

Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2015

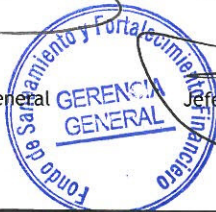
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>		<u>Diciembre 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>
Efectivo y Equivalentes (Nota 4)	US\$	448,336.51	US\$	1,177,268.19
Inversiones Financieras (Nota 5)		80,418,722.79		70,885,729.18
Cartera de Préstamos - netos (Nota 6)		10,897,464.33		10,775,967.54
Activos extraordinarios - neto (Nota 7)		7,430,903.11		9,771,168.46
Otros Activos (Nota 8)		3,812,150.29		3,662,086.00
Propiedad, Planta y Equipo - neto (Nota 9)		54,000.85		54,659.51
Total del Activo	US\$	103,061,577.88	US\$	96,326,878.88
<u>Pasivo y Patrimonio</u>				
Pasivo:				
Cuentas por pagar (Nota 10)	US\$	456,621.64	US\$	708,546.18
Obligaciones con Banco Central de Reserva (Nota 11)		111,979,547.10		112,889,547.10
Otros Pasivos (Nota 12)		499,964.59		677,372.99
Total del Pasivo		112,936,133.33		114,275,466.27
Patrimonio: (Nota 13)				
Recursos del Fondo		122,211,880.86		122,435,440.74
Superávit o Déficit		96,483,225.21		87,009,573.01
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores		(227,865,259.73)		(227,343,358.44)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(704,401.79)		(50,242.70)
Total del Patrimonio		(9,874,555.45)		(17,948,587.39)
Total del Pasivo más Patrimonio	US\$	103,061,577.88	US\$	96,326,878.88



Presidente

Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Auditoría Externa



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

BALANCE GENERAL

(EN U.S. DOLARES)

	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	VARIACION DEL PERIODO
ACTIVO	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Efectivo y Equivalentes	448,336.51	1,177,268.19	(728,931.68)
Caja	976.58	0.00	976.58
En Bancos	319,240.59	917,361.95	(598,121.36)
Banco Central de Reserva	126,085.05	257,871.95	(131,786.90)
Caja Chica y Fondo Circulante	2,034.29	2,034.29	0.00
Inversiones Financieras	80,418,722.79	70,885,729.18	9,532,993.61
Acciones y Participaciones	80,418,722.79	70,885,729.18	9,532,993.61
Cartera de Préstamos (Neto)	10,897,464.33	10,775,967.54	121,496.79
Total Cartera de Préstamos	231,515,126.84	365,966,824.17	(134,451,697.33)
Cartera Permutada	106,626,912.33	131,995,394.18	(25,368,481.85)
Capital s/Préstamos Permuta	58,261,428.45	76,173,199.56	(17,911,771.11)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Permuta	20,283,403.16	27,011,043.09	(6,727,639.93)
Deudores Varios Préstamos Permuta	28,082,080.72	28,811,151.53	(729,070.81)
Cartera Transferida	79,366,512.33	160,864,254.85	(81,497,742.52)
Capital s/Préstamos Transferido	38,414,023.05	66,090,858.15	(27,676,835.10)
Ints. por Cobrar s/Préstamos Transferido	40,087,648.73	93,813,814.19	(53,726,165.46)
Deudores Varios Préstamos Transferidos	864,840.55	959,582.51	(94,741.96)
Cartera Acciones	32,792.25	36,009.36	(3,217.11)
Capital s/Préstamos Acciones	32,792.25	36,009.36	(3,217.11)
Cartera Aporte B.C.R:	45,488,909.93	73,071,165.78	(27,582,255.85)
Capital s/Cartera ex - Credisa	32,211,550.03	52,569,516.13	(20,357,966.10)
Ints. por Cobrar s/Cartera ex Credisa	14,713,385.47	25,300,077.20	(10,586,691.73)
Deudores Varios Cartera ex Credisa	882,192.09	1,123,284.89	(241,092.80)
Recuperac. Prestamos Cobro Judicial (CR)	(2,318,217.66)	(5,921,712.44)	3,603,494.78
Reservas de Saneamiento Cartera Préstamos (CR)	(220,617,662.51)	(355,190,856.63)	134,573,194.12
Activos Extraordinarios(Netos)	7,430,903.11	9,771,168.46	(2,340,265.35)
En Administración	127,097.11	348,166.85	(221,069.74)
Administrados por FOSAFFI	13,550,258.17	17,148,655.45	(3,598,397.28)
Sub-Total	13,677,355.28	17,496,822.30	(3,819,467.02)
Reserva s/Activos Extraordinarios	(6,246,452.17)	(7,725,653.84)	1,479,201.67
Otros Activos	3,812,150.29	3,662,086.00	150,064.29
Diferidos	18,478.86	20,463.82	(1,984.96)
Otras Cuentas por Cobrar	3,774,672.90	3,623,291.03	151,381.87
Fondos ajenos en Poder de FOSAFFI	17,409.96	16,742.58	667.38
Depósitos en Garantía	1,588.57	1,588.57	0.00
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	54,000.85	54,659.51	(658.66)
Propiedad Planta y Equipo	473,401.26	454,734.82	18,666.44
Depreciación Acumulada	(419,400.41)	(400,075.31)	(19,325.10)
TOTAL ACTIVO	103,061,577.88	96,326,878.88	6,734,699.00

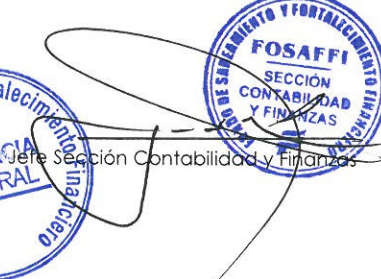
PASIVO	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	VARIACION DEL PERIODO
	(1)	(2)	(3)=(1)-(2)
Cuentas por Pagar	456,621.64	708,546.18	(251,924.54)
Cuentas por Pagar por Recup. de Cartera	68,925.28	327,215.60	(258,290.32)
Retenciones y Cotizaciones por Pagar	47,766.80	69,852.19	(22,085.39)
Provisiones por Pagar	338,760.71	306,784.19	31,976.52
Comisiones por Pagar	1,168.85	4,694.20	(3,525.35)
Obligaciones con Banco Central	111,979,547.10	112,889,547.10	(910,000.00)
Pagarés	111,979,547.10	112,889,547.10	(910,000.00)
Otros Pasivos	499,964.59	677,372.99	(177,408.40)
Abonos de Prestamos en Proceso Judicial	199,802.35	195,979.50	3,822.85
Otros Pasivos	297,789.00	477,370.59	(179,581.59)
Iva Debito Fiscal	2,373.24	4,022.90	(1,649.66)
TOTAL PASIVO	112,936,133.33	114,275,466.27	(1,339,332.94)
PATRIMONIO			
Recursos del Fondo	122,211,880.86	122,435,440.74	(223,559.88)
Aportes Banco Central de Reserva	74,506,129.17	74,729,689.05	(223,559.88)
Aportaciones-Acciones B.C.R.	44,141,171.69	43,610,171.69	531,000.00
Aportaciones Cartera de Préstamos (Bancos Liq.)	4,223,599.72	4,223,599.72	0.00
Aporte Activos Credisa	899,660.80	949,660.80	(50,000.00)
Aportaciones-Presupuesto	20,390,879.54	21,095,439.42	(704,559.88)
Aportaciones BCR - Activos Extraordinarios	2,670,429.64	2,670,429.64	0.00
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	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	96,483,225.21	87,009,573.01	9,473,652.20
Superávit o Déficit por Revaluación de Acciones	35,802,360.60	26,800,366.99	9,001,993.61
Superávit o Déficit por Venta de Acciones	49,208,166.77	49,208,166.77	0.00
Superávit No Realizado por Valuación de Aportes	11,472,697.84	11,001,039.25	471,658.59
Resultados por Aplicar	(228,569,661.52)	(227,393,601.14)	(1,176,060.38)
Utilidad ó Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	(227,865,259.73)	(227,343,358.44)	(521,901.29)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(704,401.79)	(50,242.70)	(654,159.09)
TOTAL PATRIMONIO	(9,874,555.45)	(17,948,587.39)	8,074,031.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	103,061,577.88	96,326,878.88	6,734,699.00



Presidente



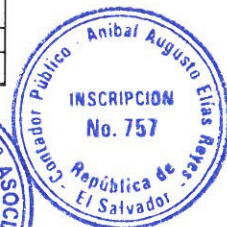
Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Auditoría Externa



INSCRIPCIÓN
No. 757

Republca de El Salvador



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

INGRESOS	Diciembre 2015	Diciembre 2014
INGRESOS DE OPERACIÓN (Nota 14)	5,784,648.79	3,078,506.82
Ingresos por Intereses	4,526,708.43	1,504,960.89
Ingresos por Venta de Activos Extraordinarios	187,886.44	463,685.09
Ingresos por Arrendamientos de Activos	76,073.78	86,661.96
Ingresos por Reversión Reservas de Saneamiento	867,719.46	889,449.12
Ingresos por Dividendos sobre Acciones	112,806.54	108,768.82
Ingresos por Administración de Activos	13,454.14	24,980.94
INGRESOS NO DE OPERACION	8,261.63	69,643.25
Otros Ingresos (Nota 18)	8,261.63	69,643.25
TOTAL INGRESOS	5,792,910.42	3,148,150.07
GASTOS		
GASTOS DE OPERACIÓN (Nota 15)	5,304,833.93	3,198,392.77
Gastos de Funcionamiento (Nota 16)	1,825,167.77	1,903,174.23
Gastos de Activos Extraordinarios	178,359.91	222,775.73
Gestión de Recuperación y Comercialización (Nota 17)	109,826.66	119,112.94
Gastos por Reintegro de Dividendos	0.00	108,768.82
Gastos por Constitución de Reservas	3,191,479.59	844,561.05
OTROS GASTOS (Nota 19)	1,192,478.28	0.00
Pérdida por Aplicación de Decretos	902,576.08	0.00
Reserva de Saneamiento Créditos Forestales DL No.677	289,902.20	0.00
TOTAL GASTOS	6,497,312.21	3,198,392.77
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(704,401.79)	(50,242.70)



Presidente



Gerente General Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Auditoría Externa





Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero

Estado de Resultados

Período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2015
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>	
Ingresos de Operación				
Ingresos por Intereses	US\$	4,526,708.43	US\$	1,504,960.89
Ingresos en Venta de Activos Extraordinarios		187,886.44		463,685.09
Arrendamientos de Activos Extraordinarios		76,073.78		86,661.96
Reversión de Reservas de Saneamiento		867,719.46		889,449.12
Ingresos por Administración de Activos		13,454.14		24,980.94
Ingresos por Dividendos de Acciones		112,806.54		108,768.82
Total de Ingresos		<u>5,784,648.79</u>		<u>3,078,506.82</u>
Gastos de Operación				
Gastos de Gestión de Recuperación y comercialización		(109,826.66)		(119,112.94)
Gastos de Funcionamiento		(1,825,167.77)		(1,903,174.23)
Gastos de Mantenimiento de Activos Extraordinarios		(178,359.91)		(222,775.73)
Gastos por Reintegro de Dividendos		-		(108,768.82)
Constitución de Reservas de Saneamiento		(3,191,479.59)		(844,561.05)
Total Gastos de Operación		<u>(5,304,833.93)</u>		<u>(3,198,392.77)</u>
Utilidad (Pérdida) de Operación		479,814.86		(119,885.95)
Otros Ingresos y Otros Gastos				
Ingresos No de Operación		8,261.63		69,643.25
Otros Gastos		(1,192,478.28)		-
Total Otros Ingresos y Otros Gastos		<u>(1,184,216.65)</u>		<u>69,643.25</u>
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	US\$	<u>(704,401.79)</u>	US\$	<u>(50,242.70)</u>



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 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2014	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2015
Recursos del Fondo	122,286,407.68	4,424,543.13	4,275,510.07	122,435,440.74	2,334,246.66	2,557,806.54	122,211,880.86
Aportaciones Banco Central de Reserva	74,580,655.99	4,424,543.13	4,275,510.07	74,729,689.05	2,334,246.66	2,557,806.54	74,506,129.17
Aporte Acciones	40,973,251.62	2,636,920.07		43,610,171.69	531,000.00		44,141,171.69
Aporte Cartera de Préstamos	4,238,934.72		15,335.00	4,223,599.72			4,223,599.72
Aporte Activos Extraordinarios	1,124,915.80	0.00	175,255.00	949,660.80		50,000.00	899,660.80
Aporte Presupuesto de Operación	23,392,736.43	1,787,623.06	4,084,920.07	21,095,439.42	1,803,246.66	2,507,806.54	20,390,879.54
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
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	81,227,818.61	8,950,377.64	3,168,623.24	87,009,573.01	12,372,110.57	2,898,458.37	96,483,225.21
Superavit o Déficit por Revaluación de Acciones	19,849,644.22	8,207,649.66	1,256,928.89	26,800,366.99	9,114,800.15	112,806.54	35,802,360.60
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	12,170,007.62	742,727.98	1,911,696.35	11,001,039.25	3,257,310.42	2,785,651.83	11,472,697.84
Resultados por Aplicar	(229,422,819.18)	3,649,797.65	1,620,579.61	(227,393,601.14)	1,766,438.56	2,942,498.94	(228,569,661.52)
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores	(228,317,710.71)	2,544,689.18	1,570,336.91	(227,343,358.44)	1,716,195.86	2,238,097.15	(227,865,259.73)
Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	(1,105,108.47)	1,105,108.47	50,242.70	(50,242.70)	50,242.70	704,401.79	(704,401.79)
TOTAL PATRIMONIO	(25,908,592.89)	17,024,718.42	9,064,712.92	(17,948,587.39)	16,472,795.79	8,398,763.85	(9,874,555.45)

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO
PRESIDENCIA

Gerente General

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO
GERENCIA GENERAL

FOSAFFI
SECCIÓN CONTABILIDAD Y FINANZAS

INSCRIPCIÓN No. 859
República de El Salvador
Auditoría Exterior

INSCRIPCIÓN No. 757
República de El Salvador
Contador Público
Anibal Augusto Elias Reyes

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en US\$)

	2015	2014
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Operación		
Utilidad o (Pérdida) Neta	US\$ (704,401.79)	(50,242.70)
Depreciación y amortización	19,325.10	28,911.77
Aumento de reserva de saneamiento de préstamos	(3,189,007.41)	(5,585,453.54)
Aumento de reserva de saneamiento de Activos Extraordinarios	(1,479,201.67)	(918,780.07)
Sub Total	(5,353,285.77)	(6,525,564.54)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cambios netos en activos y pasivos	6,307,580.41	6,951,542.44
Disminución en préstamos y descuentos	812,551.34	3,896,061.26
Disminución de intereses por cobrar	2,189,047.20	2,243,487.44
Aumento de otras cuentas por cobrar	(22,743.17)	(84,942.76)
Disminución de activos extraordinarios	3,908,122.27	2,630,743.52
Aumento de otros activos	(150,064.29)	(1,668,546.86)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(280,375.71)	175,331.02
Disminución de otros pasivos	(148,957.23)	(240,591.18)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 954,294.64	425,977.90
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Inversión		
Adquisición de Mobiliario y Equipo	(18,666.44)	(13,392.36)
Cobros (Adquisición) de títulos valores	(531,000.00)	12,925.81
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	US\$ (549,666.44)	(466.55)
Flujos de Efectivo provenientes de las actividades de Financiamiento		
Aporte Presupuestario del Banco Central de Reserva	1,803,246.66	1,787,623.06
Aporte del Banco Central de Reserva en Acciones de Banco Hipotecario	531,000.00	2,636,920.07
Amortización de pagarés del Banco Central de Reserva	(910,000.00)	(580,000.00)
Amortización de aportes del Banco Central de Reserva	(2,557,806.54)	(4,275,510.07)
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	US\$ (1,133,559.88)	(430,966.94)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(728,931.68)	(5,455.59)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,177,268.19	1,182,723.78
Efectivo y equivalente al final del año	US\$ 448,336.51	1,177,268.19



Presidente

Gerente General



Jefe Sección Contabilidad y Finanzas



Auditoría Externa

