



Banco de Fomento
Agropecuario



Memoria de Labores Año 2012



“El Banco líder en el fomento de la agricultura”





Banco de Fomento
Agropecuario



MEMORIA DE LABORES 2012



Contenido

Mensaje de la señora Presidenta del BFA	3
Asamblea de Gobernadores.....	7
Junta de Directores	8
Funcionarios y Ejecutivos	9
I. Gestión Crediticia	12
II. Fondeo y Captación de Depósitos	26
III. Nuevos Productos y Servicios	29
IV. Gestión Administrativa	32
V. Resultados Financieros.....	37
ANEXOS:	
• Dictamen de la Auditoría Externa	41
• Estados Financieros.....	43
• Notas a los Estados Financieros.....	45



Carlos Mauricio Funes Cartagena Presidente de la República

“El acceso al crédito ha contribuido a este despegue del agro, el Banco de Fomento Agropecuario ha otorgado 26,500 créditos con \$30,5 millones que representa el doble de colocaciones de créditos anteriores, este año esperamos superar los 30 mil créditos. En 3 años este banco ha abierto 23 nuevas líneas de crédito para satisfacer la demanda de los productores”.

Mensaje del señor Presidente de la República, 1 de junio de 2012.

Mensaje de la señora Presidenta del BFA.

Apreciables señores Gobernadores del Banco de Fomento Agropecuario, agradezco su presencia, por participar en la Asamblea Ordinaria, año 2013, en la que presentaremos los resultados de la gestión del año 2012 y los planes de trabajo para el año 2013.

Al asumir la dirección del BFA, a partir del 1º de junio de 2009, una de las prioridades de la presente administración ha sido el de cumplir con la Ley del BFA y con el Plan Quinquenal de Desarrollo del Gobierno de El Salvador 2010-2014, este último ha requerido intensificar la atención a los sectores agropecuario y agroindustrial, dirigida especialmente a los micro, pequeños y medianos productores, así como a las cooperativas agropecuarias por cuanto garantizan la seguridad alimentaria de la población y contribuyen a la generación de empleo e ingresos en las áreas rurales del país.

En este contexto los retos han sido sumamente importantes y el logro de ellos muy satisfactorios; y es así que en el año 2012, hemos continuado fortaleciendo la gestión crediticia e institucional, comprometidos con el crecimiento de los sectores productivos, especialmente el agropecuario.

Las gestiones y logros más importantes que han fortalecido a los sectores productivos son:

En Préstamos

- Se otorgaron préstamos por US\$132.6 millones, distribuidos en 53,440 créditos, de dicho monto el sector agropecuario tuvo una participación del 62% equivalente a US\$82.5 millones y el número de créditos, fue de 33,000. Los rubros con mayor participación en este sector: granos básicos con un 43%, ganado con un 19%, café con un 14%, caña de azúcar con un 8%; estos cuatro rubros suman el 84%, del total de otorgamientos al sector agropecuario.
- De los 53,440 clientes atendidos, el 90.4%, correspondió a montos que no superan los US\$5,000.00, en donde se destaca el Programa



de Seguridad Alimentaria, otorgándose préstamos a 26,832 agricultores con un monto de US\$35.2 millones, cifra que superó en US\$4.7 millones a la del 2011, que fue una cifra récord de colocación.

- En apoyo al cultivo de maíz y frijol semilla, se colocó un monto de US\$2.6 millones, este financiamiento permitirá una producción de maíz y frijol semilla, para atender el 76% y 45%, de la semilla que se requiere para la producción nacional.
- Dentro del marco de apoyo a los agricultores de granos básicos se continuó con la tasa de interés del 4%, para los créditos hasta US\$3,000.00, eliminación de los gastos de escrituración y la continuidad del seguro al crédito agrícola, que permitió que se honraran 3,332 préstamos por un monto de US\$2.2 millones, beneficiando así a 3,332 familias.

- Asimismo se abrió una línea especial para los ganaderos al 4% de interés anual, para montos de hasta US\$30,000.00, habiéndose colocado 451 préstamos por un monto de US\$5.9 millones que aunado al otorgamiento en este rubro alcanza los US\$16.1 millones.
- En apoyo a las cooperativas se colocó US\$15.3 millones, distribuido en 31 cooperativas, a diferentes destinos agropecuarios.
- En otros rubros agropecuarios se continuó apoyando al café con una colocación de US\$11.5 millones, cifra que presenta un crecimiento anual del 56.5% en los últimos 4 años. Referente al rubro caña, el monto desembolsado fue de US\$6.5 millones, con un crecimiento anual de 32.8%.
- Con relación a los préstamos no agropecuarios, cabe destacar el apoyo que se le ha dado al Programa de Microcréditos en donde se colocó en préstamos un monto de US\$19.9 millones, distribuido en 15,745 clientes, que se han beneficiado con bajas tasas de interés en relación a las que ofrece el resto de microfinancieras, incrementando la colocación en US\$3.4 millones, con respecto al año 2011; asimismo, se han apoyado otros proyectos productivos como turísticos y una línea especial para los proveedores del MINED. Así también, se está brindando la asistencia financiera a la adquisición de vivienda de interés social y a los Lisiados y Discapacitados de Guerra (FOPROLYD).
- Es importante destacar que de los 53,440 préstamos por un monto de US\$132.6 millones, 42,577 préstamos, equivalente al 80% del número de créditos, corresponde a clientes del Programa de Microcréditos y granos básicos, por un monto de US\$55.0 millones.

Recuperaciones

- La recuperación de los préstamos fue de US\$134.0 millones, con una meta de US\$128.7 millones, que representa un nivel de cumplimiento del 104%; dentro de este monto de recuperación es

importante mencionar la recuperación en efectivo de los préstamos de granos básicos por un monto de US\$26.5 millones, de un otorgamiento de US\$30.5 millones.

- La gestión eficiente en la recuperación ha permitido mantener un saldo de préstamos (K) de US\$177.9 millones, que representó un incremento de US\$13.9 millones en el año 2011 y con respecto al 2008, un incremento de US\$68.0 millones; así como una cartera muy sana más del 90% de ésta se encuentra calificada en categoría "A" y "B".

Fuentes de Fondo

La fuente principal de fondeo del BFA son los depósitos del público que representan 84.7%, así como recursos provenientes de las líneas de crédito de BANDESAL y BCIE, que representaron el 15.3%.

Los depósitos del público, alcanzaron un monto de US\$191.6 millones, reflejando un incremento de US\$15.0 millones con respecto al año anterior.

Las acciones para incrementar el monto de depósitos fueron las siguientes:

- Firma de Convenio con la Procuraduría General de la República (PGR), mediante el cual al 31 de diciembre se habían abierto 17.8 miles de cuentas, esto contribuyó a que el número de cuentas se incrementará de 99,7 miles a 127.6 miles, con respecto al año anterior.
- Firma de Convenio con el Fondo Social para la Vivienda (FSV), para prestar el servicio de colecturía y transferencia de pagos de cuotas de préstamos.

Dentro de otras acciones que beneficiaron a los clientes y usuarios, principalmente a los de escasos recursos:

- Se continuó con el Programa de Seguro de Vida y de Bienes, mediante el cual en el presente año se han reconocido 93 siniestralidades por un monto de US\$339.2 miles.

- Mitigación del riesgo de crédito, mediante el uso de los diferentes programas de garantía, por un monto de US\$65.5 millones, con una cobertura de US\$39.6 millones, estos montos avalaron a 32,967 préstamos.
- Firma de Convenio BFA-MAG, para apoyar la asistencia técnica al subsector ganadero, con el propósito de contribuir con la sanidad del hato ganadero y con ello mejorar la rentabilidad de dicho sector.
- Firma de dos Convenios con BANDESAL, para el uso de recursos, bajo el Programa de Fondo de Desarrollo y Administración de la cartera otorgada por BANDESAL y el uso del Fondo Salvadoreño de Garantías; con ambos convenios se amplían las facilidades crediticias a los clientes del BFA y se garantiza la recuperación de los préstamos. Es de mencionar que ya se realizaron operaciones bajo estos Convenios.

Este apoyo crediticio permitió financiar 117,924 manzanas, con una generación de empleo estimada de 169,355 en el año.

Dentro del Fortalecimiento Institucional se han desarrollado las siguientes acciones:

- Continuidad del Proyecto Core Bancario, cuyo objetivo es contar con una plataforma tecnológica de punta que permita el crecimiento de los productos y servicios, que el BFA está desarrollando, a fin de ubicarse en un nivel competitivo en el sector financiero del segmento que atiende, pudiendo ser finalizado en el primer trimestre del 2014.
- Proyecto de la Tarjeta de Débito, la cual se lanzará al público en el 2013 y la adquisición de cajeros automáticos.
- Apertura del Centro de Servicio La Palma, y tres puntos de servicio; dos de ellos en Ciudad Mujer Santa Ana y Usulután, y uno en La Procuraduría General de la República; cerrando el año 2012 con 34 puntos de servicio.

- Capacitaciones al personal en diferentes áreas, especialmente en la gestión crediticia, riesgos, lavado de dinero, calidad total en el servicio.
- Evaluación de los servicios con los clientes, mediante las dinámicas de Focus Group y encuestas de opinión.

Logros Institucionales

- Ser el primer Banco que atiende al sector agropecuario, con una participación del 38% en el crédito total otorgado por la Banca y el 94% de participación en los créditos a granos básicos.
- Mantener la Certificación de Calidad, bajo la Norma ISO 9001:2008, para el año 2012-2013.
- Aplicación de la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP).
- Mantener la Calificación de Riesgos en A+.

Administración de Fideicomisos

El Banco continuó con una administración eficiente de los Fideicomisos, siendo el principal el FIDEAGRO, habiéndose obtenido los siguientes logros:

- Refinanciamientos por US\$953.8 miles,
- Desembolsos por un monto de US\$263.0 miles,
- Recuperación en efectivo de US\$2.8 millones, y por la vía judicial un monto de US\$3.9 millones;
- Ventas de activos extraordinarios de US\$1.3 millones.

Las acciones de recuperación en efectivo y la venta de activos extraordinarios, permitió incrementar la disponibilidad de US\$10.9 millones en el 2011 a US\$12.3 millones al cierre del 2012.

Dentro del marco de autosostenibilidad que busca la administración y en línea con las políticas de austeridad y uso racional de los recursos, los resultados fueron los siguientes:

Un resultado positivo de US\$1.7 millones, que representa una rentabilidad sobre el patrimonio de 6.0%; indicador de cartera vencida de 2.93%, cobertura de reservas de 102.44%, y un índice de absorción del gasto del 86.91%, el cual se ha venido reduciendo de 105.68% que se tenía a mayo 2009, y al cierre del 2011 que fue 94.25%.

Es importante destacar que el patrimonio alcanzó un valor de US\$28.4 millones, representando un incremento de US\$5.0 millones con respecto al patrimonio al 31 de mayo de 2009.

Estos resultados que se presentan, responden al acompañamiento oportuno de las distintas instituciones que forman parte del equipo de gobierno, como son: el Ministerio de Agricultura y Ganadería, Ministerio de Hacienda, BANDESAL, Ministerio de Economía y Banco Central de Reserva. Los resultados obtenidos dan fe de que se ha cumplido con los principales indicadores a los que nos comprometimos en la Asamblea de Gobernadores del año 2012.

Aspecto importante es el cumplimiento del compromiso tributario, que de acuerdo al informe

de auditoría fiscal del ejercicio 2012, los impuestos enterados al Ministerio de Hacienda en concepto de IVA y Renta suman US\$1.9 millones y los pagos en impuestos a las municipalidades ascendió a US\$462.0 miles.

Señores Gobernadores, agradezco una vez más el apoyo y la confianza en nuestra gestión, lo cual nos ha permitido cumplir positivamente con las metas y objetivos, para hacer del BFA, la mejor opción financiera en el sector agropecuario, para la micro y pequeña empresa y las cooperativas, con lo que se contribuye al desarrollo económico y social de nuestro querido El Salvador, y ser parte de la visión de país en el marco de la actual Banca de Desarrollo.

Finalmente mi gratitud a Dios, por bendecir y acompañar nuestra labor, a nuestra Junta de Directores, Equipo Gerencial, a los 34 puntos de servicio y a todo el personal que conforma nuestro equipo institucional, por unir esfuerzos, para construir un mejor Banco al servicio de los salvadoreños.

Muchas gracias.

Nora Mercedes Miranda de López
Presidenta BFA

Asamblea de Gobernadores

Ministro de Agricultura y Ganadería	Pablo Alcides Ochoa
Ministro de Hacienda	Carlos Enrique Cáceres Chávez
Ministro de Economía	José Armando Flores Alemán
Ministro de Relaciones Exteriores	Hugo Roger Martínez
Presidente del Banco Central de Reserva	Carlos Acevedo
Presidente del Banco Hipotecario de El Salvador	Manuel Rivera Castro
Presidente del Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria	Federico López Beltrán
Presidenta del Banco de Fomento Agropecuario	Nora Mercedes Miranda de López
Delegados de las Asociaciones Profesionales del Sector Agrícola	
Propietario:	José María García Rodríguez
Suplente:	Ricardo Ernesto Gamero Guandique
Delegados de las Sociedades Cooperativas Agropecuarias	
Propietario:	Alfredo Jiménez Lara
Suplente:	Mario Fabián Rodríguez Velado
Delegados de las Asociaciones Gremiales Agropecuarias	
Propietario:	Francisco Javier Arévalo Castaneda
Suplente:	Karlos Ernesto Doratt Corado
Delegados de las Asociaciones Cooperativas del Sistema	
Propietario:	Sigfredo Benítez
Suplente:	Alirio Edmundo Mendoza

Junta de Directores

Directores por el Ministerio de Agricultura y Ganadería

Presidenta: Nora Mercedes Miranda de López

Propietario: Juan José Rodríguez Alas
(hasta 14 de marzo de 2012)
Jaime Mauricio Campos Pérez
(desde 13 de abril de 2012)
Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius
(desde 10 de septiembre de 2012)

Suplente: Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius
(hasta 14 de marzo de 2012)
Ernesto Antonio Nosthas Santos
(del 18 de mayo al 9 de septiembre de 2012)
Gabriela Guadalupe Alfaro Privetera
(desde 10 de septiembre de 2012)

Directores por el Ministerio de Economía

Propietario: René Edgardo Huezol Melara
(hasta 21 de junio de 2012)
Abraham Heriberto Mena Vásquez
(desde 13 de agosto de 2012)

Suplente: Oscar Armando Salinas Miranda
(hasta 21 de junio de 2012)
Regina María Díaz Guardado
(desde 12 de noviembre de 2012)

Directores por el Banco Central de Reserva

Propietario: Erick Mauricio Guzmán Zelaya

Suplente: Miguel Antonio Chorro Serpas
(hasta 16 de marzo de 2012)
Marta Carolina Águila de Hernández
(desde 14 de mayo de 2012)

Directores por las Asociaciones Cooperativas del Sistema

Propietario: José Salvador Antonio Vilanova Noltenius

Suplente: Silvia Margarita Rivas de Solórzano

Directores por las Sociedades Cooperativas y las Asociaciones Gremiales Agropecuarias

Propietario: José Joaquín Salaverría González

Suplente: Carlos Antonio Boza Dreyfus

Funcionarios y Ejecutivos

Presidenta:	Nora Mercedes Miranda de López
Gerente General:	José Antonio Peñate
Gerente de Auditoría Interna:	Milton Lemus Solís
Gerente Legal:	José Eduardo Aguilar Molina
Gerente de Negocios:	José René Hernández
Subgerente de Créditos:	José Tito Ventura Lovato
Subgerente de Productos y Servicios:	Joseph Boris de Jesús Cerón Menjívar
Subgerente de Centros de Servicios:	Francisco Rivera Miranda
Gerente de Riesgos:	Miguel Francisco Parada Alvarenga
Gerente Financiero:	Daniel Anselmo Sánchez Aguilar
Gerente de Sistemas:	Germán Antonio Rosales
Gerente Administrativo:	Margarita Ruíz de Vega
Jefe Unidad de Adquisiciones y Contrataciones:	Marlene Jamilet Elías de Quan
Jefe Unidad Fiduciaria:	Nelson Ricardo Criollo
Jefe Unidad de Planificación:	Maximiliano Antonio Montano
Jefe Unidad de Información y Comunicaciones y Oficial de Información:	Rosalba Asturias de Avalos
Oficial de Cumplimiento:	German José Avalos Cerón



Visión:

Ser el Banco líder en el fomento de la agricultura del país, comprometidos con la seguridad alimentaria y la generación de empleo.

Misión:

Apoyar a los agricultores y otros sectores productivos, facilitando el acceso a soluciones y servicios financieros innovadores, adecuados a sus necesidades, en un marco de autosostenibilidad.

Valores:

- Integridad
- Confidencialidad
- Espíritu de Servicio
- Compromiso
- Responsabilidad
- Respeto

Política de Calidad

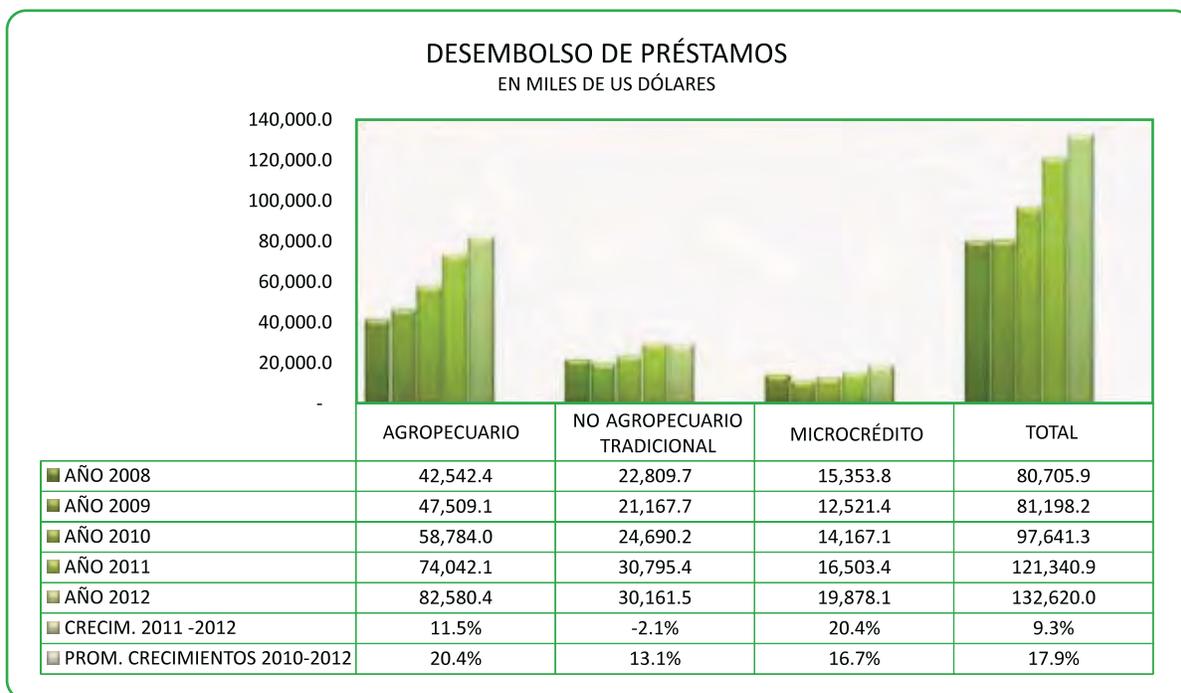
En el Banco de Fomento Agropecuario, atendemos las necesidades financieras de los Micro, Pequeño y Medianos Empresarios y Cooperativas de los diversos sectores productivos, con énfasis en el sector agropecuario; procurando la satisfacción del cliente con productos y servicios que cubran sus expectativas con excelencia y calidad, cumpliendo el marco legal y requisitos de la Norma ISO 9001:2008.

I. Gestión Crediticia

1.1. DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

El monto total de crédito desembolsado por el Banco en el año 2012 ascendió a US\$132.6 millones, monto superior en 9.3% respecto al del año 2011 que fue de US\$121.3 millones.

Los mayores crecimientos con respecto al año 2011 fueron en los préstamos al sector agropecuario y en el Programa de Microcrédito (Comercio y Servicios).



El monto desembolsado al sector agropecuario fue de US\$82.6 millones, lo que significó un crecimiento de 11.5% sobre el desembolso de 2011 que fue de US\$74.0 millones. En ese sector destacó el financiamiento para la producción de alimentos básicos por un monto de US\$36.8 millones; teniendo también especial atención el financiamiento a la producción de café, desarrollo pecuario y pesquero, cultivo de la caña de azúcar y para otras actividades productivas.



DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS AGROPECUARIOS MILES DE US DÓLARES



El número de préstamos desembolsados en 2012 fue de 53,440, de los que 48,311, que representan el 90.4%, fueron por montos de hasta US\$5,000.

ESTRATIFICACIÓN DE LOS PRÉSTAMOS DE 2012 POR MONTO DESEMBOLSADO

SECTORES	MONTOS DE PRÉSTAMOS	PRÉSTAMOS		MONTOS	
		NÚMERO	PROCENTAJE	MONTO	PROCENTAJE
AGROPECUARIO	Hasta US\$5,000	29,783	55.7	39,125.8	29.5
	US \$5,001 a 10,000	2,201	4.1	14,699.8	11.1
	US \$10,001 a 50,000	999	1.9	18,103.8	13.7
	Más de US\$50,000	101	0.2	10,650.9	8.0
	Total	33,084	61.9	82,580.3	62.3
NO AGROPECUARIO	Hasta US\$5,000	18,528	34.7	25,832.3	19.5
	US \$5,001 a 10,000	1,378	2.6	8,644.5	6.5
	US \$10,001 a 50,000	398	0.7	8,785.7	6.6
	Más de US\$50,000	52	0.1	6,777.2	5.1
	Total	20,356	38.1	50,039.7	37.7
TOTAL	Hasta US\$5,000	48,311	90.4	64,958.1	49.0
	US \$5,001 a 10,000	3,579	6.7	23,344.3	17.6
	US \$10,001 a 50,000	1,397	2.6	26,889.5	20.3
	Más de US\$50,000	153	0.3	17,428.1	13.1
	Total	53,440	100.0	132,620.0	100.0

1.2. PRINCIPALES RUBROS Y MEDIDAS DE APOYO EN EL SECTOR AGROPECUARIO

Uno de los rubros de mayor apoyo financiero del Banco fue para la producción de granos básicos indispensables en la dieta alimenticia de la población; desembolsando en el año 26,832 préstamos por un monto de US\$35.2 millones.

FINANCIAMIENTO PARA CULTIVO DE GRANOS BÁSICOS - AÑO 2012												
CULTIVOS	2008		2009		2010		2011		2012		VARIACIÓN 2011 - 2012	
	No. CRÉDITOS	MILES US\$	No. CRÉDITOS	MILES US\$								
MAÍZ	7,886	9,238.9	8,806	11,035.9	9,684	11,304.5	21,949	23,473.2	22,490	28,164.0	541	4,690.8
FRIJOL	1,806	1,445.4	1,607	1,458.7	1,454	1,366.4	3,434	2,880.7	2,679	2,705.6	(755)	(175.1)
ARROZ	334	1,694.0	392	2,124.2	458	2,510.8	495	2,877.7	552	3,062.5	57	184.8
MAICILLO	1,069	1,148.6	773	772.7	804	901.8	1,209	1,226.7	1,111	1,259.8	(98)	33.1
TOTALES	11,095	13,526.9	11,578	15,391.5	12,400	16,083.5	27,087	30,458.3	26,832	35,191.9	(255)	4,733.6

Entre las medidas específicas de estímulo a la producción de granos básicos están las siguientes:

- Mantenimiento de condiciones preferenciales de financiamiento a pequeños productores de granos básicos:
 - Tasa de interés 4.0%, para créditos hasta US\$3,000.
 - Formalización de préstamos mediante pagaré, y no pagos de honorarios por contratación por el cliente.
 - Cobertura del PROGARA: 100% para créditos de granos básicos hasta US\$3,000, y 70% para créditos de US\$3,001 a US\$6,000.
 - Se recuperaron 3,332 préstamos a través de las honras del Programa de Garantía, que representó un beneficio económico para igual número de clientes y recuperación de US\$ 2,188.3 miles para el Banco.
- Coordinación y colaboración con el MAG/CENTA, para apoyar el financiamiento al Sector Agropecuario dentro del Plan de Agricultura Familiar.
- Prórroga del vencimiento de los créditos otorgados para la producción de granos básicos, frijol y maíz semilla, hasta el 31 de agosto 2012.

El apoyo a la producción de granos básicos se complementó con el financiamiento a la producción de maíz y frijol semilla, estimando que este financiamiento tuvo un impacto significativo en la producción para cubrir gran parte de la demanda de los cultivos de maíz y frijol (consumo); así como mejoró los niveles de ingreso de los y las productoras, en cuanto tenían un precio de referencia para dichos cultivos.

FINANCIAMIENTO PARA LA PRODUCCIÓN DE MAÍZ Y FRIJOL SEMILLA - AÑO 2012			
CONCEPTO	MAÍZ	FRIJOL	TOTAL
NÚMERO DE PRÉSTAMOS PARA PRODUCCIÓN DE SEMILLA	79	156	235
MONTO OTORGADO (MILES DE US\$)	1,557.0	1,014.7	2,571.8
ÁREA FINANCIADAS PARA SEMILLA (MZ.)	1,544	1,605	3,148
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ)	50	30	
PRODUCCIÓN ESTIMADA DE SEMILLA (QQ.)	77,175.0	48,136.8	125,311.8
ÁREA A CULTIVARSE PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA PRODUCIDA (MZ.)	257,250	53,485	310,735
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ)	60	20	
PRODUCCIÓN ESTIMADA PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA FINANCIADA (MILES DE QQ.) (A)	15,435.0	1,069.7	16,504.7
PRODUCCIÓN NACIONAL PROYECTADA (MILES QQ.) (B) (*)	20,368.5	2,371.8	22,740.3
PARTICIPACIÓN (A/B)	76%	45%	73%

(*) FUENTE: MAG

Se apoyó el cultivo de hortalizas y frutales, habiendo desembolsado préstamos por valor de US\$1.6 millones.

PRÉSTAMOS PARA CULTIVO DE HORTALIZAS Y FRUTALES					
MILES DE US DÓLARES					
RUBROS	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
HORTALIZAS	1,032.8	1,080.2	1,029.6	1,064.1	1,028.1
FRUTALES	255.9	441.6	835.3	635.0	554.6
TOTAL	1,288.7	1,521.8	1,864.9	1,699.1	1,582.7

En apoyo a la caficultura se desembolsaron préstamos por valor de US\$11.5 millones, en su mayor parte para el mantenimiento de los cafetales, incluyendo préstamos por US\$42.8 miles para el combate de la roya, a través de la línea creada con recursos propios para dicho fin.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA LA CAFICULTURA	
MILES DE US DÓLARES	
RUBROS	MILES DE US \$
SIEMBRA (REPOBLACIÓN Y RENOVACIÓN)	910.3
VIVEROS	286.8
MANTENIMIENTO	9,561.7
COMPRA DE FINCAS	744.0
TOTAL	11,502.8

Para el cultivo de la caña de azúcar se desembolsaron préstamos por un valor de US\$6.5 millones, apoyando a 450 productores, que incluye cooperativas.

PRÉSTAMOS PARA CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR					
MILES DE US DÓLARES					
RUBROS	PRODUCTORES	OTORGADO		DESEMBOLSADO	
		MANZANAS	MONTO	MANZANAS	MONTO
CAÑA - SIEMBRA	157	2,471	2,452.0	2,107	2,212.5
CAÑA - MANTENIMIENTO	293	9,764	4,453.6	7,149	4,289.4
TOTAL	450	12,235	6,905.6	9,256	6,501.9

El área total de cultivos financiada en 2012 fue de 117,924 manzanas; de las que el 73.7 % (86,855) fue para granos básicos.

ÁREAS DE CULTIVO FINANCIADAS				
CULTIVOS	MANZANAS		VARIACIÓN	
	AÑO 2011	AÑO 2012	Mz.	%
GRANOS BÁSICOS	80,428	86,855	6,427	8.0
CAFÉ	18,070	19,739	1,669	9.2
SIEMBRA	1,100	342	(758)	(68.9)
MANTENIMIENTO	16,970	19,397	2,427	14.3
CAÑA	12,202	10,869	(1,332)	(10.9)
SIEMBRA	4,054	2,573	(1,481)	(36.5)
MANTENIMIENTO	8,148	8,297	149	1.8
OTROS	4,171	460	(3,711)	(89.0)
TOTALES	114,871	117,924	3,053	2.7

En lo relativo al apoyo para el desarrollo pecuario y pesquero, se desembolsaron préstamos por valor de US\$16.1 millones. Se destacan las siguientes medidas adoptadas:

- Convenio de Cooperación MAG/BFA, para contribuir a la sanidad del hato ganadero y mejorar rentabilidad de las explotaciones ganaderas financiadas por el Banco.
- Creación de línea de crédito para Fomento de la Ganadería Bovina para producción de leche, con fondos propios o BANDESAL; tasa de interés 4.0%. Se concedieron 451 préstamos por US\$5.9 millones.
- En el financiamiento al desarrollo pesquero, se apoyaron proyectos de acuicultura, para los que se desembolsaron 72 préstamos para cultivo de Tilapia por US\$624.8 miles.



DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA DESARROLLO PECUARIO Y PESQUERO
MILES DE US DÓLARES

RUBROS	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
GANADERÍA BOVINA	13,295.5	13,145.8	13,674.8	9,399.8	12,989.9
ESPECIES MENORES	508.4	326.5	465.0	495.3	723.9
CONCENTRADOS, FORRAJES Y PASTOS	240.5	254.8	294.5	242.5	174.0
MEJORAS A LA FINCA PECUARIA	640.2	831.1	1,272.3	796.5	904.3
MAQUINARIA PECUARIA	526.4	648.8	1,123.2	664.0	486.3
DESARROLLO PESQUERO	402.8	469.5	616.8	1,111.7	870.6
TOTAL	15,613.8	15,676.5	17,446.6	12,709.8	16,149.0

1.3. MICROCRÉDITO Y OTROS RUBROS NO AGROPECUARIOS

Dentro del Programa de Microcréditos, en 2012 se desembolsaron préstamos por un valor de US\$19.8 millones, habiendo logrado un crecimiento de 17.2% en número de préstamos y de 20.4 % en monto desembolsado con respecto al año 2011. Entre las medidas tomadas están la implementación de Crédito Preferencial para clientes con mejor historial crediticio y la ampliación del monto de microcréditos a US\$10,000.

DESEMBOLSO EN EL PROGRAMA MICROCRÉDITO

CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	CRECIM. 2011-2012
No. DE PRÉSTAMOS	12,968	10,852	12,073	13,432	15,745	17.2%
MONTO (MILES DE US \$)	15,353.8	12,521.4	14,167.1	16,503.4	19,878.1	20.4%

Otros rubros no agropecuarios de especial atención en el financiamiento fueron: los proyectos turísticos, la vivienda de interés social, la educación, los lisiados y discapacitados beneficiarios de FOPROLYD, y la provisión de paquetes escolares.



PRÉSTAMOS PARA OTROS RUBROS NO AGROPECUARIOS - AÑO 2012			
MILES DE US DÓLARES			
RUBROS	MONTO APROBADO	MONTO DESEMBOLSADO	CARTERA DIC, 2012
PROYECTOS TURÍSTICOS	409.1	409.1	1,914.1
VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	552.2	751.3	1,552.1
GASTOS DE ESTUDIO	853.3	466.5	726.0
LISIADOS Y DISCAPACITADOS BENEFICIARIOS DE FOPROLYD	1,441.7	1,127.6	1,141.3
PROVISIÓN DE PAQUETES ESCOLARES	58.8	23.5	23.5

1.4. DESEMPEÑO DE PROGRAMAS DE SEGUROS Y GARANTÍAS

A. PROGRAMA DE SEGUROS

El programa de seguros para clientes de crédito del Banco, incluye seguro de vida y seguro de bienes que garantizan préstamos; brindando mayor seguridad al cliente y al Banco ante eventuales siniestralidades.

En 2012, la siniestralidad fue de 35.2% habiéndose cancelado 93 siniestros por un valor de US\$339.3 miles.

DESEMPEÑO DEL PROGRAMA DE SEGUROS - AÑO 2012		
CONCEPTO	No.	MILES US\$
PRIMAS NETAS	47,824	963.4
COMISIONES DEVENGADAS		216.6
PAGOS POR SINIESTROS	93	339.2
% DE SINIESTRALIDAD	0.19%	35.22%
DETALLE COMISIONES (MILES DE US DÓLARES):		
POR GESTIÓN DEL SEGURO		23.9
POR SERVICIO		144.5
POR BUEN MANEJO DE SINIESTRALIDAD		48.2
TOTAL		216.6

DETALLE DE BENEFICIARIOS DEL PROGRAMA DE SEGUROS - AÑO 2012					
TIPO	CASOS	MONTO PAGADO (MILES DE US \$)			
		DEUDA	BENEFICIARIO CONTINGENTE	AYUDA FUNERAL	TOTAL PAGADO
VIDA	89	184.4	130.3	19.4	334.1
DAÑOS	4		5.2		5.2
TOTAL AÑO 2012	93	184.4	135.5	19.4	339.2
TOTAL AÑO 2011	24	82.1	38.0	5.0	125.1

B. PROGRAMAS DE GARANTÍA

De los 53,440 préstamos concedidos en el año 2012, 32,967 fueron avalados con programas de garantía.

PRÉSTAMOS AVALADOS CON PROGRAMAS DE GARANTÍA - AÑO 2012			
PROGRAMAS	No. CRÉDITOS	MONTO CRÉDITOS (MILES US\$)	VALOR DE GARANTÍAS (MILES US\$)
SEGURIDAD ALIMENTARIA 2012/2013	22,261	20,855.1	14,603.7
PROGARA TRADICIONAL	4,853	20,103.3	12,581.4
PROGARA NORTE	712	1,455.7	983.8
AVÍO CAFÉ 2012/2013	68	6,279.6	3,746.4
PARQUE CAFETALERO	9	130.9	125.6
INVERSIÓN EN FINCAS CAFETALERAS	51	623.2	380.4
FICAPE	69	7,542.7	1,257.4
PROGAPE	4,296	6,635.6	4,446.7
FONEDUCA	221	722.0	658.0
FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS	427	1,184.9	757.3
TOTALES AÑO 2012	32,967	65,532.9	39,540.7
AÑO 2009	11,291	29,710.2	15,131.4
AÑO 2010	14,085	28,759.8	19,262.4
AÑO 2011	28,868	53,351.5	36,091.9
VARIACIÓN 2011-2012	14.2%	22.8%	9.6%

C. CONVENIOS CON BANDESAL

Fueron firmados dos contratos con BANDESAL, para ampliar las facilidades crediticias a clientes del BFA, en el marco de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo:

- Contrato de Administración de Procesos Crediticios, que establece las condiciones de participación del BFA en el otorgamiento de créditos con recursos del Fondo de Desarrollo Económico, así como para la y administración de la cartera correspondiente.
- Contrato de Garantías, cuyo objetivo es facilitar a los clientes del BFA el acceso al Fondo Salvadoreño de Garantías.



1.5. ADMINISTRACIÓN DE CARTERA

A. RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS

La recuperación de préstamos en efectivo fue por valor de US\$134.0 millones, US\$117 millones corresponde a capital y US\$17 millones a intereses. El monto recuperado fue superior en 26.8% al monto recuperado en el año 2011.

Se tuvo recuperaciones anticipadas por valor de US\$9.2 millones, principalmente de préstamos para cultivo de granos básicos y de caña de azúcar.



Se ejerció un seguimiento especial sobre la recuperación de los préstamos para cultivo de granos básicos cosecha 2011/2012, al cierre de 2012 quedó un saldo de capital pendiente de recuperar por valor de US\$557.7 miles.

RECUPERACIÓN DE CARTERA GRANOS BÁSICOS COSECHA 2011/2012	
CONCEPTO	MILES US \$
DESEMBOLSADO	30,549.1
RECUPERACIÓN EN EFECTIVO	28,655.1
SIN HONRAS PROGARA	26,466.9
HONRAS PROGARA	2,188.3
REFINANCIAMIENTOS	1,336.2
SALDO CAPITAL AL 31/12/2012	557.7

B. CARTERA DE PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos (capital) creció 8.5% en 2012, incrementándose de US\$164.0 a US\$177.9 millones. El incremento total de la cartera en los años 2009 a 2012 fue de US\$67.9 millones.

CARTERA DE PRÉSTAMOS POR RUBROS											
MILES DE US DÓLARES											
RUBROS	31-dic-08		31-dic-09		31-dic-10		31-dic-11		31-dic-12		VARIACIÓN 2011-2012 (MILES US\$)
	SALDO CAPITAL	%									
AGROPECUARIO	55,994.9	50.9	63,391.4	54.0	76,147.1	56.8	97,599.7	59.5	105,042.6	59.0	7,442.9
NO AGROP. TRADICIONAL	33,086.8	30.1	32,731.8	27.9	33,572.1	25.1	38,996.9	23.8	42,074.5	23.6	3,077.7
MICROCRÉDITO	14,669.6	13.3	12,606.1	10.7	12,850.8	9.6	14,357.6	8.8	17,330.9	9.7	2,973.3
REFINANCIAMIENTOS	6,220.3	5.7	8,640.5	7.4	11,432.3	8.5	13,067.9	8.0	13,465.0	7.6	397.1
TOTAL	109,971.5	100.0	117,369.8	100.0	134,002.3	100.0	164,021.9	100.0	177,912.9	100.0	13,891.0

Al cierre del año 2012, el 3.0% de la cartera (capital) se encontraba vencida.

ESTADO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS					
MILES DE US DÓLARES					
CONCEPTO	31-dic-11		31-dic-12		VARIACIÓN 2011 - 2012 (MILES US\$)
	SALDO CAPITAL	%	SALDO CAPITAL	%	
CARTERA VIGENTE	159,491.1	97.2	172,545.4	97.0	13,054.3
CARTERA VENCIDA	4,530.8	2.8	5,367.5	3.0	836.7
CARTERA TOTAL	164,021.9	100.0	177,912.9	100.0	13,891.0

En lo relativo a su clasificación por riesgo, al cierre de diciembre de 2012, el 90.3% de la cartera estaba clasificada en las categorías A y B.

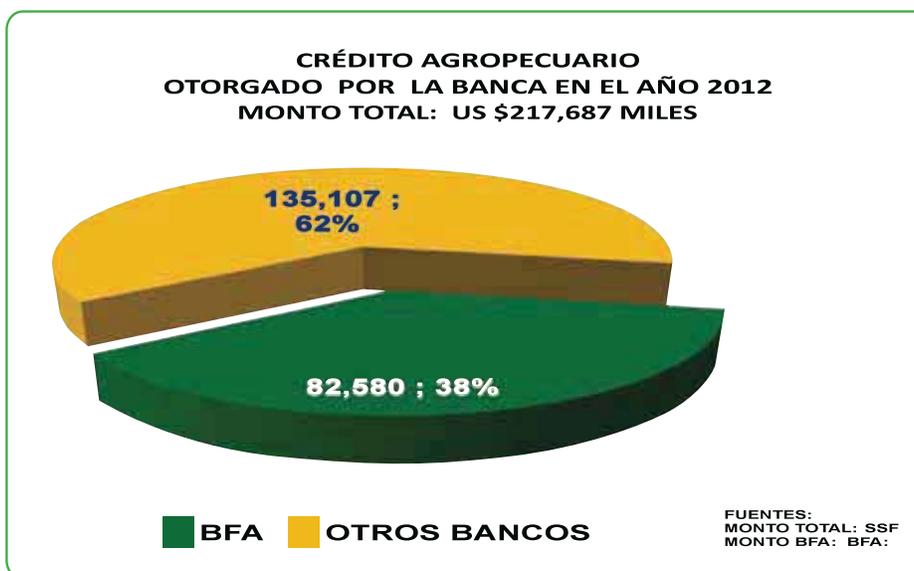
CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CATEGORÍA DE RIESGO					
MILES DE US DÓLARES					
CATEGORÍA	31-dic-11		31-dic-12		VARIACIÓN ABSOLUTA
	SALDOS CAPITAL	%	SALDOS CAPITAL	%	
A1	105,585.4	64.4	115,875.6	65.1	10,290.1
A2	38,969.4	23.8	40,755.1	22.9	1,785.7
B	4,425.5	2.7	4,097.7	2.3	(327.8)
SUBTOTAL A y B	148,980.3	90.8	160,728.3	90.3	11,748.0
C1	6,336.0	3.9	6,888.1	3.9	552.1
C2	1,668.3	1.0	2,154.6	1.2	486.3
D1	698.1	0.4	1,157.5	0.7	459.4
D2	417.7	0.3	228.6	0.1	(189.1)
E	5,921.5	3.6	6,755.9	3.8	834.3
TOTAL	164,021.9	100.0	177,912.9	100.0	13,891.0

En el año 2012 se transfirieron al FIDEAGRO 232 préstamos por un monto de US\$675.2 miles; y se efectuó saneamiento de 766 préstamos con saldos de US\$823.5 miles.

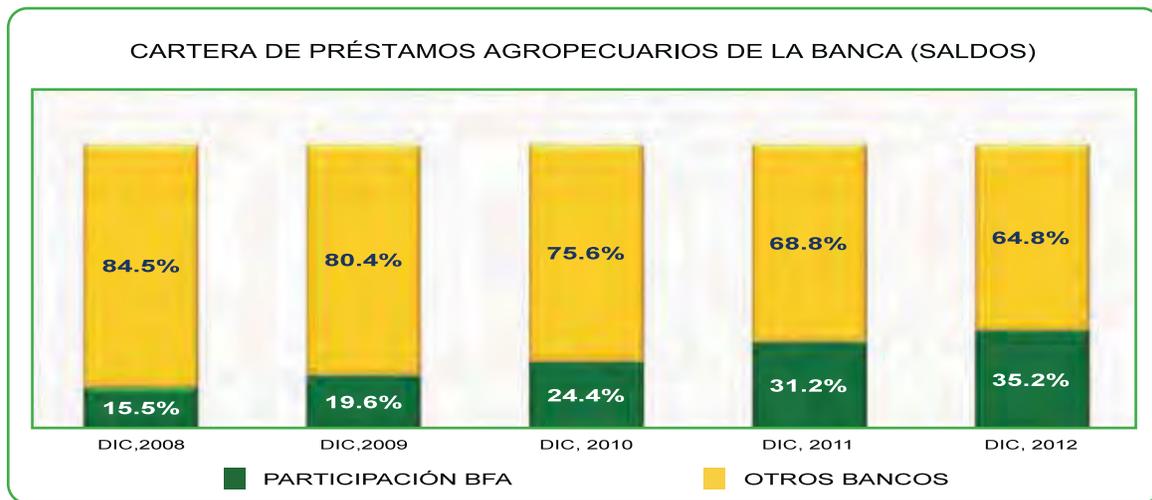
VENTAS, CESIÓN Y SANEAMIENTO DE CARTERA - AÑO 2012		
CONCEPTO	No. DE PRÉSTAMOS	VALOR (MILES US \$)
TRANSFERENCIA A FIDEAGRO	232	675.2
VENTAS (AL 75% DE SU VALOR)	102	142.0
CESIÓN	130	533.2
SANEAMIENTO	766	823.5
TOTAL TRANSFERENCIAS Y SANEAMIENTO	998	1,498.7

1.6. PARTICIPACIÓN DEL BFA EN EL CRÉDITO AGROPECUARIO

En el año 2012, la participación del BFA en el crédito agropecuario otorgado por la Banca fue del 38%.



La participación del BFA en la cartera de préstamos agropecuarios de los bancos del sistema, a diciembre de 2012 era de 35.2%.



CARTERA DE PRÉSTAMOS AGROPECUARIOS - SALDOS EN MILES US \$

BANCOS	DIC, 2008	DIC, 2009	DIC, 2010	DIC, 2011	DIC, 2012
BFA	57,641	65,079	79,329	100,705	109,211
OTROS BANCOS	315,354	266,713	245,798	221,840	200,826
TOTAL	372,995	331,792	325,126	322,545	310,037
PARTICIPACIÓN BFA	15.5%	19.6%	24.4%	31.2%	35.2%
OTROS BANCOS	84.5%	80.4%	75.6%	68.8%	64.8%

FUENTE: SSF. SALDOS INCLUYEN CAPITAL E INTERESES

1.7. IMPACTO DEL CRÉDITO EN LA ECONOMÍA NACIONAL

A. EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO

Con el crédito otorgado en 2012, se generaron aproximadamente 169,355 empleos, principalmente en el sector rural, beneficiando a un estimado de más de 677,000 personas.

IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO - AÑO 2012

SECTORES EMPRESARIALES	EMPLEOS GENERADOS	POBLACIÓN BENEFICIADA
INFORMAL	34,132	136,530
MICROEMPRESA	87,954	351,817
PEQUEÑA EMPRESA	39,240	156,959
MEDIANA EMPRESA	6,684	26,734
GRAN EMPRESA	1,345	5,380
TOTALES	169,355	677,420

B. EN LA PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS BÁSICOS

Se financiaron 86,855 manzanas para granos básicos, estimándose una producción de 4.9 millones de quintales.

IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS - AÑO 2012				
CULTIVOS	No. DE CRÉDITOS	MONTO (MILES US\$)	MANZANAS	PRODUCCIÓN ESTIMADA (MILES QQ.)
MAÍZ	22,490	28,164.0	74,252	4,455.1
FRIJOL	2,679	2,705.6	5,707	114.1
ARROZ	552	3,062.5	2,808	238.7
MAICILLO	1,111	1,259.8	4,088	163.5
TOTALES	26,832	35,192	86,855	4,971

Con el financiamiento a la producción de alimentos, el BFA contribuye a disminuir la desnutrición en el país. El Salvador está ubicado en el nivel 2, definido como muy bajo, con una proporción de personas desnutridas entre 5% y 9%, según clasificación del Programa Mundial de Alimentos (PMA).

1.8. FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

A. FIDEICOMISO ESPECIAL DEL SECTOR AGROPECUARIO (FIDEAGRO)

En este fideicomiso, durante 2012 se refinanciaron préstamos por valor de US\$953.8 miles; el desembolso de nuevos préstamos fue de US\$263.0 miles, y la recuperación de cartera (capital e intereses) fue de US\$2.8 millones.

OPERACIONES DE FIDEAGRO					
CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012
REFINANCIAMIENTOS DE PRÉSTAMOS	2,447.9	140.6	4,505.9	3,535.0	953.8
DESEMBOLSO DE NUEVOS PRÉSTAMOS	306.6	2,002.0	284.1	389.8	263.0
RECUPERACIONES (K+I)	5,130.6	2,975.2	2,535.6	3,691.9	2,801.6

La cartera de préstamos del fideicomiso a diciembre de 2012 fue de US\$143.4 millones.

CARTERA DE PRÉSTAMOS DE FIDEAGRO					
CARTERA	31-dic-08	31-dic-09	31-dic-10	31-dic-11	31-dic-12
VIGENTE	8,299.6	5,678.2	8,539.3	10,634.4	7,732.6
VENCIDA	41,910.7	40,923.7	39,089.8	38,756.8	43,339.3
EMBARGADA	98,448.4	98,054.6	98,607.8	97,886.4	92,376.5
TOTAL	148,658.7	144,656.5	146,236.9	147,277.7	143,448.3

Las disponibilidades del fideicomiso al cierre del ejercicio ascendieron a US\$412.3 millones.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA DE FIDEAGRO - MILES DE US DÓLARES		
CONCEPTO	AÑO 2011	AÑO 2012
RECUPERACIÓN DE CARTERA VÍA COBRO JUDICIAL	1,578.9	3,901.3
INGRESOS POR VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	431.9	1,257.5
CARTERA COMPRADA AL BFA	478.9	141.9
CARTERA RECIBIDA EN DONACIÓN DEL BFA	-	533.2
DISPONIBILIDADES DEL FIDEICOMISO AL FINAL DEL AÑO	10,900.0	12,299.0

B. OTROS FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

A diciembre de 2012, la cartera de préstamos de otros fideicomisos y fondos administrados por el Banco ascendió a US\$12.1 millones.

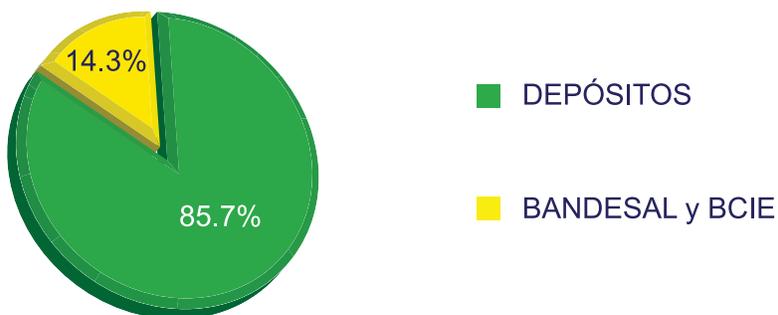
CARTERA DE PRÉSTAMOS DE OTROS FONDOS ADMINISTRADOS SALDOS DE CAPITAL - EN MILES DE US DÓLARES		
FONDOS	31-dic-11	31-dic-12
KFW- MICROEMPRESAS RURALES	2,440.5	2,317.1
PROGRAMA DE DESARROLLO AGROPECUARIO DE LA REGIÓN PARACENTRAL (FIDA/PRODAP)	198.4	163.4
FEPADA	549.2	479.2
PRODERT	274.2	218.8
FICAFÉ	7,709.4	7,542.7
FONDOS BANDESAL	-	1,410.0
TOTALES	11,171.7	12,131.2

II. Fondeo y Captación de Depósitos.

2.1. ESTRUCTURA DE FONDEO

La principal fuente de fondeo del Banco la constituyeron los depósitos del público, con una participación al cierre de 2012 del 85.7%. Otras fuentes de recursos fueron el Banco de Desarrollo (BANDESAL) y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

ESTRUCTURA DE FONDEO DICIEMBRE 2012



FUENTES	MILES US\$	%
DEPÓSITOS	191,604.3	85.7
BANDESAL	31,674.8	14.2
BCIE	254.9	0.1
TOTALES	223,534.0	100.0

2.2. CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

Al cierre de 2012, el saldo de los depósitos captados del público ascendió a US\$191.2 millones, superior en US\$15 millones al saldo inicial del año, que fue de US\$176.2 millones.





La estructura de los depósitos mejoró sustancialmente al aumentar la participación de los depósitos en cuentas corrientes y de ahorro y disminuir la de los depósitos a plazo fijo.



Los depósitos que presentaron mayor crecimiento fueron los del sector privado, generado por la confianza de la actual gestión institucional.

DEPÓSITOS POR SECTOR
MILES DE US DÓLARES

SECTOR	31-dic-08		31-dic-09		31-dic-10		31-dic-11		31-dic-12		VARIACIÓN 2011 - 2012 (SALDOS)
	SALDOS	%									
PRIVADO	112,578.8	75.3	112,351.4	74.0	127,956.2	73.4	129,998.9	73.8	141,980.1	74.3	11,981.1
ESTATAL	36,868.2	24.7	39,523.9	26.0	46,356.5	26.6	46,173.9	26.2	49,215.1	25.7	3,041.2
TOTAL	149,447.0	100.0	151,875.2	100.0	174,312.6	100.0	176,172.9	100.0	191,195.2	100.0	15,022.3

En los depósitos del sector estatal, se incluyen \$12.3 millones de FIDEAGRO.

La cantidad de cuentas de depósito se incrementó en el año 2012 en 27,872, con un crecimiento de 28%.

NÚMERO DE CUENTAS DE DEPÓSITOS 2010 - 2012

TIPOS	31-dic-10		31-dic-11		31-dic-12		VARIACIÓN 2011 - 2012 (CUENTAS)
	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	
CUENTAS CORRIENTES	3,183	3.8	3,347	3.4	3,468	2.7	121
CUENTAS DE AHORRO	75,021	90.0	91,430	91.7	119,324	93.5	27,894
DEPÓSITOS A PLAZO	5,187	6.2	4,945	5.0	4,802	3.8	-143
TOTAL	83,391	100.0	99,722	100.0	127,594	100.0	27,872

En relación a su tamaño, el 87.9 % de las cuentas de depósito registran saldos de hasta US\$1,000.

ESTRATIFICACIÓN DE LOS DEPÓSITOS - DICIEMBRE 2012				
ESTRATOS DE SALDO	No. DE CUENTAS	%	SALDOS (MILES US\$)	%
HASTA US \$1,000	112,154	87.90	8,964.9	4.69
MÁS DE US \$1,000 HASTA US \$5,000	9,505	7.45	22,288	11.66
MÁS DE US \$5,000 HASTA US \$10,000	2,794	2.19	20,039	10.48
MÁS DE US \$10,000 HASTA US \$50,000	2,770	2.17	55,156	28.85
MÁS DE US \$50,000 HASTA US \$500,000	349	0.27	44,477	23.26
MÁS DE US \$500,000	22	0.02	40,270	21.06
TOTALES	127,594	100.0	191,195.2	100.00

III. Nuevos Productos y Servicios.

3.1. PROYECTO TARJETA DE DÉBITO

Se aprobó la propuesta de negocio para implementar la Tarjeta de Débito BFA.

Este proyecto tiene como objetivo incrementar los ingresos y disminuir los costos por transacción, ofreciendo servicios las 24 horas del día.

El mercado objetivo de la tarjeta de débito lo constituyen los clientes de cuentas de ahorro y/o corriente, iniciando con los funcionarios y empleados del Banco, como un plan piloto, y con diferentes instituciones del sector público: MAG, CENTA, MINED, entre otros.

Las principales acciones desarrolladas son las siguientes:

- Se diseñó la tarjeta de débito y contrató la empresa responsable de elaborarlas, los servicios para su implementación, y el proceso de autorización por parte de VISA.
- Contratación del personal para implementar la tarjeta de débito, desarrollo de los programas automatizados y adquisición del equipo para la implementación del proyecto.
- Definición de las tarifas de membresía y de comisiones a cobrar por las diferentes transacciones.
- Adquisición del servicio de enlace de datos con la Oficina Central del BFA hacia SERFINSA, para la operación de la tarjeta.

El lanzamiento de este producto está proyectado para el primer trimestre de 2013.

3.2. PROYECTO CAJEROS AUTOMÁTICOS

Se aprobó la propuesta de implementación de cajeros automáticos.

Se realizaron las gestiones para contratar la empresa “Servicios Financieros, S.A. de C.V. (SERFINSA)” en convenio con “EVERTEC Latinoamérica, S.A.”, para iniciar el proceso de implementación de la tarjeta de débito y cajeros automáticos.

Se adquirieron los primeros tres equipos (ATM) de 12 que se tiene previsto instalar en una primera etapa durante el año 2013.



3.3. NUEVOS CENTROS DE SERVICIOS

En el marco de la estrategia institucional de ampliación de la red de centros de servicio se realizó lo siguiente:

- En el mes de marzo se abrió Servigencia La Palma, en Chalatenango.
- Se habilitó un punto de servicio en Ciudad Mujer de Usulután; y se desarrollaron acciones para la habilitación del servicio en Ciudad Mujer de Santa Ana.
- Se instaló un punto de servicio en las instalaciones de la Procuraduría General de la República (PGR), para atender a sus usuarios en el pago de las cuotas alimenticias y otros servicios financieros.
- Se desarrollaron todas las acciones para la apertura de Agencia Soyapango, inaugurada en enero de 2013.

CENTROS DE SERVICIO BFA	
EXISTENTES A DICIEMBRE 2008	24
CREADOS EN 2010	3
SERVIAGENCIA METAPÁN (SANTA ANA)	
SERVIAGENCIA SOCIEDAD (MORAZÁN)	
SERVIAGENCIA CIUDAD BARRIOS (SAN MIGUEL)	
CREADOS EN 2011	3
SERVIAGENCIA CONCEPCIÓN DE ATACO (AHUACHAPÁN)	
AGENCIA EL TRÁNSITO (SAN MIGUEL)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER COLÓN (LA LIBERTAD)	
CREADOS EN 2012	3
SERVIAGENCIA LA PALMA (CHALATENANGO)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER USulután	
CAJA EXPRESA PGR (SAN SALVADOR)	
EXISTENTES A DICIEMBRE 2012	33
CREADOS EN 2013	2
AGENCIA SOYAPANGO (SAN SALVADOR)	
CAJA EXPRESA CIUDAD MUJER SANTA ANA	
EXISTENTES A FEBRERO 2013	35



IV. Gestión Administrativa.

4.1. SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD

Como parte del mantenimiento y fortalecimiento del Sistema de Gestión de Calidad del Banco, durante 2012 se desarrollaron las acciones siguientes:

- Auditoría por la empresa certificadora DQS, mediante la cual se obtuvo la certificación del Sistema de Gestión de Calidad año 2012-2013, según la Norma ISO 9001:2008.
- Se desarrolló un programa de formación de Auditores Internos de Calidad, capacitando y acreditando a 19 empleados.
- Se continuó el proceso de actualización y depuración de la normativa de todos los procesos de trabajo, y se consolidó el mecanismo de divulgación de la misma.
- Se continuó el desarrollo de acciones encaminadas al fortalecimiento de la cultura de calidad del BFA.



4.2. NUEVO SISTEMA DE INFORMACIÓN BANCARIA (CORE BANCARIO)

Las principales acciones en este proyecto fueron las siguientes:

- Se realizó una segunda licitación para adquirir el nuevo Core Bancario. Se declaró desierta porque la única empresa calificada declinó presentar oferta.
- Se gestionó incremento en la asignación presupuestaria para el proyecto a US\$3.0 millones + IVA, con base a resultados de un sondeo de mercado y para incentivar una mayor participación de empresas ofertantes.
- En octubre 2012 se inició un nuevo proceso de licitación. Se recibieron ofertas de dos empresas, y se inició el proceso de evaluación, con la proyección de adjudicar el proyecto en el primer trimestre del 2013.

4.3. GESTIÓN DE RIESGOS

Entre las acciones más importantes en esta materia se destacan las siguientes:

- Actualización del Manual de Gestión Integral de Riesgos, según las nuevas disposiciones del BCR.
- Elaboración y aprobación del Manual de Gestión de Riesgos Operativos, y del Manual de Riesgos de Créditos.
- Actualización de la metodología para el cálculo de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando el comportamiento de pago de los deudores.
- Aprobación de la Matriz de Riesgo Legal.
- Creación e implementación de un nuevo proceso de asignación y revisión de valúo de bienes, como apoyo en la constitución y actualización de garantías de préstamos.

4.4. APLICACIÓN DE LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA (LAIP)

Se detallan a continuación las principales acciones al respecto:

- Nombramiento del Oficial de Información y creación del Comité de Transparencia.
- Divulgación y capacitación sobre el contenido y alcance de la Ley.
- Creación del Botón de Transparencia en sitio Web del Banco, y publicación de información según disposiciones legales de la LAIP.
- Atención de 16 requerimientos de información, desde la aplicación de la Ley (8 de mayo de 2012).

4.5. CAPACITACIÓN Y DESARROLLO DE PERSONAL

Dentro de las acciones orientadas al desarrollo del recurso humano del Banco se destacan las siguientes:

- Desarrollo de 109 eventos de capacitación en: Microfinanzas, Excelencia en el Servicio al Cliente, Prevención de Riesgos, y Recaudación de Impuestos, entre otros. El 40% de los costos de capacitación, fueron cubiertos por INSAFORP.
- Participación de la Presidenta y el Jefe del Departamento de Microcréditos en el Seminario “Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y Financiamiento para las PYMES”, en la República de China (Taiwán) en noviembre 2012.



4.6. OTRAS ACTIVIDADES RELEVANTES

Entre otras realizaciones pueden mencionarse:

- Actualización del Reglamento Interno del Comité de Auditoría.
- Presentación del III Informe de Rendición de Cuentas, en el que se expuso al público las principales gestiones y logros del período junio 2011 – mayo 2012.



- Elaboración y aprobación del Código de Gobierno Corporativo, en cumplimiento a la norma NPB4-48 de la SSF.
- Actualización del Código de Ética de los Funcionarios y Empleados del BFA.
- Elaboración de 110 informes para la Unidad de Investigación Financiera (UIF) de la Fiscalía General de la República, en cumplimiento a la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.
- Adquisición y en proceso de implementación el software especial para el monitoreo del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- Aprobación de la reestructuración organizativa de la Subgerencia de Productos y Servicios, responsable de implementar nuevos productos y servicios, en función de las necesidades del mercado y los planes estratégicos del Banco.
- Venta de activos extraordinarios por valor de US\$1,258.8 miles; US\$1,257.5 miles corresponde a FIDEAGRO y US\$1.3 miles al BFA.
- Se implementó el servicio de pago de cuotas alimenticias a cargo de la Procuraduría General de la República, con base en convenio firmado con dicha Institución. Al cierre de diciembre 2012 se habían aperturado 17,782 cuentas de usuarios de la PGR.
- Se efectuaron 818,192 pagos de subsidio al gas licuado de petróleo, por un monto de US\$7,687.2 miles.
- Se implementó servicio de colecturía y transferencia de pagos de cuotas de préstamos del Fondo Social para la Vivienda (FSV).
- Prórrogas de arrendamiento de las plantas de almacenamiento al Ministerio de Hacienda, para los años 2012 – 2013.

- Aprobación e implementación del Reglamento de los Comités de Seguridad y Salud Ocupacional del Banco.
- Se efectuaron obras de infraestructura física, así:
 - Mejoras en locales de las Agencias de Ilobasco, Aguilares, San Vicente y El Tránsito.
 - Adecuación de locales para los Centros de Servicio La Palma y Soyapango.
 - Remodelación de la Gerencia de Sistemas.
 - Ampliación de las áreas de la Clínica Médica y la Unidad de Información y Comunicaciones.
- Patrocinio de diferentes eventos y programas realizados por organizaciones promotoras del desarrollo productivo.
- Contacto con los medios de comunicación social, para mantener informada a la población sobre el apoyo del Banco al sector agropecuario, especialmente a los productores de alimentos básicos.
- Medición de satisfacción del cliente con la metodología “Focus Group” en los Centros de Servicio, en los meses de marzo - abril y septiembre – octubre, con una participación de 413 clientes.

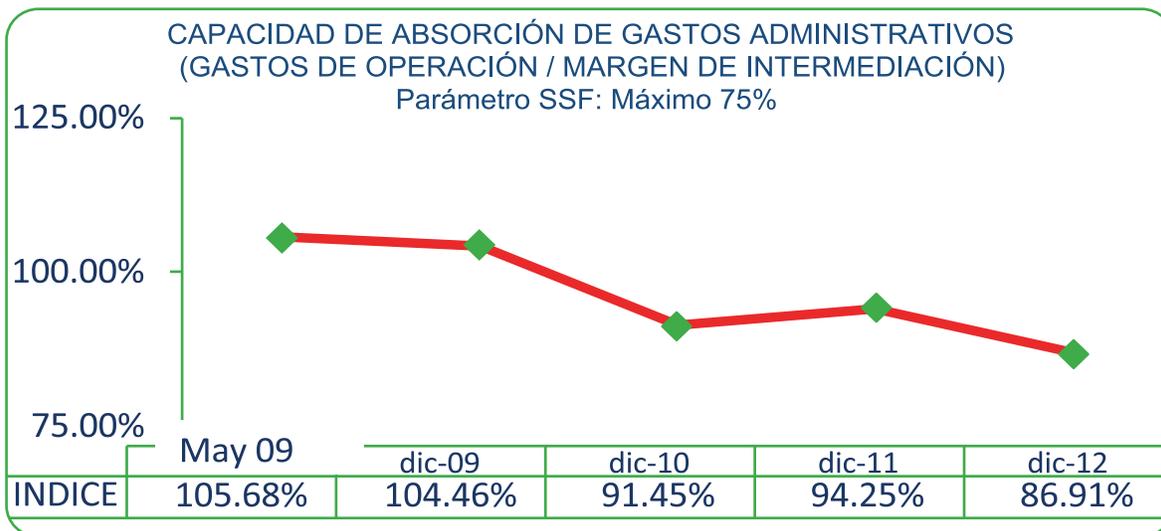


4.7. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Los gastos de operación del ejercicio 2012 fueron de US\$15.8 millones, habiendo obtenido un ahorro de 5.6% sobre el presupuesto aprobado. La inversión en activo fijo fue de US\$976.2 miles.

EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN - AÑO 2012				
MILES DE US DÓLARES				
RUBROS	PRESUPUESTO ORIGINAL	EJECUTADO	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN %
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	10,574.6	9,878.8	(695.8)	-6.6%
GASTOS GENERALES	5,141.7	5,058.0	(83.7)	-1.6%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,000.7	852.1	(148.6)	-14.8%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	16,717.0	15,788.9	(928.1)	-5.6%
INVERSIÓN EN ACTIVO FIJO	2,749.5	976.2	(1,773.3)	-64.5%

El Índice Capacidad de Absorción de Gastos Administrativos se redujo en 7.34 puntos porcentuales de diciembre 2011 a diciembre 2012.



Los rubros de activo fijo que registraron mayor inversión en 2012 fueron: Programas computacionales, equipo de cómputo, equipo de transporte y construcciones.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO - AÑO 2012	
RUBROS	MILES US \$
PROGRAMAS COMPUTACIONALES	280.9
EQUIPO DE COMPUTO	222.2
EQUIPO DE TRANSPORTE	135.6
OTROS EQUIPOS	103.0
CONSTRUCCIONES	134.4
MUEBLES DE OFICINA	55.3
EQUIPO DE OFICINA	32.1
OTROS MUEBLES	11.7
HERRAMIENTAS	1.0
TOTAL	976.2

La plantilla de personal del Banco se incrementó durante 2012 en 38 empleados, 29 de ellos asignados a los centros de servicio.

NÚMERO DE EMPLEADOS DEL BFA				
UBICACIÓN	dic-10	dic-11	dic-12	VARIACIÓN
CENTROS DE SERVICIO	463	503	532	29
OFICINA CENTRAL	272	278	287	9
TOTAL	735	781	819	38

En la adquisición de bienes y servicios, en cumplimiento de la Ley de Adquisiciones y Contrataciones de la Administración Pública, se dio participación en las compras a micro, pequeñas y medianas empresas. La Ley establece que al menos el 12% de las adquisiciones debe adjudicarse a dichas empresas.

ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS - AÑO 2012						
ESTRUCTURA POR TAMAÑO DE EMPRESAS PROVEEDORAS						
PROVEEDOR	CONTRATOS		ÓRDENES DE COMPRA		TOTAL ADQUISICIONES	
	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.	MONTO (MILES US \$)	ESTRUCT.
MICRO, PEQUEÑO Y MEDIANO	2,224.9	47.5%	599.4	50.8%	2,824.2	48.2%
GRANDE	2,456.8	52.5%	580.9	49.2%	3,037.7	51.8%
TOTAL	4,681.7	100.0%	1,180.2	100.0%	5,861.9	100.0%

V. Resultados Financieros

5.1. UTILIDAD NETA E INDICADORES FINANCIEROS

La Utilidad Neta del ejercicio, después de impuestos, fue de US\$1,670.0 miles, equivalente al 94.5% de la utilidad proyectada (US\$1,767.0 miles).

La contribución impositiva del Banco ascendió a US\$1,337.9 miles por concepto de impuesto sobre la renta, y a US\$601.4 miles por IVA.

El patrimonio del Banco se incrementó de US\$26,761.8 miles en diciembre 2011, a US\$28,431.8 miles en diciembre de 2012.

Los valores de los principales indicadores económicos y financieros son satisfactorios, considerando las características de los sectores atendidos por el Banco.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS - FINANCIEROS (%)							
INDICADOR	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	Parámetro SSF	
COEFICIENTE PATRIMONIAL	17.80	16.40	14.80	14.10	13.90	Mínimo	12.00
ENDEUDAMIENTO LEGAL	12.00	12.20	11.00	11.40	11.50	Mínimo	7.00
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	13.20	6.70	14.17	22.41	8.47		
CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS	11.61	1.61	14.70	1.00	8.52		
ÍNDICE DE VENCIMIENTO DE CARTERA	1.73	2.61	2.73	2.68	2.93	Máximo	4.00
COBERTURA DE RESERVAS	100.03	91.19	101.60	102.40	102.44	Mínimo	100.00
CAPACIDAD DE ABSORCIÓN DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	98.57	104.46	91.45	94.25	86.91	Máximo	75.00

5.2. CALIFICACIÓN RIESGO DEL BFA

En las cuatro evaluaciones efectuadas por Fitch Ratings: a diciembre 2011; a marzo, a junio y septiembre 2012; el Banco mantuvo la calificación de riesgo A+ otorgada en junio 2011.

La calificación A corresponde a entidades que cuentan con suficiente capacidad de pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados; susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece, o en la economía, con factores de protección satisfactorios.

El signo + indica tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior.



ANEXOS



VELASQUEZ GRANADOS Y CIA
CONTADORES, AUDITORES Y CONSULTORES

Contadores
 Impuestos
 Auditores
 Consultores
 Atrasos Contables

Organizaciones de Empresa
 Autorización Libros de IVA
 Autorización de Libros Contables
 Autorización de Sistemas Contables

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Gobernadores y
 A la Junta de Directores de
 Banco de Fomento Agropecuario
 Presentes.

Introducción.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Banco Fomento Agropecuario, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, así como el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados Financieros.

La administración es responsable por la preparación y la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo sexto, realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de que errores significativos se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

VELASQUEZ GRANADOS Y COMPAÑÍA
Audidores y Consultores

Bases para una Opinión calificada.

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, incluyen saldos por \$1,756.0 miles (\$1,756.0 miles en 2011), que provienen de excedentes de convenios de administración de fondos, los cuales están en proceso de liquidación de acuerdo con lo establecido en los respectivos contratos. A la fecha de nuestro informe no es posible cuantificar el efecto que este proceso tendrá sobre los estados financieros.

Opinión.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos, la situación financiera del **Banco de Fomento Agropecuario** al 31 de diciembre de 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, de acuerdo con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Párrafo de énfasis.

Como se describe en la nota 2, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (véase Nota 22).

VELÁSQUEZ GRANADOS Y CÍA.
Audidores Externos
Registro No. 2677



Lic. David Velásquez Gómez.
Socio
Número de Registro 1449



San Salvador, 11 de febrero de 2013

Dirección: Avenida Sierra Nevada, No 846, Colonia Miramonte, San Salvador, El salvador, C. A.

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

A C T I V O S

	<u>2 0 1 2</u>	<u>2 0 1 1</u>
ACTIVOS DE INTERMEDIACION		
CAJA Y BANCOS	\$ 43,884.8	\$ 39,817.5
INVERSIONES FINANCIERAS (NOTA 3)	36,519.7	39,024.2
CARTERA DE PRESTAMOS (NETO) (NOTA 4 y 5)	<u>175,788.6</u>	<u>162,329.7</u>
	256,193.1	241,171.4
OTROS ACTIVOS		
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (NETO) (NOTA 6)	16.5	14.4
DIVERSOS (NETO)	<u>4,456.8</u>	<u>2,725.3</u>
	4,473.3	2,739.7
ACTIVO FIJO (NETO)	<u>8,455.9</u>	<u>8,314.2</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>\$ 269,122.3</u>	<u>\$ 252,225.3</u>

P A S I V O Y P A T R I M O N I O

PASIVOS DE INTERMEDIACION		
DEPOSITOS DE CLIENTES (NOTA 7)	\$ 191,604.3	\$ 176,567.6
PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (NOTA 8)	31,674.8	33,576.6
PRESTAMOS DE OTROS BANCOS (NOTA 9)	254.9	118.9
DIVERSOS	<u>980.9</u>	<u>714.2</u>
	224,514.9	210,977.3
OTROS PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR	6,323.3	5,427.8
PROVISIONES	2,564.8	2,572.7
DIVERSOS	<u>7,287.5</u>	<u>6,485.7</u>
	16,175.6	14,486.2
TOTAL PASIVOS	<u>240,690.5</u>	<u>225,463.5</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	17,870.7	17,870.7
RESERVAS DE CAPITAL, RESULTADOS ACUMULADOS Y PATRIMONIO NO GANADO	<u>10,561.1</u>	<u>8,891.1</u>
	28,431.8	26,761.8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 269,122.3</u>	<u>\$ 252,225.3</u>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FIRMADOS POR:

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA
CONTADOR GENERAL

CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS
DIRECTORA PROPIETARIA

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA
DIRECTOR PROPIETARIO

ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA
DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2 0 1 2</u>	<u>2 0 1 1</u>
INGRESOS DE OPERACION		
INTERESES DE PRESTAMOS	\$ 19,243.0	\$ 17,546.9
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS	2,225.5	1,763.3
INTERESES DE INVERSIONES	822.9	1,032.8
UTILIDAD EN VENTA DE TITULOS VALORES	1.7	-
REPORTOS Y OPERACIONES BURSATILES	34.5	33.4
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	436.7	543.2
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	2,751.7	2,668.6
	<hr/> 25,516.0	<hr/> 23,588.2
MENOS :		
COSTOS DE OPERACION		
INTERESES Y OTROS COSTOS DE DEPOSITOS	2,822.2	2,900.8
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	1,722.8	1,870.9
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	1,146.2	1,191.8
	<hr/> 5,691.2	<hr/> 5,963.5
RESERVAS DE SANEAMIENTO	1,962.4	1,368.1
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	17,862.4	16,256.6
GASTOS DE OPERACION (NOTA 10)		
DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	9,878.8	9,572.9
GENERALES	5,058.0	4,721.2
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	852.1	924.9
	<hr/> 15,788.9	<hr/> 15,219.0
UTILIDAD DE OPERACION	2,073.5	1,037.6
DIVIDENDOS	2.2	1.7
OTROS INGRESOS Y GASTOS	932.2	995.8
	<hr/> 3,007.9	<hr/> 2,035.1
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,007.9	2,035.1
MENOS:		
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	1,337.9	734.5
UTILIDAD DEL PERIODO	<hr/> <u>\$ 1,670.0</u>	<hr/> <u>\$ 1,300.6</u>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
FIRMADOS POR:

NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA
CONTADOR GENERAL

CLAUDIA YASMIN GUTIERREZ DE MEBIUS
DIRECTORA PROPIETARIA

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA
DIRECTOR PROPIETARIO

ABRAHAM HERIBERTO MENA VASQUEZ
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE SALVADOR ANTONIO VILANOVA
DIRECTOR PROPIETARIO

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA
DIRECTOR PROPIETARIO

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los Estados Financieros sobre los que emitió opinión el auditor externo.

NOTA 1. OPERACIONES

Organización y Propósito

El Banco de Fomento Agropecuario se dedica a la intermediación financiera mediante la captación de depósitos del público y a la colocación de préstamos principalmente a los sectores agropecuarios y la pequeña y mediana empresa; fue creado mediante Decreto Legislativo No. 312 de fecha 10 de abril de 1973, con personería jurídica propia, definido como institución oficial de crédito, descentralizada, con capital aportado por El Estado, con autonomía en la administración de sus bienes y operaciones que realiza y su plazo es indefinido.

Los Estados Financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el Banco de Fomento Agropecuario con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Vea Nota 22). El Banco utiliza las NIIF en su opción más conservadora, cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones Financieras.
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- c) Activo fijo.
- d) Indemnizaciones y Retiro Voluntario.
- e) Reservas de saneamiento.
- f) Préstamos vencidos.

- g) Inversiones accionarias.
- h) Activos extraordinarios.
- i) Transacciones en moneda extranjera.
- j) Cargos por riesgos generales de la Banca.
- k) Intereses por pagar.
- l) Reconocimiento de ingresos y
- m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en los boletines y otros medios de divulgación.

NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS Y SUS PROVISIONES

	2012	2011
Cartera Bruta de Inversiones Financieras	\$ 36,519.7	\$ 39,024.2

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, del total de las inversiones el Banco ha dado en garantía \$7,416.0 y \$10,485.7, respectivamente.

No se ha creado provisión por posibles pérdidas para ambos períodos, por no existir riesgo en la clase de títulos que se tiene.

La tasa de rendimiento promedio del período fue de 2.3% y 2.7%, de rendimiento anual, para el año 2012 y 2011, respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

NOTA 4. PRÉSTAMOS Y CONTINGENCIAS Y SUS PROVISIONES

	2012	2011
Cartera Bruta de Préstamos	\$ 181,223.4	\$ 166,906.9
Cartera Bruta de Operaciones Contingentes	7,650.9	7,724.6
Total Cartera de Riesgos	188,874.3	174,631.5
Menos: Provisiones	(9,101.2)	(8,050.5)
Cartera de Riesgos Neta	\$ 179,773.1	\$ 166,581.0

El movimiento de las provisiones en el período reportado es:

2012			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ (4,577.2)	\$ (3,473.3)	\$ (8,050.5)
Más: Constitución de Reservas	(3,721.4)	(193.1)	(3,914.5)
Menos: Liberación de Reservas	2,863.8	-	2,863.8
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ (5,434.8)	\$ (3,666.4)	\$ (9,101.2)

2011			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ (3,783.0)	\$ (3,272.6)	\$ (7,055.6)
Más: Constitución de Reservas	(1,724.4)	(200.7)	(1,925.1)
Menos: Liberación de Reservas	930.2	-	930.2
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ (4,577.2)	\$ (3,473.3)	\$ (8,050.5)

Al 31/12/12, las Reservas Voluntarias son de \$2,049.1 y al 31/12/11, eran de \$1,245.8.

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

La tasa de cobertura fue de 4.8 % y 4.6 % para 2012 y 2011, respectivamente.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio al 31/12/12 y al 31/12/11, fue del 13.2 %, anual, para ambos años.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones), entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos que tienen tasa de interés ajustable representan el 99.9 % de la cartera de préstamos y los que tienen tasa de interés fija 0.1 % al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$1,456.9 y \$1,301.3 para 2012 y 2011, respectivamente.

NOTA 5. CARTERA PIGNORADA

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos para el 31/12/12 y 31/12/11, como a continuación se describe:

- Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2012 del Banco de Desarrollo de El Salvador, por \$31,422.2, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$54,872.4, más bonos ISTA

por \$2,444.6 y efectivo \$0.2, siendo el total de la garantía otorgada de \$57,317.2. El saldo de préstamos más intereses es de \$31,674.8 y al 31 de diciembre de 2011, tenían un saldo de \$33,334.6, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$23,127.1, bonos ISTA por \$3,891.4 y efectivo \$0.2, el total de la garantía otorgada es de \$27,018.7

- b) Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2012 del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por \$252.5, garantizados con créditos categoría "A" hasta "B" por un monto de \$349.4, más bonos ISTA por \$4,971.4, siendo el total de la garantía de \$5,320.8; el saldo de los préstamos más intereses es de \$254.9 y al 31 de diciembre de 2011, tenían un saldo de \$117.8, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "B" por un monto de \$128.4, más bonos ISTA por \$6,594.3, siendo el total de la garantía \$6,722.7; el saldo de los préstamos más intereses es de \$118.9.

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

NOTA 6. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 31/12/12 y 31/12/11, la institución mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$16.5 y \$14.4, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrados durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	2012		2011	
	VALOR DE		VALOR DE	
	ACTIVOS	RESERVA	ACTIVOS	RESERVA
Saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010	\$ 1,959.2	\$(1,944.8)	\$ 1,972.0	\$(1,947.1)
Más: Adquisiciones	30.5		3.3	(13.8)
Constitución de Reservas	-	(28.3)	-	
Menos: Retiros	3.3	-	16.1	-
Uso de Reservas		(3.2)		(16.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011	\$ 1,986.4	\$(1,969.9)	\$ 1,959.2	\$(1,944.8)

El artículo 72 de la Ley de Bancos establece que los activos extraordinarios que adquieran los Bancos, deberán ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a contar de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida en su contabilidad, durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

NOTA 7. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2012	2011
a) Depósitos del Público	\$ 134,426.9	\$ 120,786.8
b) Depósitos de Otros Bancos	6,446.4	8,099.4
c) Depósitos de Entidades Estatales	48,076.0	45,363.5
d) Depósitos Restringidos e Inactivos	2,655.0	2,317.9
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011	\$ 191,604.3	\$ 176,567.6

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2012	2011
a) Depósitos en Cuenta Corriente	\$ 26,368.5	\$ 15,618.5
b) Depósitos en Cuenta de Ahorro	78,658.3	67,885.7
c) Depósitos a plazo	86,577.5	93,063.4
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011	\$ 191,604.3	\$ 176,567.6

Todos los Depósitos están constituidos en dólares de los Estados Unidos de América.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos, para los períodos reportados de 2012 y 2011 es de 1.5 % y 1.6 %, anual, respectivamente.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro “Costos de captación de depósitos”, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

NOTA 8. PRÉSTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

A la fecha de referencia de los Estados Financieros el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador, (BANDESAL) por \$31,674.8 y \$33,576.6 para el 31/12/12 y 31/12/11 respectivamente, montos que incluyen capital más intereses.

NOTA 9. PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS

Las obligaciones por préstamos con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascienden a \$254.9 y \$118.9 respectivamente, montos que incluye capital más intereses.

NOTA 10. RESERVA LEGAL

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; el capital social es de \$17,870.7, para el 31/12/12 y 31/12/11 y la reserva legal es \$1,380.9, que representa el 7.7% y \$1,080.2 que representaba el 6.0%, respectivamente.

NOTA 11. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre de 2012, se provisionó para el pago del Impuesto sobre la Renta \$1,337.9 y \$734.5 para el 31 de diciembre de 2011.

El Banco no calcula Impuesto sobre la Renta diferido.

NOTA 12. GASTOS DE OPERACIÓN

	2012		2011	
Gastos de Funcionarios y Empleados		\$ 9,878.8		\$ 9,572.9
Remuneraciones	\$ 5,577.9		\$ 5,283.0	
Prestaciones al Personal	3,443.0		3,349.6	
Indemnizaciones al Personal	340.1		458.9	
Gastos del Directorio	87.4		97.7	
Otros Gastos del Personal	430.4		383.7	
Gastos Generales		5,058.0		4,721.2
Depreciaciones y Amortizaciones		852.1		924.9
TOTAL		\$ 15,788.9		\$ 15,219.0

NOTA 13. FIDEICOMISOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no tenía Fideicomisos puros y el detalle que se presenta corresponde a fondos en administración.

NOMBRE	MONTO EN ADMON.		RESULTADOS	
	2012	2011	2012	2011
PESCAR	\$ 701.7	\$ 649.7	\$ (348.0)	\$ (347.3)
FICAFE	7,640.1	7,794.3	140.2	125.2
FEPADA	1,850.7	1,836.1	20.1	119.4
PROGRAMA K.F.W. PARA MICROEMPRESAS	3,441.8	3,458.5	(25.9)	(28.5)
PRODEMORO	340.2	402.8	(0.2)	0.2
FIDEAGRO	33,776.9	34,267.2	151.1	(379.7)
CONVENIO MAG-BFA	3,095.1	3,095.1	-	-
CONVENIO GOES-BFA RESERVA ESTRATEGICA	198.1	198.1	-	-
DONATIVO JAPONES	569.5	569.5	-	-
FIDA PRODAP	3,499.2	3,488.7	8.5	22.7
PROPERT	76.4	287.3	(210.6)	(3.9)
FDE-BANDESAL	1,437.2	-	27.2	-
TOTAL	\$ 56,626.9	\$ 56,047.3	\$ (237.6)	\$ (491.9)

Los resultados de los programas anteriores, responden a las políticas de gestión, emanadas por los propietarios de los mismos y no afectan los resultados financieros – económicos del Banco.

NOTA 14. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO

Durante los períodos reportados el Banco ha mantenido un promedio de 800 y 759 empleados, respectivamente.

AÑO	PROMEDIO EMPLEADOS	% EMPLEADOS NEGOCIOS FINANC.	% EMPLEADOS DE APOYO
2012	800	74.5	25.5
2011	759	74.3	25.7

El incremento de personal se debe a la apertura de dos centros de servicio, y a la prestación de nuevos productos y servicios que ofrece el Banco.

NOTA 15. LITIGIOS PENDIENTES

El detalle de los litigios pendientes a la fecha de los Estados Financieros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se tiene 296 y 274 casos, por montos de \$5,566.1 y \$6,771.2, respectivamente, en los Juzgados de lo Mercantil por reclamación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se tienen 4 y 5 Juicios Civiles Ejecutivos, en los cuales el Banco ha demandado el pago de \$47.0 y \$47.9, respectivamente.

Al 31/12/12 y 31/12/11, existe un juicio civil ordinario en el cual el Banco es el demandante.

En los Juzgados de Instrucción se tienen 5 y 6 casos para el 31/12/12 y 31/12/11, por un total de \$134.3 y \$135.9, para ambos periodos.

Al 31/12/12 no se tienen juicios laborales y al 31/12/11 se tenía 1 juicio laboral por \$23.8.

Al 31/12/12 y al 31/12/11, el Banco ha sido demandado en 1 juicio mercantil declaratorio de prescripción, para ambos periodos.

Asimismo, a las fechas mencionadas se tiene 1 Juicio Sumario Mercantil por \$3,843.7.

NOTA 16. CRÉDITOS RELACIONADOS

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los Bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital y reservas de capital al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de \$19,251.6 y \$18,950.8, respectivamente. El total de créditos relacionados es de \$442.1 y \$622.2 para el 2012 y 2011, que representa el 2.3% y 3.3 % del capital y reservas de capital de la entidad; distribuidos entre 25 y 26 deudores, respectivamente.

Durante los períodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

NOTA 17. LÍMITES EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los Bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio

fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de Bancos locales o Bancos extranjeros de primera línea.

Durante los períodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

NOTA 18. REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL O PATRIMONIO NETO.

Según el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	RELACION	
	2012	2011
a) Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	13.9%	14.1%
b) Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	11.5%	11.4%
c) Fondo Patrimonial a Capital Pagado	172.0%	160.1%

NOTA 19. CALIFICACIÓN DE RIESGO

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que publiquemos la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, la cual es la siguiente:

EMISOR	FITCH RATINGS	
FECHA	SEPTIEMBRE DE 2012	SEPTIEMBRE DE 2011
CLASIFICACION	A +	A +

Descripción de la calificación:

A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior.

NOTA 20. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El Banco de Fomento Agropecuario, únicamente se dedica a la intermediación financiera en El Salvador.

NOTA 21. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, SON LOS SIGUIENTES:

A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

- Licenciado Mauro Campos Navas, presentó su renuncia el 16 de febrero de 2012, al cargo de Gerente Administrativo.
- Licenciada Margarita Ruiz de Vega, nombrada Gerente Administrativa a partir del 5 de marzo de 2012.
- Arquitecto Juan José Rodríguez Alas, renunció el 14 de marzo de 2012, al cargo de Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, renunció el 14 de marzo de 2012, al cargo de Directora Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- Licenciado Miguel Antonio Chorro Serpas, renunció el 16 de marzo de 2012, al cargo de Director Suplente, en representación del Banco Central de Reserva.
- Licenciado Jaime Mauricio Campos Pérez, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 13 de abril de 2012 al 12 de abril de 2015, en sustitución del Arquitecto Juan José Rodríguez Alas.
- Licenciada Marta Carolina Águila de Hernández, nombrada Directora Suplente, en representación del Banco Central de Reserva, a partir del 14 de mayo de 2012 al 13 de mayo de 2014.
- Ingeniero Ernesto Antonio Nosthas Santos, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura, a partir del 18 de mayo de 2012 al 17 de mayo de 2015.
- El 21 de junio de 2012, finalizó el período para el que fue electo el Licenciado René Edgardo Huevo Melara, Director Propietario y el Licenciado Oscar Armando Salinas Miranda, Director suplente, por parte del Ministerio de Economía.
- Ingeniero Erick Mauricio Guzmán Zelaya, nombrado Director Propietario, para un nuevo período en representación del Banco Central de Reserva, a partir del 22 de julio de 2012 al 21 de julio de 2014.
- Licenciado José Joaquín Salaverría González y Agrónomo Carlos Antonio Boza Dreyfus, reelectos como Director Propietario y Director Suplente respectivamente, en representación de las Sociedades Cooperativas Agropecuarias y Asociaciones Gremiales Agropecuarias, para el período del 10 de agosto de 2012 al 9 de agosto de 2013.

- Licenciado José Salvador Antonio Vilanova Noltenius y Licenciada Silvia Margarita Rivas de Solórzano, reelectos como Director Propietario y Directora Suplente respectivamente, en representación de las Asociaciones Cooperativas del Sistema, para el período del 10 de agosto de 2012 al 9 de agosto de 2013.
- Doctor Abraham Heriberto Mena Vásquez, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Economía, a partir del 13 de agosto de 2012 al 12 de agosto de 2015.
- Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, nombrada Directora Propietaria, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 10 de septiembre de 2012 al 9 de septiembre de 2015, en sustitución del Licenciado Jaime Mauricio Campos Pérez.
- Licenciada Gabriela Guadalupe Alfaro Privetera, nombrada Directora Suplente en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 10 de septiembre de 2012 al 9 de septiembre de 2015, en sustitución del Ingeniero Ernesto Antonio Nosthas Santos.
- Licenciada Regina María Díaz Guardado, Nombrada Directora Suplente en representación del Ministerio de Economía, a partir del 12 de noviembre de 2012 al 11 de noviembre de 2015, en sustitución del Licenciado Oscar Armando Salinas Miranda.
- Licenciado Alonso Pastora Cedillos, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura, a partir del 3 de enero de 2013 al 2 de enero de 2016, en sustitución de la Licenciada Gabriela Guadalupe Alfaro Privetera.

B. APERTURA DE CENTROS DE SERVICIOS.

- El 26 de marzo de 2012, se inauguró la Serviagencia La Palma, ubicada en el Municipio de La Palma, Departamento de Chalatenango.
- El 4 de enero de 2013, se inauguró la Agencia Soyapango, ubicada en el Municipio de Soyapango, Departamento de San Salvador.

C. VENTA Y CESIÓN DE CARTERA AL FIDEAGRO.

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, vendió al FIDEAGRO al 75% de su valor, préstamos categoría "D" por \$106.5; siendo el 100% de su valor \$142.0, y cedió préstamos categoría "E" por \$533.2.

D. CONVENIO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS PARA EL MANEJO DE LAS OPERACIONES DEL SISTEMA DE PENSIÓN ALIMENTARIA.

El Banco de Fomento Agropecuario y la Procuraduría General de la Republica (PGR), firmaron un Convenio, mediante el cual el BFA prestará los servicios electrónicos y de ventanilla para recibir los montos por concepto de pago de cuota alimentaria proveniente de personas, instituciones del Gobierno, empresas nacionales y extranjeras que se pagarán a los beneficiarios de dichas pensiones.

E. SEGUNDO AÑO DE CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.

En el mes de septiembre de 2012, el Banco fue certificado por segundo año consecutivo con la Norma ISO 9001: 2008, por aplicar un Sistema de Gestión de la Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, SON LOS SIGUIENTES:

A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

Licenciado José Atilio Montalvo Cordero, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 11 de marzo de 2011 al 10 de marzo de 2014, en sustitución de la Licenciada Karla María Galdámez Castaneda.

Arquitecto Juan José Rodríguez Alas, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 11 de mayo de 2011 al 10 de mayo de 2014, en sustitución del Licenciado Jorge Alfredo Pleitez Valle.

Licenciada Silvia Margarita Rivas de Solórzano, nombrada Directora Suplente en representación de las Asociaciones Cooperativas del Sistema, para el período del 10 de agosto de 2011 al 9 de agosto de 2012, en sustitución del Licenciado Rafael Eduardo Borja Letona.

Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius, nombrada Directora Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 21 de noviembre de 2011 al 20 de noviembre de 2014, en sustitución del Licenciado José Atilio Montalvo Cordero.

Se les ha renovado para un nuevo período, a los Directores que les finalizó su nombramiento.

B. VENTA DE CARTERA AL FIDEAGRO

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, ha vendido al FIDEAGRO al 75% de su valor, préstamos categoría "D" por \$359.1; siendo el 100% de su valor \$478.9.

C. EFECTOS ACUMULADOS EN LA CARTERA DE PRÉSTAMOS Y RESULTADOS POR \$26,879.0 POR LA CANCELACIÓN DE LA DEUDA AGRARIA.

El Decreto No. 263 del 23/03/98, cancela el 85% de la Deuda Agraria y Agropecuaria y establece que no podrán iniciarse ni continuarse las acciones de cobro ejecutivo contra los beneficiarios de este Decreto.

Por lo antes expuesto, el Banco dejó de percibir desde el inicio de la vigencia del Decreto hasta el 31 de diciembre de 2011, la suma de \$26,879.0 (\$17,406.6 de capital y \$9,472.4 de intereses).

El Decreto No.806 del 11 de agosto de 2011, prorroga los efectos del Decreto No.263, hasta el 30 de junio de 2012.

D. AUMENTA CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BANCO.

La Calificadora de Riesgo Fitch Ratings, mejoró la última calificación del Banco asignada al 31 de diciembre de 2010, de “A” hasta “A+”, la que se mantiene a la fecha.

E. CONVENIO DE COOPERACIÓN ENTRE EL BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO Y EL BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.

El 20 de mayo de 2011, se firmó un Convenio de Cooperación entre el Banco de Fomento Agropecuario y el Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., que consiste en la apertura de cajas del Banco de Fomento Agropecuario en el Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. y viceversa.

F. APERTURA DE CENTROS DE SERVICIOS.

El 30 de julio de 2011, se abrió una Servigencia en la Ciudad de Concepción de Ataco, Departamento de Ahuachapán.

El 10 de diciembre de 2011, se inauguró la Agencia El Tránsito, en la ciudad del Tránsito, Municipio del Departamento de San Miguel.

G. CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.

El 1 de septiembre de 2011, el Banco fue certificado con la Norma ISO 9001: 2008, por su Sistema de Gestión de Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

H. CONVENIO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS PARA PAGO DE SUBSIDIO AL GAS LICUADO DE PETRÓLEO.

En el mes de febrero de 2011, se firmó Convenio entre el Banco de Fomento Agropecuario y el Ministerio de Economía (MINEC), para que el Banco brinde al MINEC, y por cuenta de éste, el servicio de pago de Subsidio al Gas Licuado de Petróleo (GLP) a los beneficiarios de dicho subsidio.

I. CONVENIO DE COOPERACIÓN EN APOYO A LA MUJER SALVADOREÑA “PROYECTO CIUDAD MUJER”.

El Banco de Fomento Agropecuario y la Secretaría de Inclusión Social, (SIS), establecieron un Convenio de Cooperación mediante el cual la SIS, proporcionará espacio físico para que el Banco instale un centro de servicios financieros que contribuya en la implementación y desarrollo de programas para el fortalecimiento del Proyecto Ciudad Mujer.

NOTA 22. DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Bancarias (NCB), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, se describen a continuación:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
3. La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
4. Los valores adquiridos o vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como inversiones y deudas en el Balance General; de acuerdo con las NIIF estos deben registrarse como cuentas por cobrar y deudas.
5. Las provisiones para riesgos de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
9. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.

10. Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las NIIF requieren que de ser importante, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
11. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
12. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.

NOTA 23. POLÍTICAS Y METODOLOGÍAS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS.

En enero 2012, la Junta de Directores aprobó el Manual de Gestión Integral de Riesgos del BFA. Documento en el que se describen el marco general de la gestión de riesgo en el Banco; la Junta de Directores aprobó en junio el Manual de Gestión de Riesgo Operativos y en octubre el Manual de Gestión de Riesgos de Créditos.

La administración de riesgos es un proceso estratégico que persigue la toma de decisiones oportunas, enfocadas a la prevención y mitigación de los riesgos que puedan impactar económicamente al patrimonio del Banco.

La metodología adoptada para su gestión comprende los siguientes pasos:

1. Definición del Contexto Interno y Externo.
2. Identificación de Riesgos. (Internos y Externos)
3. Análisis de Riesgos.
4. Evaluación de Riesgos. (Medición)
5. Tratamiento de los Riesgos.
6. Monitoreo y Revisión.
7. Comunicación y Consultas.

La estructura definida para el cumplimiento de las Políticas de Gestión de Riesgos, esta compuesta por la siguiente: Estructura Estratégica (Junta de Directores, Administración Superior, Comité de Riesgos y Gerencia de Riesgos), Estructura de Apoyo y Operativa, (Gerencia de Áreas, Unidades y Comités) y Estructura de Control (Comité de Auditoría y Gerencia de Auditoría).

