





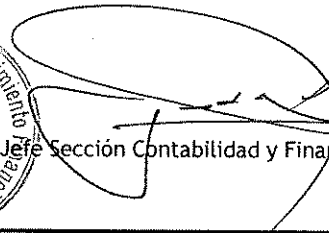

Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)

Balance General




Al 31 de Diciembre de 2013

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Efectivo y Equivalentes (Nota 4)	US\$ 1,182,723.78	US\$ 632,554.15
Inversiones Financieras (Nota 5)	62,799,774.15	55,313,161.95
Cartera de Préstamos - netos (Nota 6)	11,417,039.89	13,806,612.33
Activos extraordinarios - neto (Nota 7)	11,311,211.96	12,681,396.08
Otros Activos (Nota 8)	1,993,539.14	1,462,407.68
Propiedad, Planta y Equipo - neto (Nota 9)	70,178.92	83,299.84
Total del Activo	US\$ 88,774,467.84	US\$ 83,979,432.03
 <u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivo:		
Cuentas por pagar (Nota 10)	US\$ 360,024.13	US\$ 653,811.92
Obligaciones Banco Central de Reserva de El Salvador (Nota 11)	113,469,547.10	113,799,547.10
Otros pasivos (Nota 12)	853,489.50	630,530.09
Total del Pasivo	114,683,060.73	115,083,889.11
 Patrimonio:		
Recursos del Fondo (Nota 13)	122,286,407.68	122,500,620.30
Superávit o Déficit	81,227,818.61	77,519,771.27
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores	(228,317,710.71)	(229,804,049.82)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(1,105,108.47)	(1,320,798.83)
Total del Patrimonio	(25,908,592.89)	(31,104,457.08)
Total del Pasivo más Patrimonio	US\$ 88,774,467.84	US\$ 83,979,432.03

Presidente Gerente General Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

Elías & Asociados Anibal Augusto Elías Reyes
 Auditores Externos, Inscripción No. 859 Contador Público, Inscripción No. 757
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

BALANCE GENERAL
(EN U.S. DOLARES)



	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012	VARIACION DEL PERIODO
ACTIVO	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Efectivo y Equivalentes	1,182,723.78	632,554.15	550,169.63
Caja	0.00	25.00	(25.00)
En Bancos	613,618.97	540,672.27	72,946.70
Banco Central de Reserva	567,630.52	90,382.59	477,247.93
Caja Chica y Fondo Circulante	1,474.29	1,474.29	0.00
Inversiones Financieras	62,799,774.15	55,313,161.95	7,486,612.20
Acciones y Participaciones	62,786,848.34	55,294,066.62	7,492,781.72
Titulos Valores Conservados al Vcto.	12,468.64	0.00	12,468.64
Certificados CEDECADA	0.00	19,095.33	(19,095.33)
Ints. por Cobrar s/Titulos Valores	457.17	0.00	457.17
Sub-Total	62,799,774.15	55,313,161.95	7,486,612.20
Reservas Constituidas s/Invers. Acciones	0.00	0.00	0.00
Cartera de Préstamos (Neto)	11,417,039.89	13,806,612.33	(2,389,572.44)
Total Cartera de Préstamos	372,193,350.06	421,249,972.06	(49,056,622.00)
Cartera Permutada	133,392,824.38	133,815,792.00	(422,967.62)
Capital s/Préstamos Permuta	77,506,308.16	77,645,178.51	(138,870.35)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Permuta	27,032,700.06	27,082,272.03	(49,571.97)
Deudores Varios Préstamos Permuta	28,853,816.16	29,088,341.46	(234,525.30)
Cartera Transferida	161,013,562.30	206,426,159.36	(45,412,597.06)
Capital s/Préstamos Transferido	66,362,519.28	67,771,118.67	(1,408,599.39)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Transferido	93,824,381.48	96,393,294.88	(2,568,913.40)
Deudores Varios Préstamos Transferidos	826,661.54	42,261,745.81	(41,435,084.27)
Cartera Acciones	37,516.59	38,789.30	(1,272.71)
Capital s/Préstamos Acciones	37,516.59	38,789.30	(1,272.71)
Cartera Aporte B.C.R.:	77,749,446.79	80,969,231.40	(3,219,784.61)
Capital s/Cartera ex - Credisa	55,901,540.52	58,204,639.57	(2,303,099.05)
Ints. por Cobrar s/Cartera ex Credisa	27,583,000.20	28,528,685.17	(945,684.97)
Deudores Varios Cartera ex Credisa	1,171,439.91	1,207,826.90	(36,386.99)
Recuperac. Prestamos Cobro Judicial (CR)	(6,906,533.84)	(6,971,920.24)	65,386.40
Reservas de Saneamiento Cartera Préstamos (CR)	(360,776,310.17)	(407,443,359.73)	46,667,049.56
Activos Extraordinarios(Netos)	11,311,211.96	12,681,396.08	(1,370,184.12)
En Administración	4,622,865.78	6,470,449.26	(1,847,583.48)
Administrados por FOSAFFI	15,332,780.09	15,672,283.75	(339,503.66)
Sub-Total	19,955,645.87	22,142,733.01	(2,187,087.14)
Reserva s/Activos Extraordinarios	(8,644,433.91)	(9,461,336.93)	816,903.02
Otros Activos	1,993,539.14	1,462,407.68	531,131.46
Diferidos	17,528.77	20,182.70	(2,653.93)
Realizables	34.60	43.69	(9.09)
Otras Cuentas por Cobrar	1,958,135.59	1,424,917.84	533,217.75
Fondos ajenos en Poder de FOSAFFI	16,136.61	15,559.88	576.73
Depósitos en Garantía	1,703.57	1,703.57	0.00
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	70,178.92	83,299.84	(13,120.92)
Propiedad Planta y Equipo	441,342.46	426,307.19	15,035.27
Depreciación Acumulada	(371,163.54)	(343,007.35)	(28,156.19)
TOTAL ACTIVO	88,774,467.84	83,979,432.03	4,795,035.81



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

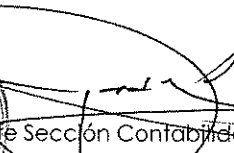

BALANCE GENERAL

(EN U.S. DOLARES)

PASIVO	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012	VARIACION DEL PERIODO
	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Cuentas por Pagar	360,024.13	653,811.92	(293,787.79)
Cuentas por Pagar por Recup. de Cartera	179,651.24	468,447.49	(288,796.25)
Retenciones y Cotizaciones por Pagar	42,085.53	44,854.10	(2,768.57)
Provisiones por Pagar	108,300.13	108,589.19	(289.06)
Comisiones por Pagar	29,987.23	31,921.14	(1,933.91)
Obligaciones con Banco Central	113,469,547.10	113,799,547.10	(330,000.00)
Pagarés	113,469,547.10	113,799,547.10	(330,000.00)
Otros Pasivos	853,489.50	630,530.09	222,959.41
Abonos de Prestamos en Proceso Judicial	238,174.68	236,653.62	1,521.06
Otros Pasivos	614,471.20	384,377.61	230,093.59
Iva Debito Fiscal	843.62	9,498.86	(8,655.24)
TOTAL PASIVO	114,683,060.73	115,083,889.11	(400,828.38)
PATRIMONIO			
Recursos del Fondo	122,286,407.68	122,500,620.30	(214,212.62)
Aportes Banco Central de Reserva	74,580,655.99	74,794,868.61	(214,212.62)
Aportaciones-Acciones B.C.R.	40,973,251.62	40,001,629.62	971,622.00
Aportaciones Cartera de Préstamos (Bancos Liq.)	4,238,934.72	4,278,934.72	(40,000.00)
Aporte Cartera Credisa	0.00	0.00	0.00
Aporte Activos Credisa	1,124,915.80	1,524,915.80	(400,000.00)
Aportaciones-Presupuesto	23,392,736.43	24,138,571.05	(745,834.62)
Aportaciones BCR - Activos Extraordinarios	2,670,429.64	2,670,429.64	0.00
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	477,414.77	477,414.77	0.00
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	81,227,818.61	77,519,771.27	3,708,047.34
Superávit o Déficit por Revaluacion de Acciones	19,849,644.22	13,328,484.50	6,521,159.72
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	49,208,166.77	0.00
Superavit No Realizado por Valuación de Aportes	12,170,007.62	14,977,145.56	(2,807,137.94)
Superavit No Realizado por Revaluación de Activos Extr	0.00	5,974.44	(5,974.44)
Resultados por Aplicar	(229,422,819.18)	(231,124,848.65)	1,702,029.47
Utilidad ó Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	(228,317,710.71)	(229,804,049.82)	1,486,339.11
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(1,105,108.47)	(1,320,798.83)	215,690.36
TOTAL PATRIMONIO	(25,908,592.89)	(31,104,457.08)	5,195,864.19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	88,774,467.84	83,979,432.03	4,795,035.81


 Presidente



 Gerente General



 Jefe Sección Contabilidad y Finanzas




Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)


Estado de Resultados

Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

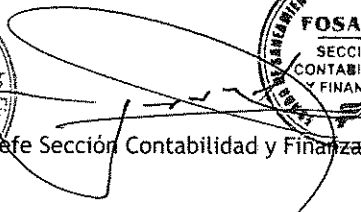
	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Ingresos de Operación		
Ingresos por Intereses	US\$ 1,904,727.15	US\$ 2,479,963.80
Ingresos en Venta de Activos Extraordinarios	240,965.11	241,054.83
Arrendamientos de Activos Extraordinarios	74,083.71	66,274.84
Reversión de Reservas de Saneamiento	720,267.01	836,224.10
Ingresos por Administración de Activos	47,932.03	68,618.35
Ingresos por Dividendos de Acciones	48,452.64	64,603.52
Total de Ingresos	<u>3,036,427.65</u>	<u>3,756,739.44</u>
Gastos de Operación		
Gastos de Gestión de Recuperación y comercialización	(128,294.69)	(210,233.53)
Gastos de Funcionamiento	(1,875,692.39)	(2,001,541.33)
Gastos de Mantenimiento de Activos Extraordinarios	(266,683.50)	(315,586.08)
Constitución de Reservas de Saneamiento	(1,880,732.18)	(2,620,111.44)
Total Gastos de Operación	<u>(4,151,402.76)</u>	<u>(5,147,472.38)</u>
Utilidad (Pérdida) de Operación	<u>(1,114,975.11)</u>	<u>(1,390,732.94)</u>
Otros Ingresos y Otros Gastos		
Ingresos No de Operación	9,866.64	69,985.11
Gastos No de Operación	-	(51.00)
Total Otros Ingresos y Otros Gastos	<u>9,866.64</u>	<u>69,934.11</u>
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>US\$ (1,105,108.47)</u>	<u>US\$ (1,320,798.83)</u>


Presidente




Gerente General

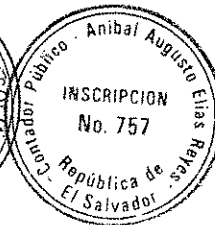



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas





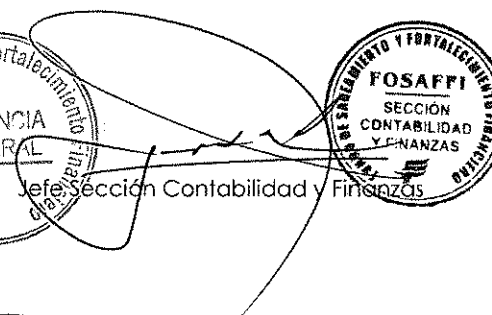


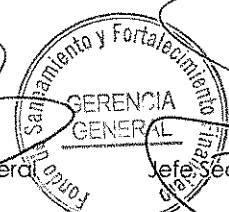


Elías & Asociados
Auditores Externos, Inscripción 859.



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

	DICIEMBRE 2013 (1)	DICIEMBRE 2012 (2)	VARIACION DEL PERIODO (3)=(1)-(2)
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN (Nota 14)	3,036,427.65	3,756,739.44	(720,311.79)
Ingresos por Intereses	1,904,727.15	2,479,963.80	(575,236.65)
Ingresos por Venta de Activos Extraordinarios	240,965.11	241,054.83	(89.72)
Ingresos por Arrendamientos de Activos	74,083.71	66,274.84	7,808.87
Ingresos por Reversión Reservas de Saneamiento	720,267.01	836,224.10	(115,957.09)
Ingresos por Dividendos sobre Acciones	48,452.64	64,603.52	(16,150.88)
Ingresos por Administración de Activos	47,932.03	68,618.35	(20,686.32)
INGRESOS NO DE OPERACION	9,866.64	69,985.11	(60,118.47)
Otros Ingresos	9,866.64	69,985.11	(60,118.47)
TOTAL INGRESOS	3,046,294.29	3,826,724.55	(780,430.26)
GASTOS			
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 15)	4,151,402.76	5,147,472.38	(996,069.62)
Gastos de Funcionamiento (Nota 16)	1,875,692.39	2,001,541.33	(125,848.94)
Gastos de Activos Extraordinarios	266,683.50	315,586.08	(48,902.58)
Gastos de Gestión de Recuperación y comercialización (N	128,294.69	210,233.53	(81,938.84)
Gastos por Constitución de Reservas	1,880,732.18	2,620,111.44	(739,379.26)
GASTOS NO DE OPERACION	0.00	51.00	(51.00)
Otros Gastos	0.00	51.00	(51.00)
TOTAL GASTOS	4,151,402.76	5,147,523.38	(996,120.62)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,105,108.47)	(1,320,798.83)	215,690.36



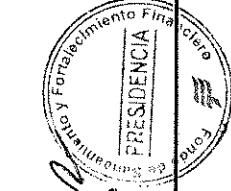


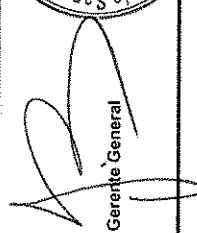


Elías & Asociados
 Auditores Externos, Inscripción 859.

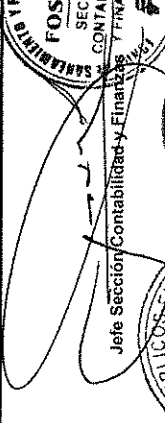

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO



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

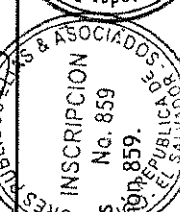
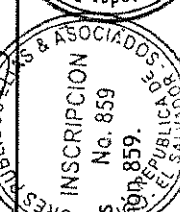
PATRIMONIO	SALDOS AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2012	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2013
Recursos del Fondo	124,683,917.74	2,394,109.99	4,577,407.43	122,500,620.30	2,937,409.38	3,151,622.00	122,286,407.68
Aportaciones Banco Central de Reserva	76,378,166.05	2,394,109.99	4,577,407.43	74,794,868.61	2,937,409.38	3,151,622.00	74,580,655.99
Aporte Acciones	39,549,277.62	452,352.00		40,001,629.62	971,622.00		40,973,251.62
Aporte Cartera de Préstamos	5,073,990.15		795,055.43	4,278,934.72		40,000.00	4,238,934.72
Aporte Cartera EX CREDISA	0.00			0.00			0.00
Aporte Activos Extraordinarios	1,684,915.80		160,000.00	1,524,915.80	0.00	400,000.00	1,124,915.80
Aporte Presupuesto de Operación	25,730,143.83	1,940,779.22	3,532,352.00	24,138,571.05	1,965,787.38	2,711,622.00	23,392,736.43
Aporte COPAL	2,511,927.28		90,000.00	2,421,927.28		0.00	2,421,927.28
Aporte Acciones Básicas	475,190.50			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	249,747.86	978.77		250,726.63	0.00		250,726.63
Aportaciones Estado	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
Donaciones	1,488,764.00	0.00	0.00	1,488,764.00	0.00	0.00	1,488,764.00
Donaciones del Estado	1,488,764.00	0.00		1,488,764.00			1,488,764.00
Superavit o Déficit	76,255,399.10	5,324,606.23	4,063,234.06	77,519,771.27	7,304,499.69	3,596,452.35	81,227,818.61
Superavit o Déficit por Revaluación de Acciones	8,999,030.18	4,394,057.84	64,603.52	13,328,484.50	6,569,612.36	48,452.64	19,849,644.22
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77			49,208,166.77	0.00	0.00	49,208,166.77
Superavit no realizado por Valuación de Aportes	18,051,202.15	909,734.15	3,983,790.74	14,977,145.56	734,887.33	3,542,025.27	12,170,007.62
Superavit no realizado por Revaluación de Activos	0.00	20,814.24	14,839.80	5,974.44	0.00	5,974.44	0.00
Resultados por Aplicar	(232,781,925.62)	4,714,976.62	3,057,899.65	(231,124,848.65)	4,657,352.41	2,955,322.94	(229,422,819.18)
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores	(231,904,031.65)	3,837,082.65	1,737,100.82	(229,804,049.82)	3,336,553.58	1,850,214.47	(228,317,710.71)
Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	(877,893.97)	877,893.97	1,320,798.83	(1,320,798.83)	1,320,798.83	1,105,108.47	(1,105,108.47)
TOTAL PATRIMONIO	(31,839,608.78)	12,433,692.84	11,698,541.14	(31,104,457.08)	14,899,261.48	9,703,397.29	(25,908,592.89)


Presidente



Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Auditor Augusto Elias Reyes



Elías & Asociados


Audidores Externos, Inscritos No. 859.
REPUBLICA DE EL SALVADOR



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

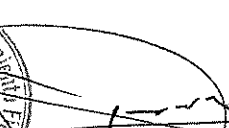

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013


(Expresado en US\$)

	2013	2012
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Operación		
Utilidad o (Pérdida) Neta	US\$ (1,105,108.47)	(1,320,798.83)
las actividades de operación		
Depreciación y amortización	28,156.19	32,574.90
Aumento de reserva de saneamiento de préstamos	(3,650,725.60)	(3,280,724.15)
Aumento de reserva de saneamiento de Activos Extraordinarios	(816,903.02)	953,094.21
Pago de gastos aplicados a ejercicios anteriores	-	(82,554.55)
Sub Total	(5,544,580.90)	(3,698,408.42)
Cambios netos en activos y pasivos	7,619,450.90	6,686,052.50
Disminución de intereses por cobrar	1,477,689.92	1,318,716.04
Aumento en préstamos y descuentos	3,341,195.90	3,429,728.12
Disminución (aumento) de activos extraordinarios	3,505,345.83	2,240,383.17
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	(102,820.91)	2,002.17
Aumento de otros activos	(531,131.46)	(117,112.81)
Aumento en cuentas por pagar	(291,564.82)	(19,215.78)
Disminución de otros pasivos	220,736.44	(168,448.41)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 2,074,870.00	2,987,644.08
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Inversión		
Adquisición de Mobiliario y Equipo	(15,035.27)	(13,656.80)
Cobros (Adquisición) de títulos valores	(965,452.48)	(1,590,693.95)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	US\$ (980,487.75)	(1,604,350.75)
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Financiamiento		
Aporte Presupuestario del Banco Central de Reserva	1,965,787.38	1,940,779.22
Amortización de pagarés del Banco Central de Reserva	(330,000.00)	(320,000.00)
Amortización de aportes del Banco Central de Reserva	(2,180,000.00)	(4,125,055.43)
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	US\$ (544,212.62)	(2,504,276.21)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	550,169.63	(1,120,982.88)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	632,554.15	1,753,537.03
Efectivo y equivalente al final del año	US\$ 1,182,723.78	632,554.15


 Presidente



 Gerente General



 Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



 Elías & Asociados
 Auditores Externos, Inscripción No. 859.
