

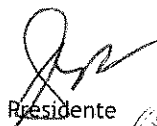
Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)

Balance General

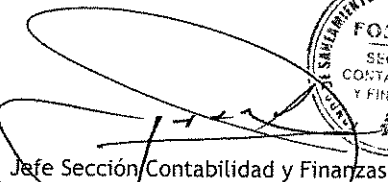
Al 31 de Diciembre de 2012

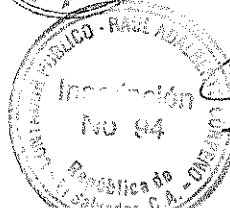
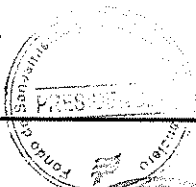
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Diciembre 2012</u>	<u>Diciembre 2011</u>
Efectivo y Equivalentes (Nota 4)	US\$ 632,554.15	US\$ 1,753,537.03
Inversiones Financieras (Nota 5)	55,313,161.95	49,393,013.88
Cartera de Préstamos - netos (Nota 6)	13,806,612.33	15,771,826.83
Activos extraordinarios - neto (Nota 7)	12,681,396.08	15,448,168.80
Otros Activos (Nota 8)	1,462,407.68	1,280,865.49
Propiedad, Planta y Equipo - neto (Nota 9)	<u>83,299.84</u>	<u>99,521.25</u>
Total del Activo	US\$ <u>83,979,432.03</u>	US\$ <u>83,746,933.08</u>
 <u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivo:		
Cuentas por pagar (Nota 10)	653,811.92	793,499.36
Obligaciones Banco Central de Reserva de El Salvador (Nota 11)	US\$ 113,799,547.10	US\$ 114,119,547.10
Otros pasivos (Nota 12)	<u>630,530.09</u>	<u>673,495.40</u>
Total del Pasivo	<u>115,083,889.11</u>	<u>115,586,541.86</u>
 Patrimonio:		
Recursos del Fondo (Nota 13)	122,500,620.30	124,683,917.74
Superávit o Déficit	77,519,771.27	76,258,399.10
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores	(229,804,049.82)	(231,904,031.65)
Resultados por aplicar Presente Ejercicio	<u>(1,320,798.83)</u>	<u>(877,893.97)</u>
Total del Patrimonio	<u>(31,104,457.08)</u>	<u>(31,839,608.78)</u>
Total del Pasivo más Patrimonio	US\$ <u>83,979,432.03</u>	US\$ <u>83,746,933.08</u>


Residente


Gerente General


Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO
BALANCE GENERAL

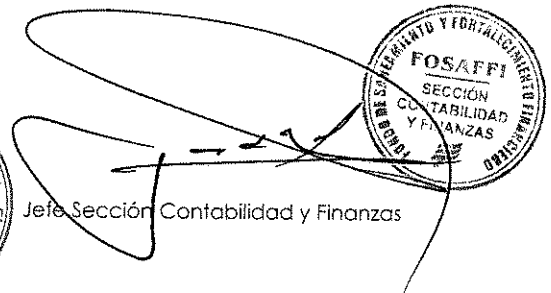
(EN U.S. DOLARES)

ACTIVO	DICIEMBRE 2012 (1)	DICIEMBRE 2011 (2)	VARIACION DEL PERIODO (3)=(1)-(2)
Efectivo y Equivalentes	632,554.15	1,753,537.03	(1,120,982.88)
Caja	25.00	112.00	(87.00)
En Bancos	540,672.27	528,282.42	12,389.85
Banco Central de Reserva	90,382.59	1,223,668.32	(1,133,285.73)
Caja Chica y Fondo Circulante	1,474.29	1,474.29	0.00
Inversiones Financieras	55,313,161.95	49,393,013.68	5,920,148.27
Acciones y Participaciones	55,294,066.62	49,373,502.30	5,920,564.32
Certificados CEDECADA	19,095.33	19,511.38	(416.05)
Sub-Total	55,313,161.95	49,393,013.68	5,920,148.27
Reservas Constituidas s/Invers. Acciones	0.00	0.00	0.00
Cartera de Préstamos (Neto)	13,806,612.33	15,771,826.83	(1,965,214.50)
Total Cartera de Préstamos	421,249,972.06	434,938,662.03	(13,688,689.97)
Cartera Permutada	133,815,792.00	134,948,664.23	(1,132,872.23)
Capital s/Préstamos Permuta	77,645,178.51	78,736,382.42	(1,091,203.91)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Permuta	27,082,272.03	27,098,932.57	(16,660.54)
Deudores Varios Préstamos Permuta	29,088,341.46	29,113,349.24	(25,007.78)
Cartera Transferida	206,426,159.36	208,650,562.83	(2,224,403.47)
Capital s/Préstamos Transferido	67,771,118.67	69,528,477.45	(1,757,358.78)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Transferido	96,393,294.88	96,854,997.56	(461,702.68)
Deudores Varios Préstamos Transferidos	42,261,745.81	42,267,087.82	(5,342.01)
Cartera Acciones	38,789.30	39,396.94	(607.64)
Capital s/Préstamos Acciones	38,789.30	39,396.94	(607.64)
Cartera Aporte B.C.R.:	80,969,231.40	91,300,038.03	(10,330,806.63)
Capital s/Cartera ex - Credisa	58,204,639.57	65,503,096.90	(7,298,457.33)
Ints. por Cobrar s/Cartera ex Credisa	28,528,685.17	32,211,899.48	(3,683,214.31)
Deudores Varios Cartera ex Credisa	1,207,826.90	1,251,146.19	(43,319.29)
Recuperac. Prestamos Cobro Judicial	(6,971,920.24)	(7,666,104.54)	694,184.30
Reservas de Saneamiento Cartera Préstamos	(407,443,359.73)	(419,166,835.20)	11,723,475.47
Activos Extraordinarios(Netos)	12,681,396.08	15,448,168.80	(2,766,772.72)
En Administración	6,470,449.26	6,867,855.09	(397,405.83)
Administrados por FOSAFFI	15,672,283.75	17,088,556.43	(1,416,272.68)
Sub-Total	22,142,733.01	23,956,411.52	(1,813,678.51)
Reserva s/Activos Extraordinarios	(9,461,336.93)	(8,508,242.72)	(953,094.21)
Otros Activos	1,462,407.68	1,280,865.49	181,542.19
Diferidos	20,182.70	28,818.69	(8,635.99)
Realizables	43.69	38.34	5.35
Otras Cuentas por Cobrar	1,424,917.84	1,235,209.69	189,708.15
Fondos ajenos en Poder de FOSAFFI	15,559.88	15,210.20	349.68
Depósitos en Garantía	1,703.57	1,588.57	115.00
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	83,299.84	99,521.25	(16,221.41)
Propiedad Planta y Equipo	426,307.19	478,190.42	(51,883.23)
Depreciación Acumulada	(343,007.35)	(378,669.17)	35,661.82
TOTAL ACTIVO	83,979,432.03	83,746,933.08	232,498.95

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO
BALANCE GENERAL

(EN U.S. DOLARES)

PASIVO	DICIEMBRE 2012	DICIEMBRE 2011	VARIACION DEL PERIODO
	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Cuentas por Pagar	653,811.92	793,499.36	(139,687.44)
Cuentas por Pagar por Recup. de Cartera	468,447.49	484,869.70	(16,422.21)
Retenciones y Cotizaciones por Pagar	44,854.10	42,636.23	2,217.87
Provisiones por Pagar	108,589.19	176,988.75	(68,399.56)
Comisiones por Pagar	31,921.14	89,004.68	(57,083.54)
Obligaciones con Banco Central	113,799,547.10	114,119,547.10	(320,000.00)
Pagarés	113,799,547.10	114,119,547.10	(320,000.00)
Otros Pasivos	630,530.09	673,495.40	(42,965.31)
Abonos de Prestamos en Proceso Judicial	236,653.62	241,008.88	(4,355.26)
Otros Pasivos	384,377.61	423,105.40	(38,727.79)
Iva Debito Fiscal	9,498.86	9,381.12	117.74
TOTAL PASIVO	115,083,889.11	115,586,541.86	(502,652.75)
PATRIMONIO			
Recursos del Fondo	122,500,620.30	124,683,917.74	(2,183,297.44)
Aportes Banco Central de Reserva	74,794,868.61	76,978,166.05	(2,183,297.44)
Aportaciones-Acciones B.C.R.	40,001,629.62	39,549,277.62	452,352.00
Aportaciones Cartera de Préstamos (Bancos Liq.)	4,278,934.72	5,073,990.15	(795,055.43)
Aporte Cartera Credisa	0.00	0.00	0.00
Aporte Activos Credisa	1,524,915.80	1,684,915.80	(160,000.00)
Aportaciones-Presupuesto	24,138,571.05	25,730,143.83	(1,591,572.78)
Aportaciones BCR - Activos Extraordinarios	2,670,429.64	2,760,429.64	(90,000.00)
Aportaciones BCR - Crédito Estabilización	1,646,975.51	1,646,975.51	0.00
Aportaciones BCR-Equipo de Computación	55,997.50	55,997.50	0.00
Otros Aportes BCR	477,414.77	476,436.00	978.77
Aportes Estado	46,216,987.69	46,216,987.69	0.00
Aportaciones-Acciones Estado	14,032,640.65	14,032,640.65	0.00
Aportaciones Estado-Bonos	28,571,428.57	28,571,428.57	0.00
Aportaciones Estado-Cartera Banafi	3,612,918.47	3,612,918.47	0.00
Donaciones	1,488,764.00	1,488,764.00	0.00
Donaciones del Estado	1,488,764.00	1,488,764.00	0.00
Superavit	77,519,771.27	76,258,399.10	1,261,372.17
Superavit o Déficit por Revaluación de Acciones	13,328,484.50	8,999,030.18	4,329,454.32
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	49,208,166.77	0.00
Superavit No Realizado por Valuación de Aportes	14,977,145.56	18,051,202.15	(3,074,056.59)
Superavit No Realizado por Revaluación de Activos Extr	5,974.44	0.00	5,974.44
Resultados por Aplicar	(231,124,848.65)	(232,781,925.62)	1,657,076.97
Utilidad ó Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	(229,804,049.82)	(231,904,031.65)	2,099,981.83
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(1,320,798.83)	(877,893.97)	(442,904.86)
TOTAL PATRIMONIO	(31,104,457.08)	(31,839,608.78)	735,151.70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	83,979,432.03	83,746,933.08	232,498.95



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO
ESTADO DE RESULTADOS
(En US Dólares)

	DICIEMBRE 2012 (1)	DICIEMBRE 2011 (2)	VARIACIÓN DEL PERIODO (3)=(1)-(2)
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN (Nota 14)	3,621,846.25	4,270,693.26	(648,847.01)
Ingresos Financieros	2,479,963.80	3,192,977.62	(713,013.82)
Ingresos por Venta de Activos Extraordinarios	241,054.83	294,727.09	(53,672.26)
Ingresos por Dividendos sobre Acciones	64,603.52	34,320.62	30,282.90
Ingresos por Reversión Reservas de Saneamiento	836,224.10	748,667.93	87,556.17
INGRESOS NO DE OPERACION	204,878.30	212,471.15	(7,592.85)
Ingresos por Arrendamientos	66,274.84	77,030.98	(10,756.14)
Ingresos por Administración de Activos	68,618.35	63,702.59	4,915.76
Otros Ingresos	69,985.11	71,737.58	(1,752.47)
TOTAL INGRESOS	3,826,724.55	4,483,164.41	(656,439.86)

GASTOS			
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 15)	5,147,472.38	5,338,040.96	(190,568.58)
Gastos de Funcionamiento (Nota 16)	2,001,541.33	2,021,524.39	(19,983.06)
Gastos de Activos Extraordinarios	315,586.08	277,129.14	38,456.94
Gastos Financieros (Nota 17)	210,233.53	146,833.20	63,400.33
Gastos por Constitución de Reservas (Nota 17)	2,620,111.44	2,892,554.23	(272,442.79)
GASTOS NO DE OPERACION	51.00	23,017.42	(22,966.42)
Otros Gastos	51.00	23,017.42	(22,966.42)
TOTAL GASTOS	5,147,523.38	5,361,058.38	(213,535.00)

RESULTADOS DEL EJERCICIO			
UTILIDAD (PERDIDA)	(1,320,798.83)	(877,893.97)	(442,904.86)

Presidente

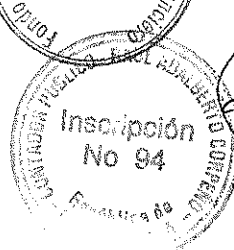


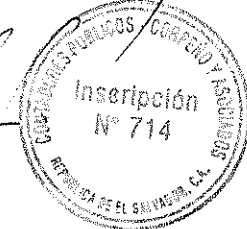
Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Inscripción
No 94


Inscripción
N° 714


Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)


Estado de Resultados

Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 2012</u>	<u>Diciembre 2011</u>
Ingresos de Operación		
Ingresos Financieros	US\$ 2,479,963.80	US\$ 3,192,977.62
Ingresos en Venta de Activos Extraordinarios	241,054.83	294,727.09
Reversión de Reservas de Saneamiento	836,224.10	748,667.93
Total de Ingresos	3,557,242.73	4,236,372.64
Gastos de Operación		
Gastos Financieros	(210,233.53)	(146,823.42)
Gastos de Funcionamiento	(2,001,541.33)	(2,021,524.39)
Gastos de Mantenimiento de Activos Extraordinarios	(315,586.08)	(277,129.14)
Constitución de Reservas de Saneamiento	(2,620,111.44)	(2,892,554.23)
Total Gastos de Operación	(5,147,472.38)	(5,338,031.18)
Utilidad (Pérdida) de Operación	(1,590,229.65)	(1,101,658.54)
Otros Ingresos y Otros Gastos		
Ingresos por Dividendos de Acciones	64,603.52	34,320.62
Arrendamientos de Activos Extraordinarios	66,274.84	77,030.98
Otros Ingresos No de Operación	138,603.46	135,440.17
Deterioro de Valor de los Activos	-	(9.78)
Otros Gastos No de Operación	(51.00)	(23,017.42)
Total Otros Ingresos Neto de Gastos No de Operación	269,430.82	223,764.57
Utilidad (Pérdida) Neta	US\$ (1,320,798.83)	US\$ (877,893.97)


Presidente




Gerente General




Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN US\$ DOLARES)

PATRIMONIO	SALDOS AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2012
Recursos del Fondo	122,031,235.18	10,163,328.86	7,510,646.30	124,683,917.74	2,394,109.99	4,577,407.43	122,500,820.30
<u>Aportaciones Banco Central de Reserva</u>	75,814,247.49	8,674,564.86	7,510,646.30	76,978,166.05	2,394,109.99	4,577,407.43	74,794,868.61
Aporte Acciones	32,786,365.62	6,762,912.00		39,549,277.62	452,352.00		40,001,629.62
Aporte Cartera de Préstamos	7,630,755.13		2,556,764.98	5,073,990.15		795,055.43	4,278,934.72
Aporte Cartera EX CREDISA	477,886.55		477,886.55	0.00			0.00
Aporte Activos Extraordinarios	2,109,019.43		424,103.63	1,684,915.80		160,000.00	1,524,915.80
Aporte Presupuesto de Operación	27,833,205.49	1,911,652.86	4,014,714.52	25,730,143.83	1,940,779.22	3,532,352.00	24,138,571.05
Aporte COPAL	2,518,177.28		6,250.00	2,511,927.28		90,000.00	2,421,927.28
Aporte Acciones Básicas	504,031.36		28,840.86	475,190.50			475,190.50
Aporte Crédito de Estabilización	1,646,975.51			1,646,975.51			1,646,975.51
Aporte Equipo de Cómputo	55,997.50			55,997.50			55,997.50
Otros Aportes de BCR	252,032.62		2,285.76	249,747.86	978.77		250,726.63
<u>Aportaciones Estado</u>	46,216,987.69	0.00	0.00	46,216,987.69	0.00	0.00	46,216,987.69
Aporte Acciones	14,032,640.65			14,032,640.65			14,032,640.65
Aporte Bonos de Saneamiento	28,571,428.57			28,571,428.57			28,571,428.57
Aporte Cartera de Préstamos	3,612,918.47	0.00	0.00	3,612,918.47	0.00	0.00	3,612,918.47
<u>Donaciones</u>	0.00	1,488,764.00	0.00	1,488,764.00	0.00	0.00	1,488,764.00
Donaciones del Estado	0.00	1,488,764.00		1,488,764.00			1,488,764.00
<u>Superavit o Déficit</u>	75,032,906.56	7,559,472.63	6,333,980.09	76,258,399.10	5,324,606.23	4,063,234.06	77,519,771.27
Superavit o Déficit por Revaluación de Acciones	6,498,517.84	2,534,832.96	34,320.62	8,998,030.18	4,394,057.84	64,603.52	13,328,484.50
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77			49,208,166.77			49,208,166.77
Superavit no realizado por Valuación de Aportes	19,326,221.95	5,024,639.67	6,299,659.47	18,051,202.15	909,794.15	3,983,790.74	14,977,145.56
Superavit no realizado por Revaluación de Activos	0.00			0.00	20,814.24	14,839.80	5,974.44
<u>Resultados por Aplicar</u>	(224,547,751.15)	5,192,129.68	13,426,304.15	(232,781,925.62)	4,714,976.62	3,057,899.65	(231,124,848.65)
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores	(224,453,641.62)	5,098,020.15	12,548,410.18	(231,904,031.65)	3,837,082.65	1,737,100.82	(229,804,049.82)
Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	(94,109.53)	94,109.53	877,893.97	(877,893.97)	877,893.97	1,320,798.83	(1,320,798.83)
TOTAL PATRIMONIO	(27,483,609.41)	22,914,931.17	27,270,930.54	(31,839,608.78)	12,433,692.84	11,698,541.14	(31,104,457.08)



[Signature]
Gerente General

[Signature]
Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

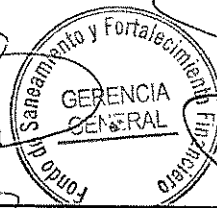
(Expresado en US\$)

	2012	2011
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Operación		
Utilidad o (Pérdida) Neta las actividades de operación	US\$ (1,320,798.83)	(877,893.97)
Depreciación y amortización	32,574.90	24,416.19
Aumento de reserva de saneamiento de préstamos	(3,280,724.15)	(2,828,101.80)
Aumento de reserva de saneamiento de Activos Extraordinarios	953,094.21	2,266,561.44
Pago de gastos aplicados a ejercicios anteriores	(82,554.55)	-
Sub Total	(3,698,408.42)	(1,415,018.14)
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución de intereses por cobrar	1,318,716.04	746,448.00
Aumento en préstamos y descuentos	3,429,728.12	1,004,534.52
Disminución (aumento) de activos extraordinarios	2,240,383.17	3,562,151.17
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	2,002.17	92,975.56
Aumento de otros activos	(117,112.81)	(9,043.10)
Aumento en cuentas por pagar	(19,215.78)	(8,354.78)
Disminución de otros pasivos	(168,448.41)	(90,645.16)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 2,987,644.08	3,883,048.07
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Inversión		
Adquisición de Mobiliario y Equipo	(13,656.80)	(49,847.25)
Cobros (Adquisición) de títulos valores	(1,590,693.95)	(5,242,105.46)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	US\$ (1,604,350.75)	(5,291,952.71)
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Financiamiento		
Aporte Presupuestario del Banco Central de Reserva	1,940,779.22	1,911,652.85
Amortización de pagarés del Banco Central de Reserva	(320,000.00)	(450,000.00)
Amortización de aportes del Banco Central de Reserva	(4,125,055.43)	(747,734.32)
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	US\$ (2,504,276.21)	713,918.53
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(1,120,982.88)	(694,986.11)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,753,537.03	2,448,523.14
Efectivo y equivalente al final del año	US\$ 632,554.15	1,753,537.03

Presidente



Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

