \$100,000; en concepto de compra de un futuro software aprobada por el Consejo de Administración por medio del Acta No. 475 y de acuerdo a las políticas generales aprobadas en la memoria de labores del ejercicio 2003. De acuerdo a la administración este monto fue provisionado debido a que ya existía a esa fecha una licitación, debidamente adjudicada a la empresa ganadora. Sin embargo, dicha transacción no se encuentra soportada con un contrato firmado entre ambas partes o un documento legal emitido por el proveedor del software, consecuentemente dicha provisión no se encuentra de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador.
5. En nuestra opinión, excepto por lo que se menciona en los párrafos 3 y 4, 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 2004 y 2003, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en El Salvador.
6. La información suplementaria de las diferencias entre las Normas Información Financiera Adoptadas en El Salvador y los principios contables actualmente utilizados, incluidos en las páginas 22 y 23, no es una parte requerida de los estados financieros básicos, y nosotros no auditamos, ni aplicamos procedimientos limitados a tal información y no opinamos sobre tal información.

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, El Salvador

9 de marzo de 2005



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

**BALANCES GENERALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2004	2003
<b>ACTIVOS</b>			
ACTIVOS CIRCULANTE:			
Caja y bancos	2	\$ 871,072	\$ 663,139
Cuentas por cobrar	3	32,220	43,968
Préstamos asociados – netos	1b, 1c y 4	10,117,508	5,154,010
Gastos pagados por anticipado		4,370	2,766
Total activo circulante		11,025,170	5,863,883
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO	1d, 5	241,379	209,748
ACTIVOS DIFERIDOS	6	9,853	16,644
OTROS ACTIVOS		11,659	20,558
TOTAL		\$ 11,288,061	\$ 6,110,833

Continúa....



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

**BALANCES GENERALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2004	2003
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO SOCIAL COOPERATIVO</b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>			
Depósitos de ahorro	7	\$ 687,710	\$ 502,623
Intereses por pagar depósitos a plazo		1,880	1,200
Proveedores	8	13,333	14,388
Acreedores varios	9	807,932	51,456
Intereses por liquidar	10	9,288	6,780
Total pasivo circulante		1,520,143	576,447
DEUDA A LARGO PLAZO	12	3,367,203	574,644
OTROS PASIVOS	11	167,548	67,389
Total pasivo		5,054,894	1,218,480
<b>PATRIMONIO SOCIAL COOPERATIVO</b>			
Aportaciones	13	5,457,908	4,378,422
Reservas	14	563,398	368,748
Excedente del ejercicio		211,861	145,183
Total patrimonio social cooperativo		6,233,167	4,892,353
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 11,288,061</b>	<b>\$ 6,110,833</b>

Concluye.

Ver notas a los estados financieros.



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

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2004	2003
Ingresos de operaciones de intermediación:	1a		
Ingresos cartera de préstamos		\$ 1,185,978	\$ 806,953
Ingresos liquidez e inversiones		<u>17,049</u>	<u>20,755</u>
Total ingresos de intermediación		1,203,027	827,708
Más:	1a		
Ingresos no operacionales		10,735	0
Ingresos de otras operaciones		5,331	19,813
Reintegros por seguros		<u>0</u>	<u>24,807</u>
Total ingresos no operacionales		<u>16,066</u>	<u>44,620</u>
Total ingresos		1,219,093	872,328
Costo de operación de intermediación:			
Captación de ahorros		<u>33,461</u>	<u>36,583</u>
Total costo de operación		<u>33,461</u>	<u>36,583</u>
UTILIDA BRUTA		1,185,632	835,745
Menos:			
Gastos de operación:	1a		
Gastos de organismos de administración y vigilancia		57,028	70,754
Gastos administrativos		673,425	540,073
Gastos financieros		<u>171,642</u>	<u>34,506</u>
Total gastos de operación		902,095	645,333

Continúa...



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

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2004	2003
Menos:			
Gastos no operacionales:	1a		
Gastos de ejercicios anteriores		1,056	19,373
Pérdida en venta de activo fijo		<u>0</u>	<u>235</u>
Total gastos no operacionales		<u>1,056</u>	<u>19,608</u>
Total gastos		<u>903,151</u>	<u>664,941</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESERVA		282,481	170,804
Menos:			
Reserva legal (10%)	1f	28,248	17,081
Reserva de educación (5%)		14,124	8,540
Reserva p/ Proyectos Sociales (10%)		<u>28,248</u>	<u>0</u>
Total reservas y provisión		<u>70,620</u>	<u>25,621</u>
UTILIDAD NETA POR DISTRIBUIR		<u>\$ 211,861</u>	<u>\$ 145,183</u>

Ver notas los estados financieros.

Concluye.



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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Aportaciones (Nota 13)	Reservas (Nota 14)	Excedente del ejercicio	Total patrimonio social cooperativo
SALDO AL 31 AL 31/12/02	\$ 3,489,544	\$ 228,838	\$ 118,922	\$ 3,837,304
Aportaciones efectuadas	2,314,526			2,314,526
Retiro de aportaciones	(1,425,648)			(1,425,648)
Transferencias		25,621		25,621
Incremento directo		203,206		203,206
Utilización de reserva		(88,917)		(88,917)
Excedentes del ejercicio			170,804	170,804
Transferido a reservas			(25,621)	(25,621)
Distribución de excedentes			(118,922)	(118,922)
SALDO AL 31 AL 31/12/03	4,378,422	368,748	145,183	4,892,353
Aportaciones efectuadas	1,600,959			1,600,959
Retiro de aportaciones	(521,473)			(521,473)
Transferencias		70,620		70,620
Incremento directo		212,681		212,681
Utilización de reserva		(88,651)		(88,651)
Excedentes del ejercicio			282,481	282,481
Transferido a reservas			(70,620)	(70,620)
Distribución de excedentes			(145,183)	(145,183)
SALDO AL 31 AL 31/12/04	\$ 5,457,908	\$ 563,398	\$ 211,861	\$ 6,233,167

Ver notas los estados financieros.



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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2004	2003
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 211,861	\$ 145,183
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones	42,256	34,944
Ajuste por depreciación por retiro de activo fijo	0	(21,018)
Ajuste por depreciación	0	(774)
Cambios en activos y pasivos que generaron (usaron) efectivo:		
Cuentas por cobrar	11,748	(12,911)
Préstamos asociados	(4,963,498)	(1,814,501)
Gastos pagados por anticipado	(1,604)	(569)
Activos diferidos	6,791	(13,452)
Otros activos	8,899	(8,084)
Proveedores	(1,055)	4,926
Acreedores varios	756,476	(20,800)
Intereses por pagar	0	(526)
Intereses por liquidar	2,508	1,145
Otros pasivos	100,159	48,849
Efectivo neto usado en actividades de operación	(3,825,459)	(1,657,588)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(73,887)	(54,596)
Retiros de bienes del activos fijo	0	22,936
Reclasificaciones de activos	0	1,907
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(73,887)	(29,753)

Continúa...

DELOITTE & TOUSHE, LTDA. DE C.V.  
 CONTADORES PUBLICOS

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2004	2003
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Capital social	1,079,486	888,878
Préstamos por pagar	2,792,559	450,444
Intereses por pagar depósitos a plazo	680	0
Fortalecimiento y uso de reservas	194,650	139,910
Depósitos de ahorros	185,087	90,739
Dividendos pagados	<u>(145,183)</u>	<u>(118,922)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>4,107,279</u>	<u>1,451,049</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO</b>	<b>207,933</b>	<b>(236,292)</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<u>663,139</u>	<u>899,431</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>\$ 871,072</u>	<u>\$ 663,139</u>

Concluye.

Ver notas los estados financieros.

DELOITTE & TORCHE, LTDA. DE C.V.  
 CONTADORES PUBLICOS

## 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 OPINION DE CUMPLIMIENTO  
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE PARA PROPÓSITOS FISCALES  
DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

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 2004. 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 2004, 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 7 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 Auditoria Generalmente Aceptadas y Norma de Auditoria de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias emitida por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoria. 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*

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 2004.

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, 10 de febrero de 2005.

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



## XI. INFORME Y DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA



### A. INFORME

#### INFORME DE LABORES DESARROLLADAS POR LA JUNTA DE VIGILANCIA DURANTE EL EJERCICIO 2004.

**Honorable Asamblea General de Asociadas y Asociados:**

Cumpliendo con lo establecido en el artículo Número 57 literal "i" de nuestros Estatutos, sometemos a su consideración, el informe de labores desarrolladas por esta Junta de Vigilancia, correspondiente al ejercicio del año dos mil cuatro, 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.

El presente informe recoge las actividades más relevantes realizadas, durante el año 2004, período durante el cual se mantuvo permanente vigilancia en el estricto cumplimiento de nuestros Estatutos y acuerdos de la Honorable Asamblea General.

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

#### **1. REUNIONES DE TRABAJO:**

1.1.- Durante el ejercicio año 2004, la Junta realizó 51 reuniones en las que se dio una participación del 99% de sus miembros, tanto propietarios como suplentes, habiendo participado como invitado el señor Auditor Interno en un 90% de las reuniones.

#### **2. REPRESENTACIONES:**

2.1.- Un miembro de esta Junta integra la Comisión de construcción del edificio de nuestra Cooperativa.

2.2.- Durante el año recién pasado cuatro miembros de esta Junta representaron a la misma, en actividades cooperativistas, en viajes a: Honduras, Costa Rica, Argentina y Cuba.





#### 4. LOGROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA DURANTE EL EJERCICIO

2004:

- 4.1.- De forma insistente esta Junta de Vigilancia gestionó ante los señores del Consejo de Administración la contratación del señor Auditor Interno, habiéndose logrado a partir del mes de febrero 2004.
- 4.2.- Con el propósito de atender peticiones efectuadas para los asociados/as vertidas por escrito y de forma verbal, se verificó parte de las devoluciones de seguros de deuda por préstamos cancelados antes de su vencimiento.
- 4.3.- Por gestiones realizadas por la Junta; se logró obtención y colocación de buzones de sugerencias en las filiales de: Santa Ana, San Miguel y San Vicente.
- 4.4.- Por recomendaciones de esta Junta se logró la reclasificación de valores que conformaban la cuenta: “ Reservas para Estabilización de Capital “.
- 4.5.- Por recomendación de esta Junta se logró, como punto de agenda de la VIII Asamblea General de Asociados/as, la creación de la Reserva para Proyectos Sociales, con un saldo al 30/04/04, de \$ 66,000.00.
- 4.6.- Por recomendación de esta Junta se logró la reversión de la partida, conformada por \$ 13,420.27, afectando la cuenta: Reservas para Estabilización de Capital.
- 4.7.- Por recomendación de esta Junta se logró que el Consejo de Administración, no avalara la sugerencia de la administración en lo concerniente a la creación de un fondo con el nombre: “Para Gastos de Gestión Internacional”, por un valor de \$ 5,000.00 mensuales.
- 4.8.- Por recomendación de esta Junta y de forma reiterativa ante el Consejo de Administración, se logró que continuara la investigación ante la Fiscalía General de la República, por la recuperación de fondos de la Cooperativa, debido a robo de ex-empleados hecho ocurrido en el año de 2002, por un valor estimado a \$ 9,857.21.
- 4.9.- En repetidas ocasiones se solicitó al Consejo de Administración el cumplimiento estatutario, que obliga a los mismos a la remisión de los acuerdos a la Junta de Vigilancia, tomados en sus reuniones.

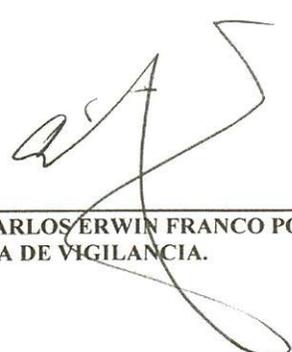
F.  
**DOCTOR Y SUBCOMISIONADO CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO**  
**PRESIDENTE JUNTA DE VIGILANCIA.**



## DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2004.

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, que 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 2004 y el Estado de Resultados terminado a esa fecha, 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 2004, **no así** el Balance General y el Estado de Resultados correspondiente a dicho período.
  
2. En nuestra Opinión, **EXCEPTO** por la provisión de **CIEN MIL DOLARES (\$ 100,000.00), EXTRAIDOS DE LOS DIVIDENDOS**, para compra de software de la Cooperativa, sin documento legal que soporte tal provisión, incrementando a su vez el rubro de gastos generales. Así como la no aplicación de ingresos por un monto de: **SETECIENTOS CUARENTA Y UN MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y UN 74/100 DE DÓLAR. (\$ 741,641.74)**, bajo el concepto de remesa pendiente de aplicar perteneciendo dicho valor a descuentos aplicados a empleados de la PNC y socios de ésta, al 31 de diciembre del mismo período. Los Estados Financieros presentan razonablemente **en parte** de 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 del 2003 y 2004, así como los Resultados de sus Operaciones el Cambio en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

  
**F. DOCTOR Y SUBCOMISIONADO CARLOS ERWIN FRANCO PORTILLO**  
**PRESIDENTE JUNTA DE VIGILANCIA.**

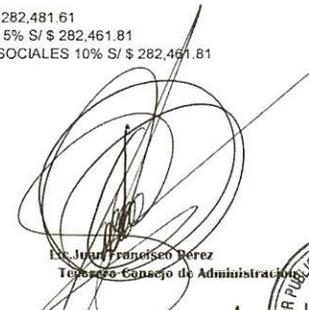


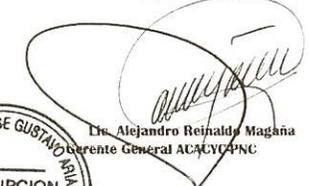


ASOCIACIÓN COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y CONSUMO DE LA POLICÍA NACIONAL CIVIL DE EL SALVADOR DE R.L.  
(ACACYC-PNC DE R.L)  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
( EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA )

<b>INGRESOS</b>		\$ 1,219,092.68
<b>INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION</b>		
INGRESOS CARTERA DE PRÉSTAMOS	\$ 1,185,977.78	
INGRESO LIQUIDEZ E INVERSIÓN	17,049.54	
INGRESO DE OTRAS OPERACIONES	5,330.76	
INGRESOS NO OPERACIONALES	10,734.60	
<hr/>		
<b>MENOS</b>		
<b>COSTOS DE OPERACIÓN DE INTERMEDIACIÓN</b>		
CAPTACIÓN DE AHORROS	\$ 33,460.74	
UTILIDAD BRUTA		\$ 1,185,631.94
<hr/>		
<b>MENOS</b>		
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
GASTOS DE ORGANISMOS DE ADMINISTRACIÓN Y VIGILANCIA	\$ 57,027.81	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	673,425.06	
GASTOS FINANCIEROS	171,641.63	
<hr/>		
UTILIDAD DE OPERACIÓN		\$ 283,537.44
<hr/>		
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 1,055.83	
<hr/>		
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESERVAS		<u>\$ 282,481.61</u>
<hr/>		
<b>MENOS</b>		
RESERVA LEGAL 10% S/ \$ 282,481.61		\$ 28,248.16
RESERVA DE EDUCACION 5% S/ \$ 282,461.81		14,124.08
RESERVA P/PROYECTOS SOCIALES 10% S/ \$ 282,461.81		28,248.16
<hr/>		
UTILIDAD NETA POR DISTRIBUIR		<u>\$ 211,861.21</u>

  
Inspector Juan Carlos Arevalo Linares  
Presidente Consejo de Administración

  
Lic. Juan Francisco Pérez  
Tercero Consejo de Administración

  
Lic. Alejandro Reinaldo Magaña  
Gerente General ACACYC-PNC

  
Sub. Comisionado Carlos Edwin Franco  
Presidente Junta de Vigilancia

  
Lic. Juan Bautista Alvarado  
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 09-03-04

## B. PRESUPUESTO DE EFECTIVOS Y GASTOS

ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO CREDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA  
 ACACYC - P.N.C. DE R.L.  
 FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA  
 CORRESPONDIENTE A LOS MESES DE ENERO A DICIEMBRE DE 2.005

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
<b>SALDO INICIAL</b>	\$ 871,072.44	\$ 207,950.59	\$ 254,806.74	\$ 311,856.93	\$ 281,605.93	\$ 296,857.93	\$ 305,943.25	\$ 357,082.66	\$ 401,397.82	\$ 454,397.06	\$ 507,549.39	\$ 492,882.68
<b>INGRESOS</b>												
Cuentas por cobrar	\$ 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
Prestamos Asociados	\$ 620,000.00	\$ 620,000.00	\$ 625,000.00	\$ 625,000.00	\$ 627,500.00	\$ 632,500.00	\$ 637,500.00	\$ 642,500.00	\$ 647,500.00	\$ 652,500.00	\$ 657,500.00	\$ 662,500.00
Refinanciamientos de prestamos	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00
Financiamiento	\$ 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
Membresias	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00
Ahorros de asociados ****	\$ 165,000.00	\$ 166,650.00	\$ 168,316.50	\$ 169,999.67	\$ 171,699.66	\$ 173,416.66	\$ 175,150.82	\$ 176,902.33	\$ 178,671.36	\$ 180,458.07	\$ 182,262.65	\$ 184,085.28
Aportaciones	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00
Complemento de aportaciones	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00	\$ 9,000.00
Comisiones	\$ 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
Otros ingresos	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00	\$ 45,000.00
Apertura depósitos a plazo fijo	\$ 383,500.00	\$ 1,050,150.00	\$ 1,054,316.50	\$ 1,063,499.67	\$ 1,105,199.66	\$ 1,109,416.66	\$ 1,116,150.82	\$ 1,125,402.33	\$ 1,132,171.36	\$ 1,138,958.07	\$ 1,146,262.65	\$ 1,152,085.28
<b>T</b>	\$ 18,361.57	\$ 18,461.81	\$ 18,560.59	\$ 18,660.91	\$ 18,759.17	\$ 18,857.96	\$ 18,957.29	\$ 19,057.15	\$ 19,157.55	\$ 19,258.50	\$ 19,359.99	\$ 19,462.04
<b>EGRESOS</b>												
Pago de financiamiento de construcción	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00
Prestamos Personales	\$ 350,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00
Prestamos de Emergencia	\$ 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
Órdenes de Compra	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00
Retiro de aportaciones	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00
Devoluciones por descuentos demás	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00
Retiro de ahorros asociados ****	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00	\$ 32,000.00
Retiro de ahorro a plazo ****	\$ 7,900.00	\$ 14,442.00	\$ 8,251.71	\$ 6,240.00	\$ 1,956.00	\$ 3,196.00	\$ 36,240.00	\$ 2,100.00	\$ -	\$ 16,240.00	\$ 32,000.00	\$ 111,000.00
Compras	\$ 41,245.00				\$ 32,996.00					\$ 24,747.00		
Diseño e implementación de Software												
<b>Costos de operación</b>	\$ 22,831.75	\$ 22,535.07	\$ 22,437.87	\$ 22,340.14	\$ 22,241.89	\$ 22,143.10	\$ 22,043.77	\$ 21,943.91	\$ 21,843.50	\$ 21,742.56	\$ 21,641.06	\$ 21,539.02
<b>Gastos financieros</b>												
Gastos de Operación	\$ 58,928.53	\$ 59,017.66	\$ 59,216.14	\$ 57,709.61	\$ 58,178.61	\$ 58,964.28	\$ 58,970.36	\$ 59,196.12	\$ 59,381.06	\$ 59,754.68	\$ 60,128.31	\$ 112,890.26
Gastos de administración y vigilancia	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85	\$ 5,673.85
Gastos administrativos	\$ 53,254.69	\$ 53,344.11	\$ 53,542.29	\$ 52,035.76	\$ 52,504.76	\$ 52,890.43	\$ 53,296.51	\$ 53,512.27	\$ 53,702.21	\$ 54,080.83	\$ 54,464.46	\$ 107,216.41
Sueldos y salarios	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84	\$ 20,811.84
Horarios	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37	\$ 855.37
Comunicación												
Aguinaldo												
Vencidos	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24	\$ 398.24
Cuenta patronal ISSS	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89	\$ 1,560.89
Cuenta Insaforp	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71	\$ 197.71
AFP Conifa	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40
AFP Crecer	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40	\$ 702.40
Banificaciones												
Atenciones y Recreaciones	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36	\$ 624.36
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
Otras prestaciones	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47	\$ 832.47
Indemnizaciones												
Capacitación	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00
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
Viales y transportes	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ 800.00
Uniformes	\$ 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
Varios	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00
Gastos generales combustible	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00
Papelaria y utiles	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00	\$ 2,500.00



# C. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

ASOCIACION COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y CONSUMO DE LA POLICIA NACIONAL CIVIL DE EL SALVADOR DE R.L.  
 ACACYC PNC DE R.L.  
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
 EXPRESADO DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

Descripción	Saldo inicial al 31 de Diciembre 2003	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de Diciembre de 2004
Aportaciones	4,361,738.87	2,512,520.90	1,429,121.02	5,445,138.75
Aportaciones Fondo de Fraternidad policial	16,683.10	101.24	4,014.99	12,769.35
Reserva Legal	112,335.37	28,248.16		140,583.53
Reserva de Educación	64,722.91	37,023.71	53,208.00	48,538.62
Reserva para estabilización de capital	13,420.27		13,420.27	0.00
Reserva para ayuda Fondo de Fraternidad policial	16,646.98	8,832.14	25,479.12	0.00
Reserva para enfrentar pagos de seguro de deuda	86,104.94	266,274.28	78,017.51	274,361.71
Reserva para proyectos Sociales	51,000.00	43,248.16	356.13	93,892.03
Reserva Laboral	24,517.44	14,402.86	37,897.95	1,022.35
Fondo Devoluciones cuotas descontadas de más	0.00	5,000.00		5,000.00
Resultados de ejercicios anteriores	145,183.32		145,183.32	0.00
Resultados del presente ejercicio		211,861.21		211,861.21
Totales	4,892,353.20	3,127,612.66	1,786,698.31	6,233,167.55



*[Signature]*  
 Inspector: Juan Carlos Arevalo Linares  
 Presidente Consejo de Administración

*[Signature]*  
 Lic. Juan Francisco Pérez  
 Tesorero Consejo de Administración

*[Signature]*  
 Lic. Meléndro Reinaido Magaña Estrada  
 Gerente General

Sub Comisionado y Dr Carlos Erwin Franco  
 Presidente de Junta de Vigilancia

*[Signature]*  
 Lic. Juan Bautista Alvarado Reyes  
 Comisario General

*[Signature]*  
 Deloitte & Touche Ltda de C.V.  
 Auditores Externos



Este estado financiero ha sido preparado en conformidad con los principios contables generalmente aceptados en El Salvador, de acuerdo a los registros contables de la empresa, según aparece en el Anexo con fecha 04-03-05

