

Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2014

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Efectivo y Equivalentes (Nota 4)	US\$ 1,177,268.19	US\$ 1,182,723.78
Inversiones Financieras (Nota 5)	70,885,729.18	62,799,774.15
Cartera de Préstamos - netos (Nota 6)	10,775,967.54	11,417,039.89
Activos extraordinarios - neto (Nota 7)	9,771,168.46	11,311,211.96
Otros Activos (Nota 8)	3,662,086.00	1,993,539.14
Propiedad, Planta y Equipo - neto (Nota 9)	54,659.51	70,178.92
Total del Activo	US\$ 96,326,878.88	US\$ 88,774,467.84
 <u>Pasivo y Patrimonio</u>		
Pasivo:		
Cuentas por pagar (Nota 10)	US\$ 708,546.18	US\$ 360,024.13
Obligaciones con Banco Central de Reserva (Nota 11)	112,889,547.10	113,469,547.10
Otros Pasivos (Nota 12)	677,372.99	853,489.50
Total del Pasivo	114,275,466.27	114,683,060.73
 Patrimonio:		
Recursos del Fondo (Nota 13)	122,435,440.74	122,286,407.68
Superávit o Déficit	87,009,573.01	81,227,818.61
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores	(227,343,358.44)	(228,317,710.71)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(50,242.70)	(1,105,108.47)
Total del Patrimonio	(17,948,587.39)	(25,908,592.89)
Total del Pasivo más Patrimonio	US\$ 96,326,878.88	US\$ 88,774,467.84

Presidente

Gerente General

Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

Auditoría Externa



Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI)

Estado de Resultados

Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ingresos de Operación		
Ingresos por Intereses	US\$ 1,504,960.89	US\$ 1,904,727.15
Ingresos en Venta de Activos Extraordinarios	463,685.09	240,965.11
Arrendamientos de Activos Extraordinarios	86,661.96	74,083.71
Reversión de Reservas de Saneamiento	889,449.12	720,267.01
Ingresos por Administracion de Activos	24,980.94	47,932.03
Ingresos por Dividendos de Acciones	108,768.82	48,452.64
Total de Ingresos	<u>3,078,506.82</u>	<u>3,036,427.65</u>
Gastos de Operación		
Gastos de Gestión de Recuperación y comercialización	(119,112.94)	(79,842.05)
Gastos de Funcionamiento	(1,903,174.23)	(1,875,692.39)
Gastos de Mantenimiento de Activos Extraordinarios	(222,775.73)	(266,683.50)
Gastos por Reintegro de Dividendos	(108,768.82)	(48,452.64)
Constitución de Reservas de Saneamiento	(844,561.05)	(1,880,732.18)
Total Gastos de Operación	<u>(3,198,392.77)</u>	<u>(4,151,402.76)</u>
Utilidad (Pérdida) de Operación	<u>(119,885.95)</u>	<u>(1,114,975.11)</u>
Otros Ingresos y Otros Gastos		
Ingresos No de Operación	69,643.25	9,866.64
Total Otros Ingresos y Otros Gastos	<u>69,643.25</u>	<u>9,866.64</u>
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>US\$ (50,242.70)</u>	<u>US\$ (1,105,108.47)</u>

Presidente

Gerente General

Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

Auditoría Externa



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO


BALANCE GENERAL
(EN U.S. DOLARES)

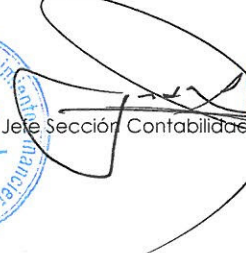

	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	VARIACION DEL PERIODO
ACTIVO	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
<u>Efectivo y Equivalentes</u>	1,177,268.19	1,182,723.78	(5,455.59)
Caja	0.00	0.00	0.00
En Bancos	917,361.95	613,618.97	303,742.98
Banco Central de Reserva	257,871.95	567,630.52	(309,758.57)
Caja Chica y Fondo Circulante	2,034.29	1,474.29	560.00
<u>Inversiones Financieras</u>	70,885,729.18	62,799,774.15	8,085,955.03
Acciones y Participaciones	70,885,729.18	62,786,848.34	8,098,880.84
Titulos Valores Conservados al Vcto.	0.00	12,468.64	(12,468.64)
Ints. por Cobrar s/Titulos Valores	0.00	457.17	(457.17)
Sub-Total	70,885,729.18	62,799,774.15	8,085,955.03
<u>Cartera de Préstamos (Neto)</u>	10,775,967.54	11,417,039.89	(641,072.35)
Total Cartera de Préstamos	365,966,824.17	372,193,350.06	(6,226,525.89)
Cartera Permutada	131,995,394.18	133,392,824.38	(1,397,430.20)
Capital s/Préstamos Permuta	76,173,199.56	77,506,308.16	(1,333,108.60)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Permuta	27,011,043.09	27,032,700.06	(21,656.97)
Deudores Varios Préstamos Permuta	28,811,151.53	28,853,816.16	(42,664.63)
Cartera Transferida	160,864,254.85	161,013,562.30	(149,307.45)
Capital s/Préstamos Transferido	66,090,858.15	66,362,519.28	(271,661.13)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Transferido	93,813,814.19	93,824,381.48	(10,567.29)
Deudores Varios Préstamos Transferidos	959,582.51	826,661.54	132,920.97
Cartera Acciones	36,009.36	37,516.59	(1,507.23)
Capital s/Préstamos Acciones	36,009.36	37,516.59	(1,507.23)
Cartera Aporte B.C.R.:	73,071,165.78	77,749,446.79	(4,678,281.01)
Capital s/Cartera ex - Credisa	52,569,516.13	55,901,540.52	(3,332,024.39)
Ints. por Cobrar s/Cartera ex Credisa	25,300,077.20	27,583,000.20	(2,282,923.00)
Deudores Varios Cartera ex Credisa	1,123,284.89	1,171,439.91	(48,155.02)
Recuperac. Prestamos Cobro Judicial (CR)	(5,921,712.44)	(6,906,533.84)	984,821.40
Reservas de Saneamiento Cartera Préstamos (CR)	(355,190,856.63)	(360,776,310.17)	5,585,453.54
<u>Activos Extraordinarios(Netos)</u>	9,771,168.46	11,311,211.96	(1,540,043.50)
En Administración	348,166.85	4,622,865.78	(4,274,698.93)
Administrados por FOSAFFI	17,148,655.45	15,332,780.09	1,815,875.36
Sub-Total	17,496,822.30	19,955,645.87	(2,458,823.57)
Reserva s/Activos Extraordinarios	(7,725,653.84)	(8,644,433.91)	918,780.07
<u>Otros Activos</u>	3,662,086.00	1,993,539.14	1,668,546.86
Diferidos	20,463.82	17,528.77	2,935.05
Realizables	0.00	34.60	(34.60)
Otras Cuentas por Cobrar	3,623,291.03	1,958,135.59	1,665,155.44
Fondos ajenos en Poder de FOSAFFI	16,742.58	16,136.61	605.97
Depósitos en Garantía	1,588.57	1,703.57	(115.00)
<u>Propiedad Planta y Equipo (Neto)</u>	54,659.51	70,178.92	(15,519.41)
Propiedad Planta y Equipo	454,734.82	441,342.46	13,392.36
Depreciación Acumulada	(400,075.31)	(371,163.54)	(28,911.77)
TOTAL ACTIVO	96,326,878.88	88,774,467.84	7,552,411.04





FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO


BALANCE GENERAL
(EN U.S. DOLARES)

PASIVO	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	VARIACION DEL PERIODO
	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Cuentas por Pagar	708,546.18	360,024.13	348,522.05
Cuentas por Pagar por Recup. de Cartera	327,215.60	179,651.24	147,564.36
Retenciones y Cotizaciones por Pagar	69,852.19	42,085.53	27,766.66
Provisiones por Pagar	306,784.19	108,300.13	198,484.06
Comisiones por Pagar	4,694.20	29,987.23	(25,293.03)
Obligaciones con Banco Central	112,889,547.10	113,469,547.10	(580,000.00)
Pagarés	112,889,547.10	113,469,547.10	(580,000.00)
Otros Pasivos	677,372.99	853,489.50	(176,116.51)
Aboncs de Prestamos en Proceso Judicial	195,979.50	238,174.68	(42,195.18)
Otros Pasivos	477,370.59	614,471.20	(137,100.61)
Iva Debito Fiscal	4,022.90	843.62	3,179.28
TOTAL PASIVO	114,275,466.27	114,683,060.73	(407,594.46)
PATRIMONIO			
Recursos del Fondo	122,435,440.74	122,286,407.68	149,033.06
Aportes Banco Central de Reserva	74,729,689.05	74,580,655.99	149,033.06
Aportaciones-Acciones B.C.R.	43,610,171.69	40,973,251.62	2,636,920.07
Aportaciones Cartera de Préstamos (Bancos Lic)	4,223,599.72	4,238,934.72	(15,335.00)
Aporte Activos Credisa	949,660.80	1,124,915.80	(175,255.00)
Aportaciones-Presupuesto	21,095,439.42	23,392,736.43	(2,297,297.01)
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	87,009,573.01	81,227,818.61	5,781,754.40
Superavit o Déficit por Revaluacion de Acciones	26,800,366.99	19,849,644.22	6,950,722.77
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	49,208,166.77	0.00
Superavit No Realizado por Valuación de Aporte	11,001,039.25	12,170,007.62	(1,168,968.37)
Resultados por Aplicar	(227,393,601.14)	(229,422,819.18)	2,029,218.04
Utilidad ó Pérdida Acumulada de Ejercicios Anter	(227,343,358.44)	(228,317,710.71)	974,352.27
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(50,242.70)	(1,105,108.47)	1,054,865.77
TOTAL PATRIMONIO	(17,948,587.39)	(25,908,592.89)	7,960,005.50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	96,326,878.88	88,774,467.84	7,552,411.04







Presidente: 
 Gerente General: 
 Jefe Sección Contabilidad y Finanzas: 
 Auditoria Externa: 






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


	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	VARIACION DEL PERIODO
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN (Nota 14)	3,078,506.82	3,036,427.65	42,079.17
Ingresos por Intereses	1,504,960.89	1,904,727.15	(399,766.26)
Ingresos por Venta de Activos Extraordinarios	463,685.09	240,965.11	222,719.98
Ingresos por Arrendamientos de Activos	86,661.96	74,083.71	12,578.25
Ingresos por Reversión Reservas de Saneamiento	889,449.12	720,267.01	169,182.11
Ingresos por Dividendos sobre Acciones	108,768.82	48,452.64	60,316.18
Ingresos por Administración de Activos	24,980.94	47,932.03	(22,951.09)
INGRESOS NO DE OPERACION	69,643.25	9,866.64	59,776.61
Otros Ingresos (Nota 18)	69,643.25	9,866.64	59,776.61
TOTAL INGRESOS	3,148,150.07	3,046,294.29	101,855.78
GASTOS			
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 15)	3,198,392.77	4,151,402.76	(953,009.99)
Gastos de Funcionamiento (Nota 16)	1,903,174.23	1,875,692.39	27,481.84
Gastos de Activos Extraordinarios	222,775.73	266,683.50	(43,907.77)
Gestión de Recuperación y Comercialización (Nota 17)	119,112.94	79,842.05	39,270.89
Gastos por Reintegro de Dividendos	108,768.82	48,452.64	60,316.18
Gastos por Constitución de Reservas	844,561.05	1,880,732.18	(1,036,171.13)
TOTAL GASTOS	3,198,392.77	4,151,402.76	(953,009.99)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(50,242.70)	(1,105,108.47)	1,054,865.77









Presidente Gerente General Jefe Sección Contabilidad y Finanzas Auditoría Externa

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresado en US\$)

	2014	2013
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Operación		
Utilidad o (Pérdida) Neta	US\$ (50,242.70)	(1,105,108.47)
Depreciación y amortización	28,911.77	28,156.19
Aumento de reserva de saneamiento de préstamos	(5,585,453.54)	(3,650,725.60)
Aumento de reserva de saneamiento de Activos Extraordinarios	(918,780.07)	(816,903.02)
Sub Total	(6,525,564.54)	(5,544,580.90)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cambios netos en activos y pasivos	6,951,542.44	7,619,450.90
Disminución de intereses por cobrar	2,243,487.44	1,477,689.92
Aumento en préstamos y descuentos	3,896,061.26	3,341,195.90
Disminución (aumento) de activos extraordinarios	2,630,743.52	3,505,345.83
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	(84,942.76)	(102,820.91)
Aumento de otros activos	(1,668,546.86)	(531,131.46)
Aumento en cuentas por pagar	175,331.02	(291,564.82)
Disminución de otros pasivos	(240,591.18)	220,736.44
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 425,977.90	2,074,870.00
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Inversión		
Adquisición de Mobiliario y Equipo	(13,392.36)	(15,035.27)
Cobros (Adquisición) de títulos valores	12,925.81	(965,452.48)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	US\$ (466.55)	(980,487.75)
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Financiamiento		
Aporte Presupuestario del Banco Central de Reserva	1,787,623.06	1,965,787.38
Aporte del banco Central de Reserva en Acciones de Banco Hipotecario	2,636,920.07	-
Amortización de pagarés del Banco Central de Reserva	(580,000.00)	(330,000.00)
Amortización de aportes del Banco Central de Reserva	(4,275,510.07)	(2,180,000.00)
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	US\$ (430,966.94)	(544,212.62)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(5,455.59)	550,169.63
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,182,723.78	632,554.15
Efectivo y equivalente al final del año	US\$ 1,177,268.19	1,182,723.78

Presidente

Gerente General

Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

Auditoría Externa



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

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

PATRIMONIO	SALDOS AL 31/12/2012	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2014
Recursos del Fondo	122,500,620.30	2,937,409.38	3,151,622.00	122,286,407.68	4,424,543.13	4,275,510.07	122,435,440.74
<u>Aportaciones Banco Central de Reserva</u>	74,794,868.61	2,937,409.38	3,151,622.00	74,580,655.99	4,424,543.13	4,275,510.07	74,729,689.05
Aporte Acciones	40,001,629.62	971,622.00		40,973,251.62	2,636,920.07		43,610,171.69
Aporte Cartera de Préstamos	4,278,934.72		40,000.00	4,238,934.72		15,335.00	4,223,599.72
Aporte Cartera EX CREDISA	0.00			0.00			0.00
Aporte Activos Extraordinarios	1,524,915.80	0.00	400,000.00	1,124,915.80	0.00	175,255.00	949,660.80
Aporte Presupuesto de Operación	24,138,571.05	1,965,787.38	2,711,622.00	23,392,736.43	1,787,623.06	4,084,920.07	21,095,439.42
Aporte COPAL	2,421,927.28		0.00	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	250,726.63	0.00		250,726.63	0.00		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>	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	77,519,771.27	7,304,499.69	3,596,452.35	81,227,818.61	8,950,377.64	3,168,623.24	87,009,573.01
Superavit o Déficit por Revaluación de Acciones	13,328,484.50	6,569,612.36	48,452.64	19,849,644.22	8,207,649.66	1,256,926.89	26,800,366.99
Superavit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	0.00	0.00	49,208,166.77	0.00	0.00	49,208,166.77
Superavit no realizado por Valuación de Aportes	14,977,145.56	734,887.33	3,542,025.27	12,170,007.62	742,727.98	1,911,696.35	11,001,039.25
Superavit no realizado por Revaluación de Activos	5,974.44	0.00	5,974.44	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados por Aplicar	(231,124,848.65)	4,657,352.41	2,955,322.94	(229,422,819.18)	3,649,797.65	1,620,579.61	(227,393,601.14)
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores	(229,804,049.82)	3,336,553.58	1,850,214.47	(228,317,710.71)	2,544,689.18	1,570,336.91	(227,343,358.44)
Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	(1,320,798.83)	1,320,798.83	1,105,108.47	(1,105,108.47)	1,105,108.47	50,242.70	(50,242.70)
TOTAL PATRIMONIO	(31,104,457.08)	14,899,261.48	9,703,397.29	(25,908,592.89)	17,024,718.42	9,064,712.92	(17,948,587.39)

Presidente



Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

