



## Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)



### Balance General

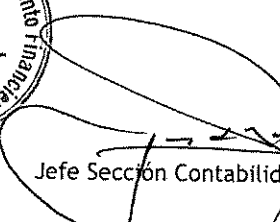

Al 31 de Diciembre de 2011

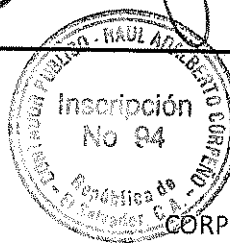
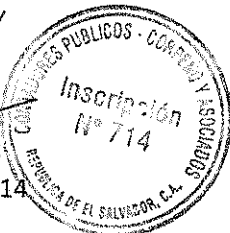
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Diciembre 2011</u>	<u>Diciembre 2010</u>
Efectivo y Equivalentes	US\$ 1,753,537.03	US\$ 2,448,523.14
Inversiones Financieras	49,393,013.68	41,650,395.88
Cartera de Préstamos - netos	15,771,826.83	24,894,724.62
Activos extraordinarios - neto	15,448,168.80	18,609,219.54
Otros Activos	1,280,865.49	986,225.65
Propiedad, Planta y Equipo - neto	99,521.25	56,411.04
<b>Total del Activo</b>	<b>US\$ 83,746,933.08</b>	<b>US\$ 88,645,499.87</b>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>		
<b>Pasivo:</b>		
Obligaciones Banco Central de Reserva de El Salvador	US\$ 114,119,547.10	US\$ 114,569,547.10
Cuentas por pagar	793,499.36	739,663.96
Otros pasivos	673,495.40	819,898.22
<b>Total del Pasivo</b>	<b>115,586,541.86</b>	<b>116,129,109.28</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Recursos del fondo	124,683,917.74	122,031,235.18
Superávit o Déficit	76,258,399.10	75,032,906.56
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores	(231,904,031.65)	(224,453,641.62)
Resultados por aplicar Presente Ejercicio	(877,893.97)	(94,109.53)
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>(31,839,608.78)</b>	<b>(27,483,609.41)</b>
<b>Total del Pasivo más Patrimonio</b>	<b>US\$ 83,746,933.08</b>	<b>US\$ 88,645,499.87</b>

  
  
 Presidente
 

  
  
 Gerente General
 

  
  
 Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

  
 Inscripción No 94  
 CORPEÑO Y ASOCIADOS  
 Auditores Externos, Reg. 714  
  
 Inscripción N° 714

**FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO**  
BALANCE GENERAL


(EN U.S. DOLARES)


	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACION DEL PERIODO
ACTIVO	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
<b>Efectivo y Equivalentes</b>	<b>1,753,537.03</b>	<b>2,448,523.14</b>	<b>(694,986.11)</b>
Caja	112.00	0.00	112.00
En Bancos	528,282.42	591,014.05	(62,731.63)
Banco Central de Reserva	1,223,668.32	1,856,034.80	(632,366.48)
Caja Chica y Fondo Circulante	1,474.29	1,474.29	0.00
<b>Inversiones Financieras</b>	<b>49,393,013.68</b>	<b>41,650,395.88</b>	<b>7,742,617.80</b>
Acciones y Participaciones	49,373,502.30	41,536,499.96	7,837,002.34
Certificados CEDECADA	19,511.38	113,895.92	(94,384.54)
Sub-Total	49,393,013.68	41,650,395.88	7,742,617.80
Reservas Constituidas s/Invers. Acciones	0.00	0.00	0.00
<b>Cartera de Préstamos (Neto)</b>	<b>15,771,826.83</b>	<b>24,894,724.62</b>	<b>(9,122,897.79)</b>
<b>Total Cartera de Préstamos</b>	<b>434,938,662.03</b>	<b>439,286,572.24</b>	<b>(4,347,910.21)</b>
<b>Cartera Permutada</b>	<b>134,948,664.23</b>	<b>136,005,125.44</b>	<b>(1,056,461.21)</b>
Capital s/Préstamos Permuta	78,736,382.42	78,855,737.00	(119,354.58)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Permuta	27,098,932.57	27,734,259.55	(635,326.98)
Deudores Varios Préstamos Permuta	29,113,349.24	29,415,128.89	(301,779.65)
<b>Cartera Transferida</b>	<b>208,650,562.83</b>	<b>209,991,083.02</b>	<b>(1,340,520.19)</b>
Capital s/Préstamos Transferido	69,528,477.45	70,094,610.43	(566,132.98)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Transferido	96,854,997.56	97,630,498.51	(775,500.95)
Deudores Varios Préstamos Transferidos	42,267,087.82	42,265,974.08	1,113.74
<b>Cartera Acciones</b>	<b>39,396.94</b>	<b>449,373.37</b>	<b>(409,976.43)</b>
Capital s/Préstamos Acciones	39,396.94	449,373.37	(409,976.43)
<b>Cartera Aporte B.C.R:</b>	<b>91,300,038.03</b>	<b>92,840,990.41</b>	<b>(1,540,952.38)</b>
Capital s/Cartera ex - Credisa	65,503,096.90	66,855,774.99	(1,352,678.09)
Ints. por Cobrar s/Cartera ex Credisa	32,211,899.48	32,561,138.07	(349,238.59)
Deudores Varios Cartera ex Credisa	1,251,146.19	1,169,709.45	81,436.74
Recuperac. Prestamos Cobro Judicial	(7,666,104.54)	(7,745,632.10)	79,527.56
<b>Reservas de Saneamiento Constituidas sobre</b>	<b>(419,166,835.20)</b>	<b>(414,391,847.62)</b>	<b>(4,774,987.58)</b>
<b>Activos Extraordinarios(Netos)</b>	<b>15,448,168.80</b>	<b>18,609,219.54</b>	<b>(3,161,050.74)</b>
En Administración	6,867,855.09	7,628,355.28	(760,500.19)
Administrados por FOSAFFI	17,088,556.43	17,682,117.19	(593,560.76)
Sub-Total	23,956,411.52	25,310,472.47	(1,354,060.95)
Reserva s/Activos Extraordinarios	(8,508,242.72)	(6,701,252.93)	(1,806,989.79)
<b>Otros Activos</b>	<b>1,280,865.49</b>	<b>986,225.65</b>	<b>294,639.84</b>
Diferidos	28,818.69	18,245.47	10,573.22
Realizables	38.34	153.36	(115.02)
Otras Cuentas por Cobrar	1,235,209.69	951,311.60	283,898.09
Fondos ajenos en Poder de FOSAFFI	15,210.20	14,926.65	283.55
Depósitos en Garantía	1,588.57	1,588.57	0.00
<b>Propiedad Planta y Equipo (Neto)</b>	<b>99,521.25</b>	<b>56,411.04</b>	<b>43,110.21</b>
Propiedad Planta y Equipo	478,190.42	410,664.02	67,526.40
Depreciación Acumulada	(378,669.17)	(354,252.98)	(24,416.19)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>83,746,933.08</b>	<b>88,645,499.87</b>	<b>(4,898,566.79)</b>

**FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO**  
**BALANCE GENERAL**

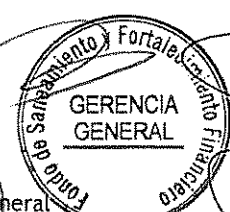
(EN U.S. DOLARES)

PASIVO	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2010	VARIACION DEL PERIODO
	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>793,499.36</b>	<b>739,663.96</b>	<b>53,835.40</b>
Cuentas por Pagar por Recup. De Cartera	484,869.70	492,809.50	(7,939.80)
Retenciones y Cotizaciones por Pagar	42,636.23	36,618.69	6,017.54
Provisiones por Pagar	176,988.75	172,454.40	4,534.35
Comisiones por Pagar	89,004.68	37,781.37	51,223.31
<b>Obligaciones con Banco Central</b>	<b>114,119,547.10</b>	<b>114,569,547.10</b>	<b>(450,000.00)</b>
Pagarés	114,119,547.10	114,569,547.10	(450,000.00)
<b>Otros Pasivos</b>	<b>673,495.40</b>	<b>819,898.22</b>	<b>(146,402.82)</b>
Abonos de Prestamos en Proceso Judicial	241,008.88	240,770.33	238.55
Otros Pasivos	423,105.40	574,075.66	(150,970.26)
Iva Debito Fiscal	9,381.12	5,052.23	4,328.89
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>115,586,541.86</b>	<b>116,129,109.28</b>	<b>(542,567.42)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Recursos del Fondo</b>	<b>124,683,917.74</b>	<b>122,031,235.18</b>	<b>2,652,682.56</b>
<b>Aportes Banco Central de Reserva</b>	<b>76,978,166.05</b>	<b>75,814,247.49</b>	<b>1,163,918.56</b>
Aportaciones-Acciones B.C.R.	39,549,277.62	32,786,365.62	6,762,912.00
Aportaciones Cartera de Préstamos (Bancos Liq.)	5,073,990.15	7,630,755.13	(2,556,764.98)
Aporte Cartera Credisa	0.00	477,686.55	(477,686.55)
Aporte Activos Credisa	1,684,915.80	1,804,216.73	(119,300.93)
Aportaciones-Presupuesto	25,730,143.83	27,833,205.49	(2,103,061.66)
Aportaciones BCR - Activos Extraordinarios	2,760,429.64	3,071,482.34	(311,052.70)
Aportaciones BCR - Crédito Estabilizacion	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	476,436.00	507,562.62	(31,126.62)
<b>Aportes Estado</b>	<b>46,216,987.69</b>	<b>46,216,987.69</b>	<b>0.00</b>
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
<b>Donaciones</b>	<b>1,488,764.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,488,764.00</b>
Donaciones del Estado	1,488,764.00	0.00	1,488,764.00
<b>Superavit</b>	<b>76,258,399.10</b>	<b>75,032,906.56</b>	<b>1,225,492.54</b>
Superávit o Déficit por Revaluacion de Acciones	8,999,030.18	6,498,517.84	2,500,512.34
Superávit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	49,208,166.77	0.00
Superávit No Realizado por Valuación de Aportes	18,051,202.15	19,326,221.95	(1,275,019.80)
<b>Resultados por Aplicar</b>	<b>(232,781,925.62)</b>	<b>(224,547,751.15)</b>	<b>(8,234,174.47)</b>
Utilidad ó Pérdida Acumulada de Ejercicios Anterior	(231,904,031.65)	(224,453,641.62)	(7,450,390.03)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(877,893.97)	(94,109.53)	(783,784.44)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(31,839,608.78)</b>	<b>(27,483,609.41)</b>	<b>(4,355,999.37)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>83,746,933.08</b>	<b>88,645,499.87</b>	<b>(4,898,566.79)</b>

  
Presidente


  
Gerente General

  
Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



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

	DICIEMBRE 2011 (1)	DICIEMBRE 2010 (2)	VARIACIÓN DEL PERIODO (3)=(1)-(2)
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>	<b>4,270,693.26</b>	<b>3,956,711.04</b>	<b>313,982.22</b>
Ingresos Financieros	3,192,977.62	2,941,570.53	251,407.09
Ingresos por Venta de Activos Extraordinarios	294,727.09	507,743.14	(213,016.05)
Ingresos por Dividendos sobre Acciones	34,320.62	106,999.58	(72,678.96)
Ingresos por Reversión Reservas de Saneamiento	748,667.93	400,397.79	348,270.14
<b>INGRESOS NO DE OPERACION</b>	<b>212,471.15</b>	<b>196,079.85</b>	<b>16,391.30</b>
Ingresos por Arrendamientos	77,030.98	102,819.55	(25,788.57)
Ingresos por Administración de Activos	63,702.59	32,097.54	31,605.05
Otros Ingresos	71,737.58	61,162.76	10,574.82
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,483,164.41</b>	<b>4,152,790.89</b>	<b>330,373.52</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>5,338,040.96</b>	<b>4,246,900.42</b>	<b>1,091,140.54</b>
Gastos de Funcionamiento	2,021,524.39	1,991,576.36	29,948.03
Gastos de Activos Extraordinarios	277,129.14	328,563.00	(51,433.86)
Gastos Financieros	146,833.20	377,418.41	(230,585.21)
Gastos por Constitución de Reservas	2,892,554.23	1,549,342.65	1,343,211.58
<b>GASTOS NO DE OPERACION</b>	<b>23,017.42</b>	<b>0.00</b>	<b>23,017.42</b>
Otros Gastos	23,017.42	0.00	23,017.42
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5,361,058.38</b>	<b>4,246,900.42</b>	<b>1,114,157.96</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
<b>UTILIDAD ( PERDIDA )</b>	<b>(877,893.97)</b>	<b>(94,109.53)</b>	<b>(783,784.44)</b>

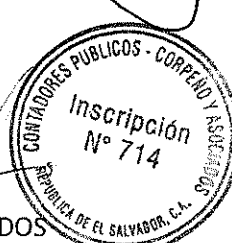
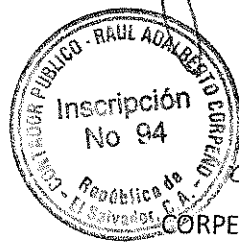
  
Presidente



Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



CORPEÑO Y ASOCIADOS  
Audidores Externos, Reg. 714

## Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)

### Estado de Resultados

Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

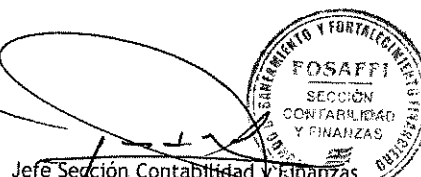
	<u>Diciembre 2011</u>	<u>Diciembre 2010</u>
<b>Ingresos de Operación</b>		
Ingresos Financieros	US\$ 3,192,977.62	US\$ 2,941,570.53
Ingresos en Venta de Activos Extraordinarios	294,727.09	507,743.14
Reversión de Reservas de Saneamiento	748,667.93	400,397.79
<b>Total de Ingresos</b>	<u>4,236,372.64</u>	<u>3,849,711.46</u>
<b>Gastos de Operación</b>		
Gastos Financieros	(143,547.15)	(325,537.72)
Gastos de Funcionamiento	(2,021,524.39)	(1,991,576.36)
Gastos de Mantenimiento de Activos Extraordinarios	(277,129.14)	(328,563.00)
Constitución de Reservas de Saneamiento	(2,892,554.23)	(1,549,342.65)
<b>Total Gastos de Operación</b>	<u>(5,334,754.91)</u>	<u>(4,195,019.73)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<u>(1,098,382.27)</u>	<u>(345,308.27)</u>
<b>Otros Ingresos Neto de Otros Gastos No de Operación</b>		
Ingresos por Dividendos de Acciones	34,320.62	106,999.58
Arrendamientos de Activos Extraordinarios	77,030.98	102,819.55
Otros Ingresos No de Operación	135,440.17	93,260.30
Deterioro de Valor de los Activos	(3,286.05)	(51,880.69)
Otros Gastos No de Operación	(23,017.42)	-
<b>Total Otros Ingresos Neto de Gastos No de Operación</b>	<u>220,488.30</u>	<u>251,198.74</u>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<u>US\$ (877,893.97)</u>	<u>US\$ (94,109.53)</u>

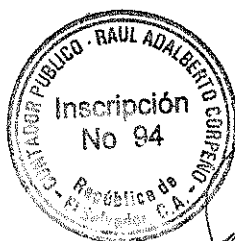
  
Presidente




  
Gerente General



  
Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



  
CORPEÑO Y ASOCIADOS  
Auditores Externos, Reg. 714