

FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

MEMORIA DE LABORES 2015

MISION

Gestionar y recuperar eficientemente
los activos recibidos.



	Contenido
1. ORGANIZACION	4
1.1	Antecedentes de FOSAFFI. 4
1.2	Filosofía Institucional 4
1.3	Administración de FOSAFFI 5
1.4	Estructura organizativa 6
1.5	Mapa de procesos 6
2. RESUMEN DE LOGROS 2015	7
3. GESTION ESTRATEGICA	8
4. GESTION DE CARTERAS DE CREDITOS	9
4.1	Cartera y saldos al 31 de diciembre 2015 en US\$. 10
4.2	Recuperación de cartera – año 2015 en miles de US\$ 11
4.3	Gestión administrativa y judicial 12
5. GESTION DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	13
5.1 Situación de cartera de activos extraordinarios al 31 de diciembre 2015	13
5.2	Ingresos de nuevos activos en el periodo 13
5.3	Comercialización de Activos Extraordinarios 14
5.4	Otras gestiones sobre activos extraordinarios. 15
6. GESTION ADMINISTRATIVA FINANCIERA	15
6.1	Desempeño presupuestario 15
6.2.. Situación de Aportes y Pagaré de Banco Central de Reserva	16
6.3	Inversiones financieras 17
6.4	Promoción de valores éticos 18
6.5	Control interno y gestión de riesgos 19
6.6	Tecnología Informática 20
6.7	Capacitaciones al personal 21
6.8	Actualización de Normativa 21
7. ACCESO A LA INFORMACION Y RENDICION DE CUENTAS	22
7.1 Cumplimiento de la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP)	22
7.2	Evaluación de la percepción de cliente externo. 22
8. 25 ANIVERSARIO DE FOSAFFI	23
9. ANEXOS	25

Mensaje del Presidente.

Señores
Directores Consejo Directivo del
Banco Central de Reserva de El Salvador
Presente.

Estimados Señores Directores:

Presento a su consideración la Memoria de Labores del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero del año 2015, conforme a lo estipulado en el Artículo 20 del Reglamento Interno del Comité Administrador. La gestión durante este ejercicio fue realizada conforme a los lineamientos y objetivos establecidos en el Plan Estratégico formulado para el período 2015-2019.

En el ejercicio que estamos presentado me complace informarles que se ha obtenido ingresos por US\$10.45 millones, generados por recuperaciones de cartera por US\$8.19 millones (que incluye US\$2.19 millones de refinanciamientos), comercialización de activos extraordinarios por US\$2.03 millones y otros ingresos por US\$0.23 millones.

En la gestión de créditos se ha obtenido recuperaciones por US\$6.01 millones, de las cuales el 89% equivalente a US\$5.35 millones, proceden de pagos de los deudores y realización de fianza. Las recuperaciones en efectivo incluyendo remates y ventas de crédito, representan el 95.85% y se ha recibido adjudicaciones por US\$249.67 miles. Así mismo, las recuperaciones de la cartera CREDISA fueron de US\$4.35 millones y representan el 72.4%, siendo esta la cartera que más flujo de recuperaciones ha generado en el año.

En la parte financiera, se reintegraron aportes y amortizado Pagaré al Banco Central de Reserva por valor de US\$3,467.8 miles. Por otra parte, en nuestra calidad de accionista mayoritario hemos continuado potenciando el crecimiento y fortalecimiento patrimonial del Banco Hipotecario de El Salvador S.A.

Así mismo, se ha fortalecido en la institución las prácticas éticas, de transparencia y de administración del riesgo, como parte del estilo de gestión y buen Gobierno orientado a realizar una eficiente labor cumpliendo las metas, con un uso racional del presupuesto. En este ejercicio, al igual que en los anteriores, informamos que las auditorías que nos han practicado reportan informes sin observaciones.

Los logros alcanzados fueron posibles gracias al compromiso del equipo de trabajo del FOSAFFI, así como del apoyo brindado por nuestro Comité Administrador, y la colaboración del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Atentamente,


Miguel Antonio Chorro
Presidente FOSAFFI



1. ORGANIZACION

1.1 Antecedentes de FOSAFFI.

El Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) fue creado por Decreto Legislativo No. 627 de fecha 22 de noviembre de 1990, publicado en Diario Oficial No. 276, Tomo 309, de fecha 6 de diciembre de 1990, decreto que contiene la "Ley de Saneamiento y Fortalecimiento de Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo".

Artículo No. 1: ... El Fondo tendrá como finalidad esencial proceder al saneamiento y fortalecimiento de los Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo.

El saneamiento y el fortalecimiento de los Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo fueron realizados en los primeros años de gestión. Posteriormente, el Fondo ha estado gestionando la recuperación de la cartera de créditos saneada y comercializando los activos extraordinarios surgidos de la gestión de recuperación, estas acciones son conformes con el considerando V de la Ley de creación del FOSAFFI.

"V – Es conveniente crear una institución especializada que cuente con los instrumentos necesarios para proceder al saneamiento y fortalecimiento de los Bancos Comerciales y de las Asociaciones de Ahorro y Préstamo, a la vez que agilice la pronta recuperación de la cartera morosa y minimice las pérdidas derivadas de dichos procesos".

1.2 Filosofía Institucional

VISION

Ser reconocidos como la mejor opción en la gestión y recuperación de activos.

MISION

Gestionar y recuperar eficientemente los activos recibidos.

VALORES INSTITUCIONALES:

- i) **Integridad:** Actuar con principios éticos, honestidad, transparencia, rectitud y sinceridad en todo momento y lugar.
- ii) **Responsabilidad:** Cumplir con efectividad los compromisos institucionales adquiridos con base en las disposiciones legales, el respeto, la disciplina y la equidad.
- iii) **Orientación al cliente:** Atender a nuestros clientes con eficiencia y calidad, en un ambiente agradable y de colaboración mutua.
- iv) **Lealtad:** Actuar con respeto, fidelidad, y sentido de pertenencia a la institución.

1.3 Administración de FOSAFFI

COMITE ADMINISTRADOR

COMITE EJECUTIVO

<p>Presidente Licenciado Miguel Antonio Chorro Serpas</p>	<p>Gerente General Licenciado Oscar Armando Pérez Merino</p>
<p>Vicepresidente Licenciado Juan Alberto Hernández</p>	<p>Jefe Departamento de Auditoría Interna Licenciado José Antonio Arévalo Aparicio</p>
<p>Director Secretario Licenciado Otto Boris Rodríguez</p>	<p>Jefe Departamento Jurídico Licenciado Ulises Eduardo Sánchez Alfaro</p>
<p>Directores Propietarios Licenciado Inmer Antonio Avalos Baños</p>	<p>Jefe Departamento de Comercialización y Recuperación de Activos Licenciado Salvador Reynaldo Portillo Romero</p>
<p>Licenciado Alcides Alejandro Arriola</p>	<p>Jefe Departamento Administrativo Financiero Licenciado Remberto Ernesto González</p>
<p>Directores Suplentes Licenciada Margarita Ocón</p>	<p>Jefe Sección de Contabilidad y Finanzas Licenciado José Armando Melgar Deleón</p>
<p>Licenciada Sonia Griselda de Campos /1</p>	<p>Jefe Sección de Informática Ingeniero Oswaldo Antonio López</p>
<p>Licenciado Fernando Ernesto Montes Roque</p>	<p>Jefe Sección Saneamiento, Escrituración y Registro Licenciado William César Guevara Marín</p>
<p>Licenciado Francisco Ernesto Meléndez /2</p>	<p>Jefe Sección Recuperación Judicial Licenciada Jessica Criseyda Munguía</p>
	<p>Jefe Sección de Control y Seguimiento Licenciado Jaime Preza</p>

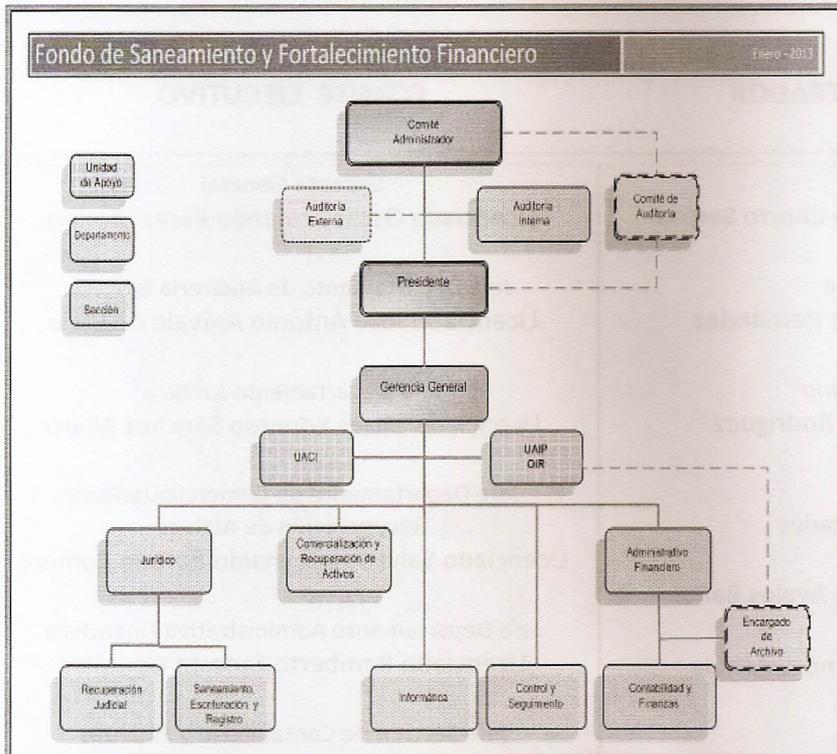
Cuadro No. 1

/1: Hasta el 10 de mayo de 2015.

/2: A partir del 11 de mayo 2015.

Artículo No. 3 del DL 627: La Dirección y Administración del Fondo corresponderá a un Comité Administrador integrado por cinco miembros propietarios y tres suplentes nombrados para un período de dos años por el Consejo Directivo del Banco Central.

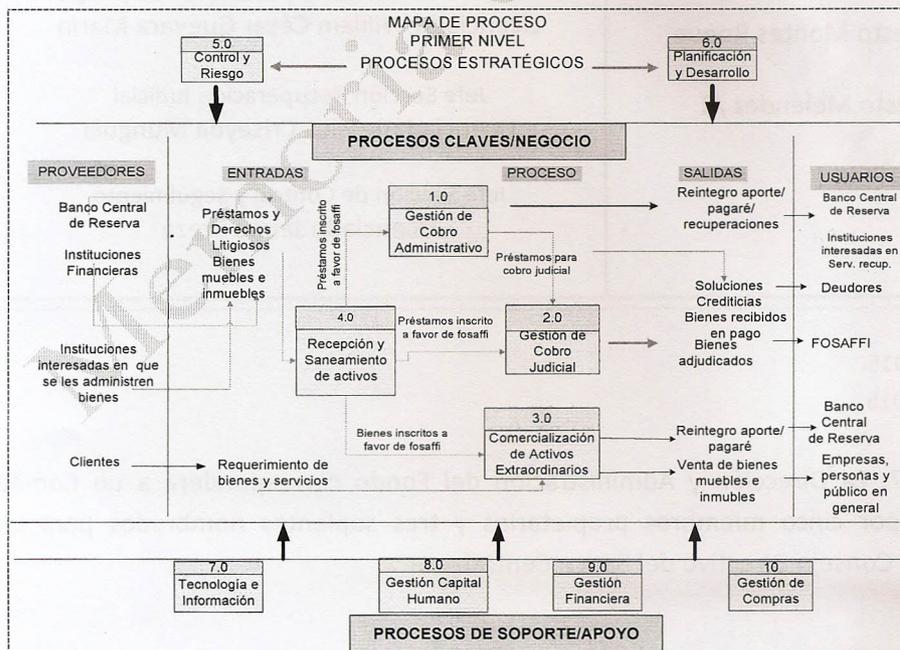
1.4 Estructura organizativa



La estructura organizativa ha sido diseñada en función de los principales procesos de negocios, agrupando las actividades en tres áreas de gestión: Departamento Jurídico, que tiene la responsabilidad de la gestión de recuperación judicial; Departamento de Comercialización y Recuperación de Activos, que tiene la responsabilidad de la gestión de cobro, administración de cartera y comercializar activos extraordinarios; y el Departamento Administrativo Financiero, con la función de apoyo a los procesos de negocios.

Cuadro No. 2 – Organigrama autorizado en la sesión CA 44/2012, del 11 de diciembre 2012.

1.5 Mapa de procesos



El flujo de operaciones institucionales puede apreciarse a través del Mapa de Procesos.

Los Procesos Estratégicos se relacionan con el planeamiento y la gestión de riesgos, los Procesos Claves se relacionan con la gestión del negocio; y los Procesos de Apoyo se relacionan con actividades administrativas para el adecuado funcionamiento institucional.

Cuadro No. 3 - Mapa de procesos autorizado en la Sesión No. CA-04/2010 del 28 de enero de 2010

2. RESUMEN DE LOGROS 2015

A – En relación a recuperaciones de cartera y comercialización:

- a) En el período se ha obtenido ingresos por US\$10.45 millones, generados por recuperaciones de cartera por US\$8.19 millones (que incluye US\$2.19 millones en refinanciamientos), comercialización de activos extraordinarios por US\$2.03 millones y otros ingresos por US\$0.23 millones.
- b) Se ha otorgado 191 créditos por US\$1.30 millones.
- c) Se han cancelado totalmente 148 créditos.
- d) En relación a los Activos Extraordinarios se efectuaron cinco procesos de subasta pública no judicial en la que se ofreció al público más de 80 inmuebles con un valor base de venta de US\$7.04 millones.
- e) En el período se ha recibido en adjudicación un total de 31 bienes inmuebles por valor de US\$249.7 miles.

B - En relación a la gestión financiera y administrativa:

- f) Los reintegros de aportes y amortización a pagarés durante el año ascendieron a US\$3.47 millones.
- g) Hasta diciembre de 2015, se ha reintegrado la cantidad de US\$16.85 millones (45.2%) del Presupuesto de Operación recibido en aporte del Banco Central de Reserva de El Salvador. Al considerar solo la porción atribuible al BCR, este porcentaje asciende a 65.1%.
- h) El patrimonio de FOSAFFI se ve mejorado en US\$8.10 millones, debido a los resultados positivos del Banco Hipotecario de El Salvador S.A., lo que incrementa el valor de las inversiones de FOSAFFI en dicho Banco.
- i) Se ha mejorado la eficiencia en los procesos y utilización de recursos. La ejecución presupuestaria muestra una reducción del 8.04% en el presupuesto de funcionamiento. En el 2015 el gasto de funcionamiento fue de US\$1.95 millones y en el 2014 fue de US\$2.12 millones.
- j) Se cuenta con un clima organizacional satisfactorio alcanzando un 95% de percepciones positivas según la medición de clima realizada en diciembre de 2015.

C – En relación al apoyo a políticas públicas

- k) De enero a diciembre de 2015, se ha otorgado 83 créditos por medio de la Política para Venta de Activos Extraordinarios Calificados de Interés Social, otorgando opción de pago diferido por

US\$620.6 miles y beneficiando a familias de escasos recursos que no tienen acceso al sistema financiero.

- l) Con el fortalecimiento patrimonial del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., se continuó apoyando el crecimiento de otorgamiento de crédito a la pequeña y mediana empresa. En el año 2015 se realizó aporte patrimonial por US\$531.0 miles.
- m) A principios del año 2015, se logró concluir el proceso de limpieza de sustancias químicas ubicados en la planta QUIMAGRO, trabajo realizado por la empresa VEOLIA ES FIELD SERVICES LIMITED, logrando con este trabajo reducir los riesgos de contaminación del vecindario cercano a la planta.

D - En relación a la rendición de cuentas y proyección institucional

- n) La auditoría Financiera y Fiscal sobre los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2015, presenta dictamen con opinión limpia.
- o) La Sub Secretaría de Transparencia ha certificado el sitio web de FOSAFFI con el 100% de cumplimiento del estándar de divulgación, en atención al Artículo 10 de la Ley de Acceso a la Información.
- p) Se realizó evento público de rendición de cuentas, celebrado en julio de 2015, en el Auditorio del Banco Central de Reserva con un registro de 70 asistentes.
- q) El cliente externo tiene buena percepción de la eficiencia, la ética y calidad de los servicios que le brinda FOSAFFI. La encuesta de satisfacción de clientes realizada en septiembre de 2015, muestra que el 87.5% de los clientes califica de "Excelente" el servicio recibido, y el 100% de los usuarios que llenaron la encuesta manifestaron no tener quejas, que no se les ha negado información y que no se les ha solicitado alguna prebenda como condición para atender sus requerimientos.

3. GESTION ESTRATEGICA

Plan Estratégico y metas para el año 2015.

El Comité Administrador en Sesión No. CA-04/2015 del 29 de enero 2015, aprobó el Plan Estratégico para el período 2015 – 2019, que contiene cuatro estrategias y siete objetivos estratégicos:

- a) E1 - FORTALECER EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL PRIORIZANDO LA GESTIÓN HACIA ACTIVOS VIABLES DE RECUPERACIÓN.

OE1. MEJORAR EFICIENCIA EN RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y GESTIÓN DE INVERSIONES.

OE2. DETERMINAR LA PERSPECTIVA DE RECUPERACIÓN DE LA CARTERA Y PRIORIZAR SU GESTIÓN.

b) E2 - FORTALECER LA EFICIENCIA Y MEJORA DE CALIDAD EN LA GESTIÓN INSTITUCIONAL.

OE3. INNOVAR ESQUEMAS DEL NEGOCIO Y PROCESOS DE TRABAJO APLICANDO TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN.

OE4. FORTALECER LAS RELACIONES DE TRABAJO, LA COORDINACIÓN Y COMUNICACIÓN INSTITUCIONAL.

OE5. LOGRAR UNA CULTURA DE COMPROMISO CON LA CALIDAD, EFICIENCIA Y ETICA.

c) E3 - FORTALECER LA IMAGEN INSTITUCIONAL REALIZANDO MAYOR DIVULGACIÓN SOBRE LA FUNCIÓN Y DESEMPEÑO DEL FOSAFFI.

OE6. POSICIONAR AL FOSAFFI COMO INSTITUCIÓN ESPECIALIZADA EN GESTIÓN Y RECUPERACIÓN DE ACTIVOS.

d) E4 - AMPLIAR LAS FACULTADES DEL FONDO EN ESQUEMAS DE RESOLUCIÓN Y RECUPERACIÓN DE ACTIVOS.

OE7. PROMOVER REFORMAS PARA AMPLIAR LAS FACULTADES DEL FONDO.

Cuadro No. 4 – Resumen de Plan Estratégico 2015-2019.

Evaluación de cumplimiento de metas 2015 – objetivos del Plan Estratégico.

Se presentó informe al Comité Administrador en la Sesión No. CA- 04/2016 del 28 de enero de 2016, en el cual se indica que en términos generales en el año 2015 el cumplimiento de metas ha sido satisfactorio, especialmente en las metas relacionadas con la gestión de recuperación, el fortalecimiento de la eficiencia, la mejora de la calidad en los procesos de gestión institucional y el fortalecimiento de la imagen institucional.

En relación a la ampliación de facultades del Fondo, se informa que se continuarán haciendo los esfuerzos para reformar el marco legal y que posibilite la prestación de servicios de administración y recuperación de activos de parte del Fondo a otras instituciones del sector público o privado, así como en esquemas de reestructuración bancaria.

4. GESTIÓN DE CARTERAS DE CREDITOS

La gestión de recuperaciones de cartera de créditos constituye la actividad esencial del Fondo. La cartera total al 31 de diciembre 2015 consta de 21,816 créditos y saldo total de US\$724.4 millones. De este total hay 15,272 créditos por US\$699.16 millones de saldo que corresponden a cartera propia

del Fondo y 6,544 créditos por US\$25.23 millones que corresponden a cartera en administración que es propiedad del Ministerio de Hacienda.

4.1 Cartera y saldos al 31 de diciembre 2015 en US\$.

Cartera FOSAFFI.

La cartera FOSAFFI a diciembre muestra un total de 15,272 créditos, de los cuales el 70.23% (10,725 casos) está en cobro administrativo y el 29.77% (4,547 casos) está en cobro judicial.

En relación al valor del activo en riesgo el 49.43% corresponde a créditos en categoría E y se encuentran en cobro judicial. La cartera neta (riesgo menos reserva) es de US\$11.15 millones.

CARTERA	Créd.	%	Riesgo (en US\$)	%	RESERVA (en US\$)	SALDO TOTAL (en US\$)
Administrativa	10,725	70.23	95,083,830.81	50.57	88,821,234.10	200,108,295.24
A1	279	1.83	1,737,241.42	0.92	-	1737,241.43
A2	79	0.52	1,240,746.66	0.66	1,346.43	1240,749.71
B	80	0.52	471,733.50	0.25	6,700.32	472,435.88
C1	15	0.10	216,763.97	0.12	8,954.99	217,474.81
C2	31	0.20	284,115.78	0.15	18,030.07	286,577.58
D1	29	0.19	224,164.84	0.12	41,572.54	229,216.11
D2	12	0.08	56,172.66	0.03	18,360.85	57,336.25
E	10,200	66.79	90,852,891.98	48.32	88,726,268.90	195,867,263.47
Judicial	4,547	29.77	92,947,852.71	49.43	88,064,576.76	499,053,608.99
E	4,547	29.77	92,947,852.71	49.43	88,064,576.76	499,053,608.99
Total general	15,272	100.00	188,031,683.52	100.00	176,885,810.86	699,161,904.23
% variac anual	0.19		(35.91)		(37.56)	4.11
Créditos ABC	484	3.17	3,950,601.33	2.10	35,031.81	3,954,479.41
Créditos D y E	14,788	96.83	184,081,082.19	97.90	176,850,779.05	695,207,424.82

CUADRO No. 5 – Carteras de crédito FOSAFFI clasificada por categoría de riesgo al 31 de diciembre 2015. (Fuente: Sistema de Préstamos del FOSAFFI).

Saldo total no incluye cartera permutada Banco Agrícola y Banco Desarrollo por 334 casos y US\$121.6 millones que aún está en control de la Administradora Banco Agrícola.

La cartera en categoría de riesgo A, B y C, son 484 créditos y representa el 3.17% de los casos. La cartera clasificada en categoría de riesgo D y E, son 14,788 créditos y representa el 96.83% de los casos. Este deterioro de la cartera se explica en la naturaleza misma de la función del Fondo, pues su creación tiene como propósito sanear el sistema financiero y en ese proceso recibió solo cartera deteriorada en categoría de riesgo E.

Cartera FOSAFFI de Interés Social.

Con el propósito de dinamizar la comercialización de activos extraordinarios y en apoyo a las familias de escasos recursos económicos que no tienen acceso a la banca formal, FOSAFFI a partir del año 2010 está implementando una Política para otorgar opciones de pago diferido para adquirir inmuebles de su cartera de activos extraordinarios calificados como de Interés Social. Al 31 de diciembre 2015, esta cartera consta de 366 créditos y saldo de US\$3.07 millones. El nivel de riesgo y reservas de esta cartera se mantiene en niveles manejables, el 88.8% (325 casos) correspondiente al 73.72% del valor del activo en riesgo, se encuentran en cartería A, B y C.

CARTERA	Créd.	%	Riesgo (en US\$)	%	RESERVA (en US\$)	SALDO TOTAL (en US\$)
Administrativa	360	98.36	3,029,111.40	98.78	368,373.90	3,035,035.63
Judicial	6	1.64	37,456.27	1.22	17,999.68	40,191.27
Total general	366	100.00	3,066,567.67	100.00	386,373.58	3,075,226.90
Créditos ABC	325	88.80	2,260,682.33	73.72	23,057.50	2,262,635.03
Créditos D y E	41	11.20	805,885.34	26.28	363,316.08	812,591.87

CUADRO No.6 – Cartera FOSAFFI Créditos de Interés Social - clasificada por tipo de cobro y categoría de riesgo al 31 de diciembre 2015. (Fuente: Sistema de Préstamos del FOSAFFI).

Cartera FIGAPE en administración.

La cartera EX FIGAPE se tiene en calidad de administración para su recuperación. Está constituida en su mayoría por créditos otorgados a personas naturales del sector informal y desde el momento que fue recibida para su administración presentaba un acentuado problema de mora. Al 31 de diciembre 2015, el 99.88% de los casos están en categoría de riesgo D y E.

CALIFIC DE CARTERA	Créd.	%	SALDO TOTAL	GARANTIA
Figape créditos ABC	8	0.12	64,917.45	113,418.95
Figape créditos D y E	6,536	99.88	25,162,308.26	106,210.76
TOTAL FIGAPE ADMON	6,544		25,227,225.71	219,629.71

CUADRO No. 7 – Cartera FIGAPE en Administración de FOSAFFI - clasificada por categoría de riesgo al 31 de diciembre 2015. (Fuente: Sistema de Préstamos del FOSAFFI).

4.2 Recuperación de cartera – año 2015 en miles de US\$.

Las carteras procedentes de aportes de Banco Central de Reserva de El Salvador, particularmente la cartera aportes CREDIS A es la que más genera recuperaciones. Por contraste, las carteras

procedentes del saneamiento (permuta, cedida y transferida), no obstante que son las más voluminosas en créditos, son las que menor recuperaciones generaron en el período.

Las adjudicaciones por US\$249.67 miles, representan el 4.15% de las recuperaciones, el restante 95.85% que incluye recuperaciones por remates, venta de créditos, recuperación judicial y pagos, corresponde a ingresos en efectivo.

Recuperaciones (en miles de US\$)	Pagos	Remates	Recup Judicial	Vta de cred	Adjudi- cación	Total
Acciones	9.59	-	-	-	-	9.59
Permuta y cedida	36.44	-	-	1.43	162.76	200.63
Transferida	272.60	-	-	1.00	-	273.60
Aportes credisa	4,019.25 ⁽¹⁾	198.49	5.62	42.73	86.91	4,352.99
Otros aportes (FEAGIN)	810.75	-	-	132.00	-	942.75
FOSAFFI Interés social	182.94	7.83	-	-	-	190.77
Act Extraordinarios	2.76	-	-	-	-	2.76
Total FOSAFFI	5,334.33	206.32	5.62	177.16	249.67	5,973.10
FIGAPE (Admon)	20.89	3.28	9.70	4.75	-	38.62
Total de Recuperaciones	5,355.22	209.59	15.32	181.91	249.67	6,011.72 ⁽²⁾

(1) Incluye aplicación de recuperaciones de Fianza por US\$3,595.7 miles

(2) No incluye refinanciamientos otorgados en 2015 por 2,199.9 miles; al incluir refinanciamientos, la recuperación asciende a US\$8,211.6 miles

Cuadro No. 8 - Recuperaciones de cartera año 2015 – (Fuente: Sistema de Préstamos del FOSAFFI).

4.3 Gestión administrativa y judicial

Gestiones administrativas

Se realizaron diversas gestiones administrativas de cobro utilizando diferentes medios de comunicación para el contacto de clientes. Estas gestiones han permitido obtener los siguientes resultados:

- ✓ Obtener un total de recuperaciones de créditos por US\$2,416.0 miles en concepto de pagos en efectivo, recuperación judicial y arreglos extrajudiciales.
- ✓ Se han formalizado 5 refinanciados por US\$2,199.9 miles.
- ✓ Se ha otorgado 191 créditos por US\$1,302.4 miles; incluyendo 83 casos para adquirir activos calificados como de Interés Social otorgando opción de pago diferido por US\$620.6 miles.
- ✓ Se han cancelado totalmente 148 créditos.

Gestiones de Cartera en cobro judicial.

1. El Departamento Jurídico ha obtenido una recuperación judicial en el año 2015 de US\$3,615.6 miles, de los cuales US\$1,191.43 miles se obtuvieron en efectivo.
2. En el 2015, se ha obtenido el Saneamiento de Créditos por la cantidad de US\$809.55 miles y el Saneamiento de Activos Extraordinarios por un monto de US\$1,014.12 miles.
3. El Departamento Jurídico brindó colaboración y servicio a otras áreas, haciendo un total de 1,646 gestiones de diversa índole, siendo estas: 437 inscripciones de documentos, 307 operaciones formalizadas, 344 opiniones jurídicas, 395 informes en el registro, 149 contratos y resoluciones y 14 asistencias en subastas públicas no judiciales y en otros procesos.

5. GESTION DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS

5.1 Situación de cartera de activos extraordinarios al 31 de diciembre 2015

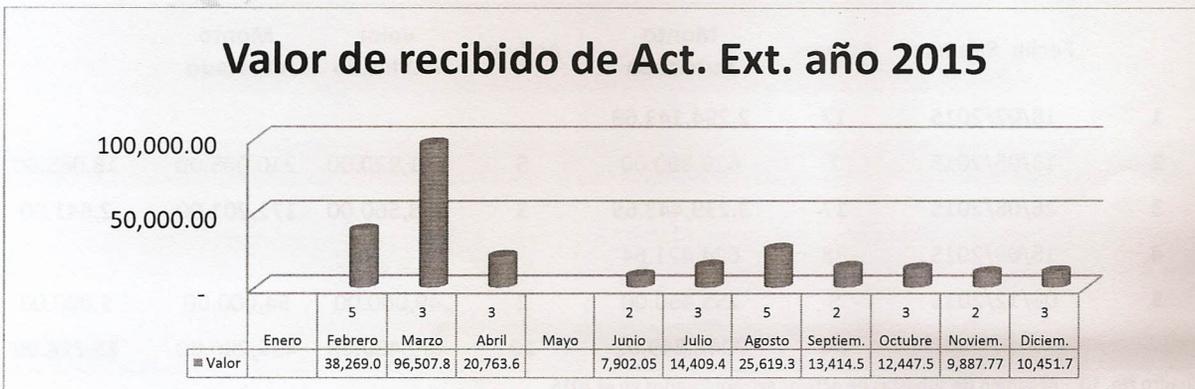
El 69% del valor de la cartera corresponde a activos extraordinarios disponibles para la venta. Los casos no factibles se relacionan principalmente con procesos de saneamiento legales o registrales que están siendo realizados para acreditar la propiedad del activo y poderlo comercializar.

Factibilidad	No. Activos	%	Valor recibido (en US\$)	%
Factibles para la Venta	210	51%	9,440,075.61	69%
No Factibles para la Venta	200	49%	4,237,016.42	31%
Total	410		13,677,092.03	

Cuadro No. 9 - Activos extraordinarios al 31 de diciembre 2015. (Fuente: Sistema de Activos Extraordinarios del FOSAFFI)

5.2 Ingresos de nuevos activos en el período

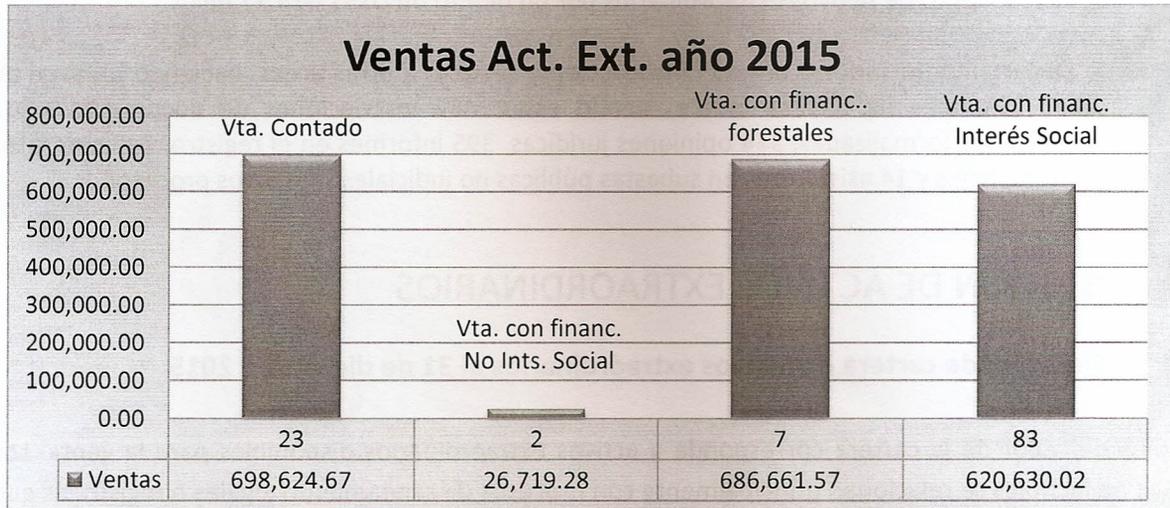
El período de enero a diciembre se han recibido 31 bienes inmuebles, por el valor de US\$ 249,672.96; la gráfica No. 1 muestra que en el mes de marzo 2015 se obtuvo el mayor ingreso por este concepto.



Gráfica No. 1 – Activos extraordinarios recibidos en el 2015.

5.3 Comercialización de Activos Extraordinarios

En el período que se informa, se ha comercializado inmuebles por valor de US\$2,032.6 miles, que incluye US\$647.3 miles de ventas con opción de pago diferido (interés social y no de interés social) y US\$686.67 miles de ventas con financiamiento de activos forestales.



Gráfica No. 2 – Activos extraordinarios recibidos en el 2015.

Las ventas de contado han generado flujo de efectivo en el período por US\$698.6 miles. Así mismo, se ha obtenido en el período un total de US\$70.3 miles, en concepto de arrendamiento simple de inmuebles.

Subastas de inmuebles.

En el período que se informa, se realizaron cinco procesos de subasta pública no judicial, en la que se ofreció al público más de 80 inmuebles con un valor base de venta publicado de más de US\$7.04 millones. En este proceso se adjudicaron 10 inmuebles por un valor superior en US\$25.7 miles al precio base publicado.

No.	Subasta		Adjudicados (US\$)			Producto (US\$)	
	Fecha Subasta	Activos	Activos	Valor Publicado	Monto Ofertado		
1	18/02/2015	17		2,294,143.69			
2	13/05/2015	7	5	191,920.00	210,005.00		18,085.00
3	26/08/2015	17	3	168,560.00	171,201.00		2,641.00
4	18/09/2015	38		624,421.64			
5	06/12/2015	5	2	49,000.00	54,000.00		5,000.00
		84	10	409,480.00	435,206.00		25,726.00

Cuadro No. 10 - Resumen de subastas de activos extraordinarios en el 2015.

5.4 Otras gestiones sobre activos extraordinarios.

Conforme a Decretos se ha realizado donaciones de los siguientes inmuebles:

- ✓ Decreto Legislativo No. 771, donación de inmueble al Estado y Gobierno de El Salvador en los Ramos de Educación y Ramo de Justicia y Seguridad Pública, por valor de US\$552,670.00.
- ✓ Decreto Legislativo No. 827, donación de inmueble al Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría por valor de US\$108,800.00.

Atendiendo disposiciones de Decreto Legislativo No. 677, se ha otorgado siete ventas con financiamiento y pago diferido de activos extraordinarios calificados con vocación forestal. Esta operación generó un reconocimiento de pérdida por valor de US\$241,106.08 en el financiamiento otorgado, adicional a la pérdida obtenida en la venta de los inmuebles al efectuar la evaluación de activos de riesgo según NCB-022, a los nuevos créditos se les constituyó reservas de saneamiento de US\$289,902.20

6. GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA

6.1 Desempeño presupuestario

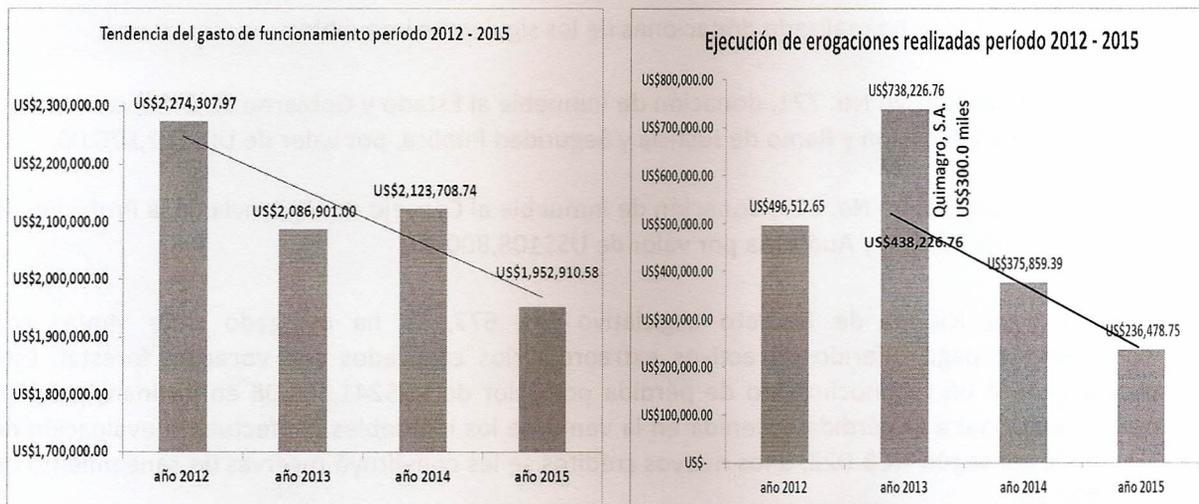
El presupuesto de funcionamiento y de gastos de gestión de carteras de créditos y activos para el año 2015, fue de US\$1.95 millones y se ejecutó en un 97.39%.

El cuadro No. 11 sobre la liquidación presupuestaria, muestra que el ahorro se generó en gastos por servicios básicos de los activos extraordinarios que se gestiona su comercialización y en los gastos de mantenimiento de garantías de créditos, el gasto ejecutado en estos rubros fue del 44.98% y 65.87%, respectivamente en relación al presupuestado.

Nos.	RUBROS PRESUPUESTARIOS	APROBADO (US\$)	EJECUTADO (US\$)	CUMPLIM.
1	Gastos Administrativos	1,767,422.45	1,767,422.45	100.00%
2	Gastos gestión, mantenimiento, Comercialización de activos extraordinarios	143,781.55	134,384.47	93.46%
3	Gastos gestión de recuperación de cartera	56,600.00	30,206.17	53.37%
4	Inversión en activos permanentes	37,430.00	20,897.49	55.83%
	Sub total de gastos de gestión	2,005,234.00	1,952,910.58	97.39%
5	Gastos de servicios básicos de activos extraordinarios (años anteriores)	100,000.00	44,982.22	44.98%
6	Gastos de garantías de créditos (vigilancia, inscripciones, otros)	290,709.00	191,496.53	65.87%
	Totales	2,395,943.00	2,189,389.33	91.38%

Cuadro No. 11. (Datos conforme a informe de liquidación 2015)

Tendencia en el gasto presupuestario.



Gráfica No. 3 – Tendencia del gasto de funcionamiento (presupuesto ejecutado cada año).

El gasto de funcionamiento mantiene la tendencia de reducción. En el 2015 baja 8.04% (US\$170.8 miles) respecto del 2014, principalmente a reducción de la estructura organizativa (de 63 empleados paso a 59) y por las medidas adoptadas de contención del gasto.

En promedio en el período se pagó US\$215.5 miles (11.34%), en alquiler y servicios con BCR.

En el año 2015 se dió cobertura a gastos no presupuestados de Servicios Técnicos, Cuota Patronal e Indemnizaciones, alcanzando estos conceptos un monto de US\$48.5 miles; también, se provisionó por desempeño al personal el valor de US\$59.0 miles.

Las erogaciones mantienen tendencia de reducción. En 2015 baja 37.08% (US\$139.4 miles), respecto del 2014.

En el año 2015 no hubo casos importantes en el pago de impuestos y no se tenía deudas bajo convenio con el CNR, (en 2014 se pagó US\$134.0 miles)

6.2 Situación de Aportes y Pagaré de Banco Central de Reserva

En el período de enero a diciembre de 2015, el Fondo reintegró aportes al Banco Central de Reserva en efectivo por el valor de US\$2,026,806.54, por ordenamiento de aportes US\$531,000.00 y amortizó US\$910,00.00 al pagaré, totalizando US\$3,467,806.54 en recursos trasladados al Banco Central en el año que se informa.

FOSAFFI ha recibido a título de Aportes de Banco Central de Reserva de El Salvador la cantidad de US\$306,859,631.37, de los cuales hasta la fecha se ha reintegrado US\$232,353,502.20; los aportes consistentes en cartera de créditos procedentes de CREDIS A y los aportes de cartera de acciones ya

fueron reintegrados en 100%. En promedio, los aportes en cartera y en activos han sido reintegrados en un 95.6% al Banco Central de Reserva.

Hasta diciembre de 2015, FOSAFFI ha recibido en concepto de Aporte Presupuesto de Operación de Banco Central de Reserva de El Salvador, la cantidad de US\$37,242,294.66, de los cuales ha logrado reintegrar el valor de US\$ 16,851,415.12, equivalente al 45.2% del valor recibido.

DETALLE DE APORTES	APORTES RECIBIDOS	RENTREGROS ACUMULADOS AL 31/12/2014	RENTREGROS ENERO - DICIEMBRE 2015	TOTAL RENTREGROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	SALDO AL 31/12/2015	RENTREGRO %
Aporte Cartera Credisa Aportes 160704	37,175,157.45	37,175,157.45	-	37,175,157.45	-	100.0%
Aporte Cartera Credisa Aportes Anteriores	82,791,432.23	82,791,432.23	-	82,791,432.23	-	100.0%
Aporte Cédulas Hipotecarias	3,771,428.57	3,771,428.57	-	3,771,428.57	-	100.0%
Aporte Acciones Bancos Privatizados	25,863,096.28	25,863,096.28	-	25,863,096.28	-	100.0%
Cartera de Préstamos Bancos Liquidados	45,638,800.44	41,415,200.72	(0.00)	41,415,200.72	4,223,599.72	90.7%
Crédito de Estabilización	14,171,428.57	12,524,453.06	-	12,524,453.06	1,646,975.51	88.4%
Aporte Activos Extraordinarios	9,365,211.32	8,415,550.52	50,000.00	8,465,550.52	899,660.80	90.4%
Aporte Acciones Básicas	1,517,322.00	1,042,131.50	-	1,042,131.50	475,190.50	68.7%
Otros Aportes Crediclub	3,531.26	2,285.76	-	2,285.76	1,245.50	64.7%
COPAL	4,693,278.27	2,271,350.99	(0.00)	2,271,350.99	2,421,927.28	48.4%
Aporte CREDICLUB Inmueble Ex Fincomer	428,502.36	180,000.00	-	180,000.00	248,502.36	42.0%
Sub Total Aportes en Cartera y Activos	225,419,188.75	215,452,087.08	50,000.00	215,502,087.08	9,917,101.67	95.6%
Aportes Para Funcionamiento						
Presupuesto de Operación	37,242,294.66	14,343,608.58	2,507,806.54	16,851,415.12	20,390,879.54	45.2%
Equipo de Cómputo	55,997.50	-	-	-	55,997.50	0.0%
Otros Aportes Vehículo	978.77	-	-	-	978.77	0.0%
Sub Total Aportes Para Funcionamiento	37,299,270.93	14,343,608.58	2,507,806.54	16,851,415.12	20,447,855.81	45.2%
Aporte Acciones Banco Hipotecario	44,141,171.69	-	-	-	44,141,171.69	0.0%
TOTAL APORTES	306,859,631.37	229,795,695.66	2,557,806.54	232,353,502.20	74,506,129.17	75.7%
Pagarés B.C.R.	257,142,834.91	144,253,287.81	910,000.00	145,163,287.81	111,979,547.10	56.5%
TOTAL	564,002,466.28	376,815,672.92	3,467,806.54	380,283,479.46	186,485,676.27	67.4%

Cuadro No. 12. Resumen de aportes recibidos y acumulado de reintegros y amortizaciones a pagaré (Datos de informe contable a diciembre 2015)

La cuenta de aportes recibidos del Banco Central de Reserva de El Salvador, presenta al 31 de diciembre de 2015 un saldo de US\$74.5 millones.

6.3 Inversiones financieras

En cumplimiento a Política Contable para el Registro, Valuación, Reconocimiento de Dividendos, Reintegros y presentación de las Inversiones en Acciones propiedad del Fondo, se realizó ajuste al valor de las Inversiones en Acciones, por actualización del valor contable por acción al 31 de diciembre de 2014, resultando un nuevo saldo de inversiones de US\$79.93 millones.

Además del incremento patrimonial, también se recibieron dividendos por las acciones preferentes por un monto de US\$58,297.32

Inversión en acciones en Banco Hipotecario de El Salvador S.A. al 31 de diciembre 2015

Institución	No. De Acciones	Total Inversiones en Acciones (miles de US\$)	
Acciones comunes Banco Hipotecario de El Salvador S.A. con Recursos BCR (Aporte BCR)	6,308,069	US\$	75,073.56
Acciones Preferentes Banco Hipotecario de El Salvador S.A. con Recursos BCR (Aporte BCR)	161,937	US\$	1,882.54
Acciones comunes Banco Hipotecario de El Salvador S.A. con Recursos BCR (Aporte Inmueble)	248,127	US\$	2,973.84
Total Inversiones en Acciones Banco Hipotecario de El Salvador S.A.	6,718,133	US\$	79,929.94

Cuadro No. 13. Resumen de inversiones financieras en el Banco Hipotecario (Datos de informe contable a diciembre 2015)

6.4 Promoción de valores éticos

La Comisión de Ética en cumplimiento de la Ley respectiva, estableció un Plan de Ética Anual 2015 que se orientó a la promoción de Principios Éticos, realizando en el período las siguientes actividades:

- a) Se realizaron diferentes sesiones de capacitación en temas relacionados con la Ética:

TEMA DE LA CAPACITACION	FECHAS DE REALIZACION
PRINCIPIOS DEBERES Y PROHIBICIONES ETICAS	30 de junio de 2015
PRIORIZACION DE PROBLEMAS ETICOS QUE AFECTAN EL CLIMA LABORAL EN EL FOSAFFI	30 de enero , 27 de febrero de 2015
COMUNICACIÓN INFORMAL (PROBLEMAS)	21 de abril de 2015
CALIDAD Y EFICIENCIA	16, 17 y 21 de abril
CINE FORUM "EL TIGRE Y EL VENADO"	23 de abril del 2015
LA COMPETENCIAS Y LA EFICACIA PERSONAL	15 de mayo de 2015
LA LEY DE ETICA Y SU REGLAMENTO	12 de junio de 2015
VALORES ETICOS	31 de julio de 2015

Cuadro No. 14. Resumen de eventos de capacitación y promoción de temas sobre la Ética.

- b) Por segundo año consecutivo hemos sido invitados por el Tribunal de Ética Gubernamental para participar en el Taller de Experiencia Exitosas, por ser una de la instituciones que ha demostrado iniciativa y creatividad en la promoción de la Ética.

- c) En cumplimiento a la Ley, la Comisión de Ética del Fondo difundió y capacitó al personal de la institución de los contenidos de la ley, particularmente lo relacionado a los principios, prohibiciones y deberes éticos.

6.5 Control interno y gestión de riesgos

Control interno.

El Control Interno está diseñado para minimizar los riesgos del negocio, que se relacionan principalmente con la recuperabilidad de la cartera de créditos y la realización de los activos extraordinarios. El Comité Administrador ha autorizado una Metodología de Gestión de Riesgos tomando de referencia el Marco Integrado del Informe COSO. La Dirección ejecutiva centra su atención en el monitoreo de los controles internos de los procesos, dicho monitoreo se realiza por medio de autoevaluaciones trimestrales de cumplimiento de las medidas de control y evaluaciones separadas realizadas por Auditoría Interna y Auditoría Externa. Así mismo, FOSAFFI es supervisado por la Superintendencia del Sistema Financiero y está sujeto a fiscalización de parte de la Corte de Cuentas de la República.

Comité de Auditoría.

El Comité de Auditoría desempeña una función importante dentro del esquema de control interno y gestión de riesgos. En el período que se informa el referido Comité realizó trece sesiones para revisar casos relevantes, previo a ser presentados al Comité Administrador.

Auditoría Externa.

La auditoría efectuada a los Estados Financieros del año 2015 por los auditores externos, tanto financiera como fiscal, presenta informes con opinión limpia.

Auditoría Interna.

El Departamento de Auditoría Interna en el año 2015 contribuyó con los resultados obtenidos en las evaluaciones técnicas desarrolladas a la gestión de los riesgos institucionales, al fortalecimiento del control interno y al aseguramiento de la calidad en la información. Se evaluaron los procesos de negocio y los procesos de apoyo a través de los siguientes Informes, entre otros:

1. Informes sobre el fortalecimiento del Control Interno y Administración del Riesgo de los Procesos de Negocio (Evaluación al proceso de venta y refinanciamiento de créditos -Evaluación a la gestión del cobro judicial en fase ejecutiva y asignación de casos a apoderados externos -Examen al proceso de saneamiento de activos, inscripción de documentos y escrituración de compra venta y -Valuación al proceso de recepción, comercialización, formalización de venta de activos extraordinarios propiedad del FOSAFFI y descargo de Activos).

2. Informe al proceso de elaboración, cumplimiento y divulgación del plan institucional.
3. Auditorías sobre la razonabilidad y confiabilidad de las cifras que muestran los Estados Financieros (Evaluar el proceso de aportes otorgados por el Banco Central de Reserva al FOSAFFI)
4. Auditorías al funcionamiento de los sistemas de información, manuales e informáticos y a la administración de la Base de Datos. (Examen a la efectividad y seguridad del sistema de préstamos utilizados por el FOSAFFI, su interrelación con otros sistemas, base de datos y los planes de contingencia).
5. Auditorías de gestión a los procesos estratégicos del Fondo y el cumplimiento de indicadores claves de gestión. (Evaluación al proceso de generación y control de información, canales de comunicación y el archivo institucional, examen al proceso presupuestario del FOSAFFI).
6. Informe sobre Seguimiento a observaciones formuladas por entes fiscalizadores externos y Auditoría Interna y evaluación al seguimiento de puntos emitidos por el Comité Administrador y el Comité de Auditoría.
7. Informe sobre el cumplimiento de los instrumentos administrativos aplicables a los procesos claves del negocio.
8. Reportes sobre la realización de procedimientos de control para la salvaguarda de los activos y adhesión a políticas institucionales.

Respecto a las evaluaciones realizadas por parte de Auditoría Interna y los informes presentados al 31 de diciembre de 2015, no existen condiciones de control reportables pendientes de solventar.

6.6 Tecnología Informática

En el área de sistemas se ha avanzado en la integración de sub sistemas y procesos para facilitar la generación y control de la información y minimizar los riesgos de accesos no autorizados y riesgos de pérdida de información. En el período se trabajó en los siguientes proyectos:

- a) Fortalecimiento al sistema de Activos Extraordinarios y automatización de procesos de generación de reserva y de clasificación de activos en disponibles para la venta según parámetros establecidos.
- b) Fortalecimiento al módulo de gestión judicial y su integración al Sistema de Información General (SIG).
- c) Automatización de procesos manuales de emisión de comprobantes de ingresos en caja.
- d) Fortalecimiento del respaldo y seguridad de la información, por medio de la instalación de servidor de copias de back up en el centro de cómputo BCR, Juan Pablo II, intercomunicado entre FOSAFFI y BCR por medio de fibra óptica.
- e) Realización de pruebas de contingencia con éxito para la continuidad de las operaciones del FOSAFFI.

6.7 Capacitaciones al personal

La capacitación del personal es una actividad prioritaria para la Administración y anualmente se establece y desarrolla un Plan de Capacitaciones que recoge las necesidades de capacitación expuestas por las Unidades Administrativas. En el año 2015, se han desarrollado diferentes capacitaciones en los siguientes temas:

- ✚ Técnicas de recuperación de créditos.
- ✚ Derecho procesal civil y mercantil.
- ✚ Derecho administrativo y constitucional.
- ✚ Control y prevención de lavado de dinero y activos y financiamiento al terrorismo.
- ✚ Gerencia de proyectos.
- ✚ Ley de Ética Gubernamental, Código de Ética y Reglamento de Trabajo.
- ✚ Microsoft Office, cursos Excel, Word y Power Point 2010 nivel intermedio y avanzado.
- ✚ Normas Internacionales de Información Financiera y Código de Ética profesional.
- ✚ Ética Pública, transparencia y anticorrupción.
- ✚ Reglamento de Trabajo y normativas de Recursos Humanos.
- ✚ Calidad y Trabajo en Equipo.

En el período de enero a diciembre 2015, el personal del Fondo asistió a diferentes capacitaciones externas con una inversión de US\$11,749.00.

6.8 Actualización de Normativa

La actualización de la normativa es un esfuerzo constante para adaptar las normas al cambiante contexto de la gestión de las carteras. En el año 2015 se ha revisado y aprobado modificaciones a la siguiente normativa:

Principales instrumentos normativos revisados en el 2015	Proyecto	Nivel de aprobación (CA – Comité Administrador; GG – Gerencia General)
IAF06 – Metodología de Gestión de Riesgos Institucional	Actualizar	Sesión No. CA-40/2015
IAF07 – Instructivo para la Administración de Riesgos	Actualizar	Sesión No. CA-36/2015
IAF23 - Criterios para calificación de créditos irrecuperables	Actualizar	Sesión No. CA-30/2015
IAF08-11 - Política contable de inversiones en acciones	Actualizar	Sesión No. CA-10/2015
IAF28 - Instructivo para la designación y seguimiento de apoderados externos	Actualizar	Sesión No. CA-06/2015
IAF26 – Instructivo para la Contratación de Peritos Valuadores	Actualizar	Sesión No. CA-06/2015

Cuadro No. 15. Resumen instrumentos normativos internos modificados en el año 2015.

7. ACCESO A LA INFORMACION Y RENDICION DE CUENTAS

7.1 Cumplimiento de la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP)

Conforme a requerimientos establecidos en la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP), FOSAFFI ha realizado en el año 2015, las siguientes acciones:

- Se ha atendido un total de 15 solicitudes por medio del Oficial de Información.
- Se ha publicado en el sitio web de FOSAFFI (www.fosaffi.gob.sv), la información oficiosa institucional requerida por el Artículo 10 de la LAIP.
- En julio 2015 se realizó informe de rendición de cuentas en un acto público realizado en el Auditorio del Banco Central de Reserva, con un registro de 70 asistencias y variadas consultas que fueron respondidas en el acto.
- La Sub Secretaría de Transparencia ha certificado la página web de FOSAFFI con el 100% de cumplimiento del estándar de divulgación.

7.2 Evaluación de la percepción de cliente externo.

La Administración de FOSAFFI mantiene un interés por conocer cuál es la percepción de los usuarios de la institución en relación a la calidad del servicio que se les brinda. Con este propósito, anualmente se realiza una encuesta de cliente externo, los resultados del año 2015 muestran una percepción positiva en todos los aspectos evaluados.

Las respuestas a las preguntas evaluativas de la transparencia y acceso a la información muestran que el 100% de los usuarios encuestados no expresan duda sobre la ética del personal en atenderles sus peticiones. Comparativamente en el 2015 FOSAFFI mantiene los mismos niveles de percepción positiva en relación a lo obtenido en 2014.

Condición evaluada	Resultado (Noviembre 2015)	% 2015	% 2014
Tiempo de Respuesta	Eficiente (32 de 40) / Demora normal	80% / 20%	88%
Distribución de instalaciones	Excelente (32 de 40) / Bueno	80% / 20%	61%
¿Alguna queja?	No (40 de 40)	100%	100%
¿Se le ha negado información?	No (40 de 40)	100%	100%
¿Solicitado prebendas?	No (40 de 40)	100%	100%
Calificación Servicio	Excelente (35 de 40) / Bueno	87.5% / 12.5%	97%
Calificación del comportamiento	Sobresaliente (26 de 40) / Aceptable	65% / 35%	64%

Cuadro No. 16 – Resumen de resultados de encuesta a cliente externo 2015.

8. 25 ANIVERSARIO DE FOSAFFI

El recién finalizado año 2015, ha sido muy especial para FOSAFFI por el cumplimiento del 25 aniversario de funcionamiento institucional. FOSAFFI fue creado por Decreto Legislativo No. 627 de fecha 22 de noviembre de 1990, publicado en Diario Oficial No. 276, Tomo 309, de fecha 6 de diciembre de 1990 y que entró en vigencia a partir del 15 de diciembre de 1990. A continuación se presenta una breve reseña de eventos relevantes ocurridos en este periodo de 25 años:

- 1) EMISION DE BONOS: De conformidad a Artículo 6 del DL 627, autorizase al BCR emitir hasta ₡1,400.0 millones en bonos. Posteriormente hubo emisión adicional de ₡1,100.0 millones para sanear el Banco Hipotecario de El Salvador S.A., FIGAPE y FEDECREDITO (Decretos 453, 771, 568 y 501). Total de bonos emitidos por ₡2,500.0 millones (US\$285.71 millones de los cuales US\$28.57 millones fueron emitidos por el Estado por medio del Ministerio de Hacienda y US\$257.14 millones fueron emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador)
- 2) SANEAMIENTO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS: Proceso mediante el cual se permutó cartera mala por bonos de saneamiento. Luego de las permutas y para mejorar la situación patrimonial de las entidades saneadas, se realizó un proceso de cesión de derechos a FOSAFFI sobre cartera de créditos deteriorados que aún quedaba en poder de las instituciones financieras. Se entregaron bonos por Carteras Permutadas ₡1,867.98 millones (US\$213.48 millones) y por Carteras Cedidas por ₡1.43 millones (US\$163.9 miles).
- 3) FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS: Proceso mediante el cual se realizó aportes directos para aumentar el capital social de las entidades financieras. FOSAFFI recibió en aporte inicial ₡425.09 millones (US\$48.58 millones) en acciones que estaban en poder del Banco Central de Reserva y del Estado por medio del Ministerio de Hacienda. En proceso de fortalecimiento, FOSAFFI entregó aumentos de capital de instituciones financieras por ₡630.59 millones (US\$72.07 millones). En total FOSAFFI contó con ₡1,055.68 millones (US\$120.65 millones) en acciones de instituciones financieras.
- 4) PRIVATIZACION: Proceso mediante el cual se transfirió a inversionistas privados la propiedad accionaria de las instituciones financieras. Por disposiciones de Ley, los inversionistas fueron clasificados en Empleados, Pequeños Inversionistas y Grandes Inversionistas (venta en subasta); la Ley dispuso restricciones a cada clasificación para poder adquirir acciones de entidades a privatizar. En este proceso FOSAFFI recupera los aportes recibidos e inversiones realizadas. En la Venta al Contado se recibió ₡94.24 millones (US\$10.77 millones), en concepto de primas en venta con financiamiento se recibió ₡230.59 millones (US\$26.35 millones), y se otorgó financiamiento por ₡796.87 millones (US\$91.07 millones). Solo el Banco Hipotecario de El Salvador S.A. no fue privatizado, y hasta la fecha FOSAFFI mantiene la propiedad de la mayoría de las acciones de dicho Banco.

- 5) INSTITUCIONES LIQUIDADAS: Posterior al saneamiento se determinó que ciertas entidades del sistema financiero debían liquidarse. Estas entidades fueron Banco Capitalizador (BANCAPI), Banco de Crédito Popular (BANCREPO), Banco Mercantil, Banco Nacional de Fomento Industrial (BANAFI) y el Instituto Nacional del Café (INCAFE). De las entidades liquidadas FOSAFFI recibió cartera de créditos por €1,026.19 millones (US\$117.28 millones) en saldos y el valor de aporte por €372.88 millones (US\$42.62 millones)
- 6) APORTES DE CARTERA: Hubo otras instituciones financieras que entraron en procesos de liquidación. FINCOMER (Financiera Comercial) se liquidó y se trasladó cartera de créditos a FOSAFFI por €65.59 millones (US\$7.49 millones) en saldos y valor de aporte de €51.37 millones (US\$5.87 millones). CREDISA se liquidó y se trasladó cartera de créditos a FOSAFFI por €1,950.54 millones (US\$222.92 millones) en saldos y valor de aporte de €1,048.30 millones (US\$119.81 millones). El Fondo Fiduciario Especial para atender a los afectados de las operaciones ilegales realizadas por el grupo financiero INSEPRO, (conocido como FEAGIN) se liquidó y se trasladó cartera de créditos a FOSAFFI por US\$138.47 millones en saldo y con valor de aporte de US\$0.76 millones
- 7) ADMINISTRACION DE CARTERAS: Conforme a disposiciones de Ley, las carteras de créditos y activos que fueron objeto de permuta o de cesión de derechos, quedaron en administración de las mismas entidades financieras cedentes, para que fuera gestionada su recuperación y transfirieran los productos a FOSAFFI. Este modelo de negocios funcionó hasta diciembre de 2003, fecha en que las Administradoras iniciaron procesos de devolución de las carteras. A diciembre 2015, FOSAFFI administra directamente las carteras de crédito, exceptuando un remanente de créditos permutados a Banco Hipotecario y la cartera permutada a Banco Agrícola y Banco Desarrollo.
- 8) APLICACIÓN DE DECRETOS LEGISLATIVOS EN LA GESTION DE RECUPERACION DE CREDITOS: Las operaciones de recuperación de FOSAFFI han sido afectadas por la aplicación de Decretos Legislativos que otorgan beneficios de descuentos o de cancelaciones de saldos de deudas que cumplen los requisitos indicados en los referidos Decretos. Al 31 de diciembre 2015 se tiene registro de dispensas de US\$48,695.2 miles por aplicación del DL 292 (Ley para rehabilitar los sectores productivos directamente afectados por el conflicto); dispensa de US\$17,512.2 miles por aplicación del DL 698 (Ley de apoyo a la reactivación del sector agropecuario); dispensa de US\$33,769.6 miles por aplicación del DL 263 (Ley especial para facilitar la cancelación de las deudas agraria y agropecuaria); y dispensa de US\$431.4 miles por aplicación del DL 359 (Ley especial para la cancelación de créditos a cargo de los deudores del FOSAFFI del Programa Nuevo Amanecer). Los valores dispensados forman parte de la pérdida patrimonial (Patrimonio negativo) que refleja el Fondo en sus Estados Financieros.
- 9) REINTEGRO DE APORTES A BANCO CENTRAL DE RESERVA DE EL SALVADOR: Hasta el 31 de diciembre de 2015 se ha reintegrado un total de US\$232.35 millones, equivalente al 75.7% de los aportes recibidos. Los aportes de cartera CREDISA y los aportes de cartera de acciones ya

fueron reintegrados en 100%. Los aportes de cartera y de activos han sido reintegrados en un 95.6% y el aporte de presupuesto ha sido reintegrado en un 45.2%.

- 10) AMORTIZACIONES A PAGARE DE BANCO CENTRAL DE RESERVA DE EL SALVADOR: El saldo inicial del Pagaré BCR fue de US\$257.14 millones (¢2,250.0 millones) y al 31 de diciembre 2015 presenta saldo de US\$111.98 millones; hasta la fecha se ha amortizado 56.5% de su valor inicial, además del pago de intereses que devenga el Pagaré.

En relación al cumplimiento del 25 aniversario, la Administración de FOSAFFI programó varios eventos que fueron realizados en diferentes fechas durante el año 2015 y que concluyeron con una reunión conmemorativa realizada en el Auditorio del Banco Central de Reserva de El Salvador el día 15 de diciembre 2015, donde participaron empleados de FOSAFFI y personal invitado de otras entidades con las que FOSAFFI se relaciona en el desarrollo de sus operaciones, tales como: El Banco Central de Reserva de El Salvador, Banco Hipotecario de El Salvador S.A., Fondo de Garantía de Depósitos, Superintendencia del Sistema Financiero, Fondo Social para la Vivienda, Instituto de Legalización de la Propiedad, entre otras instituciones. (Se presenta en anexo los discursos que para esa ocasión presentaron el Presidente de FOSAFFI y el Presidente del Banco Central de Reserva de El Salvador).

9. ANEXOS

1. Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros Auditados (Balance de Situación y Estado de Resultados).
2. Discurso presentado en celebración del 25 aniversario de FOSAFFI.

Anexo No. 1 - Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros Auditados (Balance de Situación y Estado de Resultados).

**Elías & Asociados**

Audidores Externos y Consultores Gerenciales

MEMBER FIRM
JHI INTERNATIONAL**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA****Al Honorable Comité Administrador del
Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero:*****Introducción.***

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros.

La administración del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el sistema contable aprobado por La Superintendencia del Sistema Financiero y a las Políticas Contables aprobadas por el Comité Administrador del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos con base a nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos desarrollados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

AUDITORIA, ASESORIA GERENCIAL, INFORMATICA E IMPUESTOS

7

San Salvador,
El Salvador, Centro América.Teléfonos (503) 2260-5267, 2260-5268
2261-1531 Fax: (503) 2261-1530gerencia@elias.com.sv
www.elias.com.sv , www.jhi.com

Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI), para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación **general** de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como de sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con el sistema contable autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero y a las políticas adoptadas por el Comité Administrador del Fondo.

Otros Asuntos.

Este informe está diseñado únicamente para el Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI). Esta restricción no pretende limitar la distribución del mismo, que con la autorización respectiva puede ser del conocimiento público.

San Salvador, 23 de Febrero de 2016.

Anibal A. Elías
Representante Legal
Elías & Asociados
Inscripción No. 859





Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Diciembre 2015	Diciembre 2014
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
Pasivo y Patrimonio		
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

