



FONDO DE SANEAMIENTO Y FORTALECIMIENTO FINANCIERO

MEMORIA DE LABORES 2012





INDICE

I. ORGANIZACIÓN INSTITUCIONAL	3-10
Perfil estratégico	3
Administración de FOSAFFI	4
Estructura organizativa	5
Mensaje del Presidente del FOSAFFI	6
Gestión estratégica	7
Principales logros institucionales	8-10
II. GESTIÓN DE CARTERAS DE CRÉDITOS	10-13
Recuperaciones de cartera de créditos	10
Gestión de recuperación administrativa	11
Gestión de recuperación judicial	12
Saldos de carteras a diciembre 2012	12-13
III. GESTIÓN DE COMERCIALIZACIÓN DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	13-15
Comercialización de activos extraordinarios	13-14
Situación de cartera de activos extraordinarios a diciembre de 2012	14-15
IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA FINANCIERA	15-16
Desempeño presupuestario año 2012	15
Situación de aportes B.C.R.	15-16
Inversiones financieras	16
Gestiones administrativas	16
V. ACCESO A LA INFORMACION Y RENDICION DE CUENTAS	17
Acciones de cumplimiento de la LAIP	17
Supervisión de las operaciones de FOSAFFI	17
ANEXOS	18-22
<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	
<i>Estados Financieros Auditados</i>	





I. ORGANIZACIÓN INSTITUCIONAL

1.1 Perfil estratégico

VISION

Ser reconocidos como la mejor opción para la administración y recuperación de activos del Estado.

MISION

Recuperar eficientemente los activos recibidos del Estado.

VALORES INSTITUCIONALES

Confianza

Actuar con honradez y sinceridad en el desarrollo de nuestras actividades, brindando transparencia y seguridad a nuestros clientes y personal.

Responsabilidad

Cumplir con efectividad los compromisos institucionales adquiridos con base en las disposiciones legales, el respeto, la disciplina y la equidad.

Servicio

Atender a nuestros clientes con eficiencia y calidad, en un ambiente agradable y de colaboración mutua.





1.2 Administración de FOSAFFI

COMITÉ ADMINISTRADOR

Presidente
Licenciado Miguel Antonio Chorro Serpas

Vicepresidente
Licenciado Juan Alberto Hernández

Director Secretario
Licenciado Otto Boris Rodríguez

Directores Propietarios
Licenciado Carlos Alfredo Cativo

Licenciado José Francisco Escobar

Directores Suplentes
Licenciada Margarita Ocón de López

Licenciada Sonia Griselda de Campos

Licenciada Vilma de Mendoza

COMITÉ EJECUTIVO

Gerente General
Licenciado Oscar Armando Pérez Merino

Jefe Departamento de Auditoría Interna
Licenciado José Antonio Arévalo Aparicio

Jefe Departamento Jurídico
Licenciado Ulises Eduardo Sánchez Alfaro

Jefe Departamento de Comercialización y
Recuperación de Activos
Licenciado Salvador Reynaldo Portillo Romero

Jefe Departamento Administrativo Financiero
Licenciado Remberto Ernesto González

Jefe Departamento de Seguimiento y Control
Licenciado Oscar Rutilio Sánchez

Jefe Sección Contabilidad y Finanzas
Licenciado José Armando Melgar Deleón

Jefe Sección de Informática
Ingeniero Oswaldo Antonio López

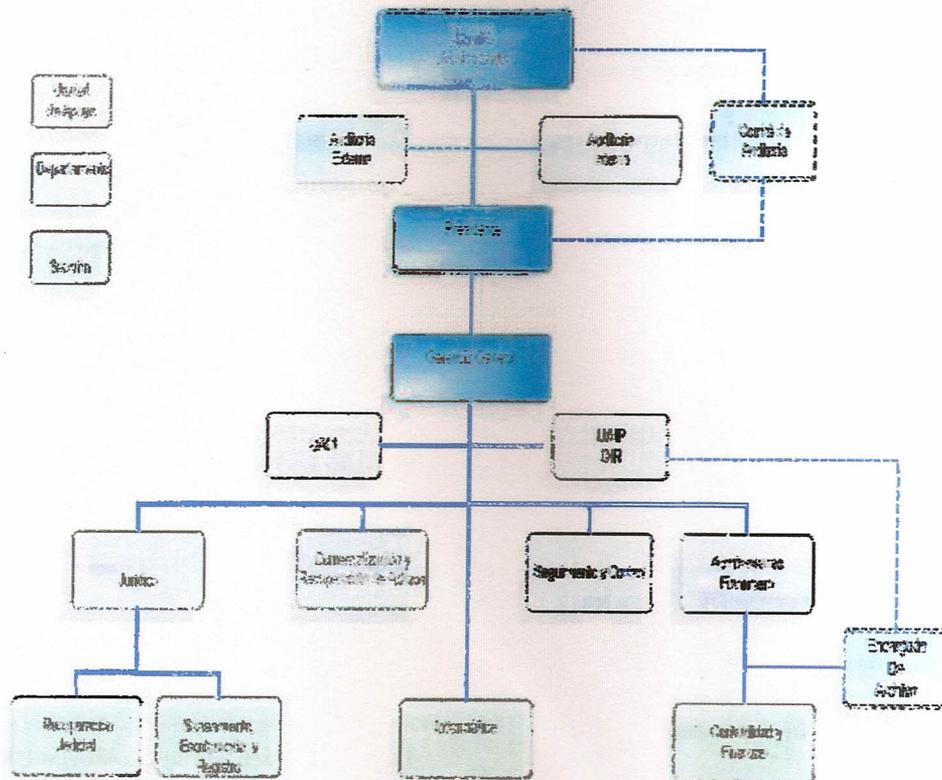
Jefe Sección Saneamiento y Escrituración
Licenciado William César Guevara Marín

Jefe Sección Recuperación Judicial
Licenciado Reynaldo Avelar (Interinato)





1.3 Estructura organizativa



PROCESOS CLAVES:

1. Gestión de Cobro Administrativo.
2. Gestión de Cobro Judicial.
3. Comercialización de Activos Extraordinarios.
4. Recepción y Saneamiento de Activos.

PROCESOS DE APOYO:

1. Control y Riesgo.
2. Planificación y Desarrollo.
3. Tecnología e Información.
4. Gestión de Capital Humano.
5. Gestión Financiera.
6. Gestión de Compras.





1.4 Mensaje del Presidente

Señores

Directores Consejo Directivo del
Banco Central de Reserva de El Salvador
Presentes.

Estimados Señores Directores:

Presento a su consideración la Memoria de Labores del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero del año 2012, 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 2010-2014.

La recuperación y venta de activos ascendió a US\$6.15 millones (US\$5.38 millones en efectivo), de los cuales US\$2.04 millones (33.17%), se originaron por la recuperación judicial y US\$3.5 millones (66.83%) por la recuperación administrativa y venta de activos extraordinarios. El resultado fue afectado por las condiciones de demanda y la oferta de activos extraordinarios propia de la banca comercial. No obstante, las recuperaciones pueden considerarse como aceptables al haberse logrado el 85.42% de la meta para el año 2012 (proyección de US\$7.2 millones).

La recuperación administrativa alcanzó US\$2.3 millones, representando el 139% de la proyección anual, dentro de la cual CREDISA continúa siendo el mayor generador de ingresos.

La política de recuperación en el año 2012 se basó en el fortalecimiento de la estrategia de gestión de recuperación y comercialización, que incluyó nuevos elementos de gestión, además de la reducción de las tasas de interés del 9.25% a 7.00%, beneficiando a más de 20,500 usuarios.

Se reintegraron aportes al Banco Central de Reserva por el valor de US\$4,577,407.43 y la Amortización a Pagaré por el valor de US\$320.0 miles. Por otra parte, se continuó fortaleciendo la capacidad de crecimiento del Banco Hipotecario de El Salvador S.A., mediante un aumento de la participación de FOSAFFI en el capital social del Banco por US\$1.59 millones.

Así mismo, se han fortalecido las prácticas éticas de transparencia y de administración del riesgo, como parte del fortalecimiento institucional y de buen Gobierno. Los logros alcanzados fueron posibles gracias al compromiso del equipo de trabajo del FOSAFFI, así como del apoyo brindado por nuestro Comité Administrador.

Atentamente,


Miguel Antonio Chorro
Presidente





1.5 Gestión estratégica

El Comité Administrador aprobó el Plan Estratégico que comprendió 8 objetivos estratégicos para el 2010-2014.

FOSAFFI - Mapa estratégico 2010-2014

Lineamiento (Relación principal)	Objetivos Estratégicos	
	No.	Descripción
1.-Enfoque de priorización 80/20 en activos viables de recuperación. 2.-Agilizar recuperación de activos. 3.-Optimizar el uso de los recursos del FOSAFFI. 4.-Minimizar el riesgo de prescripción y caducidad. 5.-Orientar la gestión a la transparencia y prácticas éticas.	1	<i>Lograr mayores niveles recuperación de activos con eficiencia en el gasto.</i>
	2	<i>Actualizar el marco legal y normativo a la realidad actual del FOSAFFI y del país.</i>
	3	<i>Optimizar la organización y los procesos en función de las áreas de negocios.</i>
	4	<i>Diseñar estrategias de desarrollo en Tecnología Informática en función de las áreas del negocio.</i>
	5	<i>Generar un ambiente Institucional propicio para la productividad.</i>
	6	<i>Fortalecer la administración del riesgo Institucional.</i>
	7	<i>Fomentar transparencia y prácticas éticas Institucionales.</i>
	8	<i>Armonizar y aplicar, en lo que corresponda, las políticas contenidas en el Plan de Gobierno.</i>





1.6 Principales logros Institucionales

La actividad institucional está orientada al logro de los objetivos y metas establecidas en los planes de gestión. Cumplimiento de objetivos del año 2012.

	Objetivos 2012	Meta	% de realización	Comentarios
1	Cumplir con proyecciones de recuperación de Activos	Recuperación US\$7.2 y US\$8.7 millones	73%	Existen operaciones pendientes de formalizar.
2	Lograr mayor eficiencia Institucional	Reducir % de costo de recuperación 2011.	86%	La meta era de 31% y se alcanzó el 36%, debido a gastos administrativos extraordinarios.
3	Presentar propuesta de reforma a Ley y Norma	Revisión de la Ley y Normativa de negocio	100%	Se ha preparado borrador de propuesta que se encuentra en discusión en el Comité Administrador
4	Revisar procesos Levantar y documentar procedimientos de apoyo al negocio	5 Procedimientos documentados y aprobados.	70%	Se realizaron mapeos y se levantaron procedimientos, está pendiente documentarlos, se realizará de acuerdo a aplicación de mecanismos de autoevaluación.
5	Optimizar estructura organizativa	Propuesta al Comité Administrador	100%	El Comité Administrador aprobó cambios en la organización del FOSAFFI, para mejorar resultados y lograr mayor eficiencia.
6	Mantener el nivel de satisfacción en el servicio al cliente	Entre el 80% y 90%	100%	En el 2012 se alcanzó el 91.3%
7	Fortalecimiento de administración y seguridad en la información	1 Instrumento	50%	Se tiene propuesta de consultor y se someterá a consideración del Comité Administrador.
8	Implementar mejoras en los sistemas y herramientas de información	Sistema de AE, Archivos y SIAF	80%	Se implementaron SIAF, Sistema de Archivo. En proceso AE.
9	Mantener satisfacción empleados/clima organizacional	Entre el 80% y 90% de aceptación	100%	En el 2012 se obtuvo el 92%.
10	Disminuir observaciones reportadas por Entes Fiscalizadores	0% de observaciones acumuladas de revisiones anteriores	95%	Los Entes Fiscalizadores emitieron dictámenes limpios, sólo se tienen oportunidades de mejora.





11	Impulsar el conocimiento y aplicación de la metodología de riesgo Institucional	Cumplimiento del 100% de programa de charlas de riesgo. Aplicación de metodología a 3 procesos de apoyo	100%	Se realizaron dos charlas y la metodología se aplicó a los procesos existentes.
12	Promover conductas éticas de los empleados y funcionarios	Ejecutar el 100% el Plan de Ética	100%	Se ha cumplido con la programación del plan y se recibió reconocimiento del Tribunal de Ética.
13	Implementación de las acciones establecidas en el Ley de Acceso a la Información Pública	100% de cumplimiento del Plan de Acción	100%	En el Ranking del cumplimiento de transparencia FOSAFFI se encuentra entre las primeras 20 instituciones, con 99% de cumplimiento.

Nota. SiAF es el Sistema de Información Administrativo Financiero. AE es Activos Extraordinarios.

Además del cumplimiento de objetivos del plan anual, se destacan otros logros administrativos y de proyección de la Institución.

- a) Dictamen de los Auditores Externos con opinión limpia sobre los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2012 y opinión limpia en el dictamen fiscal.
- b) Premio a la Comisión de Ética de FOSAFFI por la promoción y alto compromiso de valores éticos, otorgado por el Tribunal de Ética en noviembre de 2012.
- c) Cumplimiento de la Ley de Acceso a la Información Pública, facultando y delegando las responsabilidades del Oficial de Información. Así mismo, se realizó evento público de Rendición de Cuentas, celebrado en julio de 2012, en el Auditorio del Banco Central de Reserva.
- d) Ordenamiento, estandarización y sistematización de información del Archivo Institucional para facilitar consultas y atenciones a usuarios conforme a la LAIP.
- e) Certificación acreditando el sitio web de FOSAFFI como "Sitio Web Estandarizado", iniciativa impulsada por la Secretaría de la Presidencia de la República.
- f) Se efectuó reintegros de aportes al Banco Central de Reserva, por el valor de US\$4,577,407.43 y amortización a Pagaré por valor de US\$320.0 miles.
- g) Contribución al fortalecimiento patrimonial del Banco Hipotecario de El Salvador S.A. y a la estabilidad en la proyección de sus servicios financieros, realizando un aumento de la participación del FOSAFFI en el capital social del Banco por US\$1.59 millones.
- h) El cliente externo tiene buena percepción de la eficiencia y calidad de los servicios que le brinda FOSAFFI, según la encuesta de satisfacción de clientes realizada en junio de 2012.
- i) Se ha beneficiado a más de 20,500 usuarios, a quienes sus créditos se les bajó la tasa de interés del 9.25% al 7.0%, a partir de junio de 2012.
- j) Se ha generado una infraestructura normativa y de servicios para entregar activos extraordinarios en créditos calificados como viviendas de interés social. Además de promover la realización de los bienes, se genera beneficios a familias de escasos recursos que tienen algún nivel de restricciones para acceder a créditos en el sistema financiero.
- k) El clima organizacional es satisfactorio según la medición de clima realizado en septiembre de 2012.





- l) El buen ambiente entre compañeros, combinado con el apoyo de la Administración favorecieron el desempeño del equipo de Fútbol, obteniendo el primer lugar en el Torneo Interno desarrollado por el Banco Central de Reserva. El equipo de FOSAFFI ha logrado el título de campeón consecutivamente en los últimos tres años en este torneo.

II. GESTION DE CARTERAS DE CREDITOS

Es la actividad esencial del negocio, responde a la misión institucional de recuperar eficientemente los activos del Estado.

2.1 Recuperación de cartera de créditos

De enero a diciembre de 2012, se obtuvieron US\$4.98 millones en recuperaciones de créditos de la cartera FOSAFFI y US\$196.2 miles de la cartera FIGAPE en administración. La gestión de recuperación se orienta en dos áreas: La gestión de cobro administrativo y la gestión de cobro judicial.

Recuperaciones de enero a diciembre de 2012 en miles de US\$ (Incluye US\$617.0 miles procedente de realización de fianza).

CARTERA	PAGOS	REMATE	REC JUDIC	VENTA CRED	ADJUDIC	TOTAL
Permutada y Cedida	96.17	0.00	0.00	571.88	74.39	742.44
Transferida	249.41	0.00	0.00	173.40	0.00	422.81
Aportes CREDISA	1,564.01	393.33	0.00	851.66	703.16	3,512.16
Otros aportes	52.00	0.00	3.56	15.50	0.00	71.06
Interés social	36.99	0.00	0.00	0.00	0.00	36.99
CARTERA FOSAFFI	1,998.58	393.33	3.56	1,612.45	777.55	4,785.47
FIGAPE en Admon	89.11	86.50	0.00	20.67	0.00	196.28
TOTALES	2,087.69	479.83	3.56	1,633.11	777.55	4,981.75

La cartera de créditos procedente de CREDISA es la que más genera flujo de ingresos por recuperaciones.





2.2 Gestión de Recuperación Administrativa

a) Cumplimiento de meta de recuperación administrativa.

Al 31 de diciembre de 2012, el cumplimiento de las proyecciones de recuperación en la cobranza administrativa es del 139%.

Datos expresados en Miles de US\$

	Proyección	Realizado	Cumplimiento
Recuperación Administrativa	\$1,681.2	\$2,340.2	139%

b) Gestión de cobranza:

De enero a diciembre 2012, se registra un total de 11,995 gestiones realizadas por gestores internos y externos relacionadas con llamadas telefónicas, cobro por medio de cartas y atención de consultas de deudores.

c) Créditos Traslados a Cobro Judicial:

Se han remitido para el cobro judicial durante el período de enero a diciembre de 2012, 82 créditos de carteras CREDISA, Atlacatl y Bancasa, por valor de US\$1,336,878.18

d) Refinanciamientos y Financiamientos:

Durante el período de enero a diciembre de 2012, se han formalizado 14 casos provenientes de la Cartera CREDISA Y BANCREPO, por valor de US\$145,574.13 y 3 casos aprobados y pendientes de formalizar por valor de US\$35,667.40.

e) Nuevos créditos - Interés Social y Vocación Habitacional:

Dentro de los Proyectos de Interés Social se han otorgado financiamientos para venta de 16 viviendas ubicadas en los municipios de Soyapango, Ilopango, Ciudad Delgado, Apopa y Tonacatepeque, por valor de US\$81,662.67.

f) Facilitar el trámite de pago de los deudores:

Se negoció con el Banco Hipotecario de El Salvador S.A., la apertura de la Cuenta Corriente 00210276790, para que a los deudores de FOSAFFI se les facilite pagar sus cuotas en todas las sucursales del país.

g) Adecuar marco normativo:

Se ha revisado y propuesto modificaciones a la Normativa para la Administración de Activos y se ha propuesto una nueva Política de Créditos. El propósito es adecuar el marco normativo a las condiciones actuales y posibilidad de recuperación de los créditos.





2.3 Gestión de Recuperación Judicial

a) Cumplimiento de meta de recuperación en cobro judicial.

Al 31 de diciembre de 2012, el cumplimiento de las proyecciones de recuperación en la cobranza administrativa es del 121.44%, en la cartera administrada directamente en FOSAFFI.

	Proyección	Recuperación	Cumplimiento
CARTERAS FOSAFFI	1,216.13	1,476.85	121.44%
ADMINISTRADA POR EL BANCO HIPOTECARIO	2,505.06	565.43	22.57%
Total	3,721.19	2,042.28	54.88%

b) Juicios nuevos.

En el año 2012 se han iniciado 111 procesos de cobro judicial por monto reclamado de US\$1.15 millones.

c) Casos escriturados.

Se mejoraron los tiempos de respuesta, formalizándose un total de 192 escrituras, entre las que se encuentran: Financiamientos, refinanciamientos, ventas de créditos, contratos de arrendamiento y otros

d) Inscripción de activos en el Registro.

De enero a diciembre de 2012, se han inscrito a favor de FOSAFFI un total de 84 activos extraordinarios por un valor de US\$2,698.43 miles.

e) Otras gestiones judiciales.

- Se inscribieron en el Registro 482 documentos, correspondiente a trámites diversos como adjudicaciones, cesiones de crédito, embargos, compraventas, etc.
- Se han realizado 89 cancelaciones totales de crédito propiedad del FOSAFFI.
- Se resolvieron 83 solicitudes de cancelaciones con base al Artículo 24-B de la Ley del Fondo.
- Se han resuelto 49 juicios en los que estaban pendientes la cancelación judicial.

Las gestiones que ha realizado el Departamento Jurídico ha permitido que más personas hayan podido después de muchos años, liberar de gravámenes sus inmuebles.

2.4 Saldos de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2012

La cartera activa propiedad de FOSAFFI administrada directamente, está constituida por 15,106 créditos con saldos de riesgo por valor de US\$364.19 millones y reservas de





saneamiento de US\$353.18 millones. Las Carteras Permutada, Cedida y Trasferida que fueron obtenidas en el proceso de saneamiento entre 1991 y 1994, están reservadas casi en un 100%; la cartera neta es de US\$11.0 millones y corresponde principalmente a cartera de créditos procedente de CREDISA.

Cartera neta al 31 de diciembre de 2012 en miles de US\$

CARTERA	CASOS	%	RIESGO US\$	%	RESERVA US\$	CARTERA NETA
Acciones	20	0.13	23.31	0.01	23.31	-
Permutada y Cedida	7,714	51.07	80,696.27	22.16	79,448.75	1,247.52
Transferida	4,362	28.88	65,280.72	17.92	65,149.88	130.83
Aportes CREDISA	1,504	9.96	80,380.10	22.07	71,403.99	8,976.11
Otros aportes	1,444	9.56	137,456.96	37.74	137,137.76	319.19
Interés social	62	0.41	356.58	0.10	12.00	344.58
CARTERA ACTIVA	15,106	100.00	364,193.94	100.00	353,175.71	11,018.23
FIGAPE en Administración	6,579		18,917.42		18,792.36	125.06

III. GESTION DE COMERCIALIZACION DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS

Después de la recuperación de cartera de créditos, es el segundo proceso de negocios en importancia y se deriva del primero. Trata de la realización comercial de los bienes que son obtenidos en los procesos de recuperación de créditos.

3.1 Comercialización de Activos Extraordinarios

a) Cumplimiento de plan de ventas.

Las proyecciones de venta de activos extraordinarios se cumplieron en un 65%

	Proyección	Realizado	Cumplimiento
Comercialización de Activos Extraordinarios	\$1,795.4	\$1,164.6	65%

Desde la crisis financiera de 2008, la demanda de bienes inmuebles se mantiene deprimida, principalmente para bienes inmuebles usados, ubicados en zonas populares, habitados por familias de bajos ingresos y que son propensos a la problemática social. La mayoría de activos extraordinarios del FOSAFFI son inmuebles afectados por la problemática anterior.





b) Ventas pendientes de formalizar.

Al 31 de diciembre de 2012, se tiene en proceso de formalizar venta 11 activos extraordinarios por valor de US\$1,092,742.31, de los cuales se ha recibido en concepto de prima el valor de US\$62,250.81; al considerar las ventas en proceso de formalización, se sobrepasa la proyección de ventas del período.

c) Subastas de inmuebles.

En el período que se informa se realizaron cinco procesos de subasta pública no judicial.

Fecha publicación	20/02/2012	06/05/2012	19/07/2012	09/10/2012	04/12/2012
No. Activos	7 activos	8 activos	15 activos	38 activos	4 activos
Fecha Subasta	28/02/2012	18/05/2012	31/07/2012	19/10/2012	11/12/2012
Monto publicado US\$	197,971.60	224,284.50	363,510.00	2,085,765.15	355,805.00
Ofertas:	4 activos	2 activos	2 activos	5 activos	1 activo
Publicado US\$	163,880.08	99,000.00	56,400.00	908,281.03	76,000.00
Ofertado US\$	186,102.00	108,857.00	60,003.98	913,076.00	127,050.00

d) Otras gestiones en la comercialización de inmuebles.

1. Se han obtenido ingresos por valor de US\$71,918.50, en concepto de arrendamientos de inmuebles.
2. Se han revisado y actualizado datos de más de 72 expedientes de activos factibles para la venta, con valor superior a US\$25,000.00 y 90 casos de menor valor.
3. Se han presentado propuesta de normas transitorias para mejorar la comercialización en activos extraordinarios y modificaciones al Instructivo de Gastos.
4. Se realizaron 333 avalúos de inmuebles, cumpliendo el programa en más del 100% programado.

3.2 Situación de cartera de activos extraordinarios al 31 de diciembre 2012

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera está conformada por 760 inmuebles, de los cuales el 82.5% se encuentran disponibles para la venta. La factibilidad se refiere a que no hay limitaciones de tipo legal – registral para poderlos comercializar, pero la comercialización resulta limitada en los casos en los que los inmuebles están usurpados.





FACTIBILIDAD	No. DE ACTIVOS		VALOR RECIBIDO US\$	
Factibles para la venta	627	82.5	16,266,865.27	81.17
No factibles para la venta	133	17.5	3,774,370.36	18.83
Total	760	100	20,041,235.63	100.00

IV. GESTION ADMINISTRATIVA FINANCIERA

4.1 Desempeño presupuestario

El presupuesto de funcionamiento y de gastos de gestión de carteras de créditos y activos para el año 2012 fue de US\$2.27 millones y se ejecutó en un 99.49%. En el 2012 FOSAFFI ha reducido el presupuesto de gastos de funcionamiento en 5.02% con respecto al de 2011 y el número de empleados se redujo de 67 a 65.

El resto del presupuesto corresponde a gastos necesarios para el mantenimiento y trámites legales para ejercer el derecho sobre los créditos, garantías y activos extraordinarios.

RUBROS PRESUPUESTARIOS	APROBADO US\$	EJECUTADO US\$	DISPON. US\$	CUMPLIM.
1 Gastos Administrativos	1,947,018.35	1,946,262.64	755.71	99.96%
2 Gastos gestión, mantenimiento, Comercialización de activos extraordinarios	227,872.74	227,872.74	0.00	100.00%
3 Gastos gestión de recuperación de cartera	68,389.12	68,311.35	77.77	99.89%
4 Inversión en activos permanentes	42,495.00	31,861.24	10,633.76	74.98%
Sub total de gastos de gestión	2,285,775.21	2,274,307.97	11,467.24	99.49%
5 Gastos de servicios básicos de activos extraordinarios (años anteriores)	240,104.00	205,304.36	34,799.64	85.51%
6 Gastos de garantías de créditos (vigilancia, inscripciones, otros)	325,770.43	291,208.29	34,562.14	89.39%
Totales	2,851,649.64	2,770,820.62	80,829.02	97.17%

4.2 Situación de aportes de Banco Central de Reserva

La cuenta de Aportes recibidos del Banco Central de Reserva de El Salvador presenta al 31 de diciembre de 2012, un saldo de US\$74.79 millones y el Pagaré presenta saldo de US\$113.8 millones. FOSAFFI ha recibido un total de US\$297.17 millones en concepto de Aportes y hasta el 31 de diciembre de 2012, se le ha reintegrado un total de US\$222.37 millones. En el ejercicio 2012, se efectuaron reintegros por US\$4,577,407.43 y amortizaciones al Pagaré por el valor de US\$320.0 miles.





4.3 Inversiones financieras

FOSAFFI es titular 97.23% de acciones del capital social del Banco Hipotecario de El Salvador S.A. En el ejercicio 2012, ha participado en el crecimiento del capital social por el valor de US\$1.59 millones, lo cual genera un efecto positivo en el patrimonio y en la proyección de servicios financieros de esa institución. FOSAFFI en el año 2012 ha registrado productos por US\$4.35 millones, por reconocimiento de cambio de valor de su participación en el capital social del Banco Hipotecario de El Salvador S.A. La percepción de estos productos financieros beneficia la generación de ingresos y el patrimonio del Banco Central de Reserva, pues las participaciones en el capital social del Banco Hipotecario de El Salvador S.A., han sido trasladadas a FOSAFFI como aportes del Banco Central de Reserva.

4.4 Gestiones administrativas

En el período 2012, se han impulsado dos proyectos para el fortalecimiento de procesos de apoyo:

Sistema de Archivo Institucional. Este proyecto ha comprendido dos fases: a) Se ha desarrollado una herramienta para el control computarizado de los expedientes relativos a su existencia física, custodia, ubicación física en archivo, préstamo para consulta y devolución. b) Se ha efectuado levantamiento de inventario físico de expedientes y documentos y se han incorporado al sistema informático. Al 31 de diciembre 2012, se han inventariado más de 33,200 expedientes y documentos y se estima que están pendientes unos 22,000 expedientes.

Sistema de Información Administrativo Financiero (SIAF). Se ha implementado el sistema que permite un control integrado de información de diversos procesos de gestión institucional. Al 31 de diciembre 2012, están funcionando los sub sistemas de compras, caja chica, presupuesto, bancos, contabilidad, activo fijo y está en desarrollo el proceso de Recursos Humanos.





V. ACCESO A LA INFORMACION Y RENDICION DE CUENTAS

5.1 Acciones de cumplimiento de la LAIP

Conforme a requerimientos establecidos en la Ley de Acceso a la Información Pública (LAIP), FOSAFFI ha realizado en el año 2012, las siguientes acciones:

- Clasificación de la información institucional para atender consultas por medio del Oficial de Información.
- Habilitar una oficina para la atención de usuarios solicitantes de información.
- Publicar en el sitio web información institucional y personal de los cuadros de dirección.
- Se realizó evento público de "Rendición de Cuentas" en el auditorio del Banco Central de Reserva, con personas que asistieron por invitación pública.

5.2 Supervisión de las operaciones de FOSAFFI

a) Resultado de Auditorías

Las operaciones y resultados de la gestión de FOSAFFI son auditados por la Auditoría Interna, Auditoría Externa, por la Superintendencia del Sistema Financiero y fiscalizada por la Corte de Cuentas de la República. En las revisiones efectuadas en el año 2012 por los auditores externos tanto financieros como fiscales, se han obtenido informes con opinión limpia.

b) Auditoría Interna

El Departamento de Auditoría Interna contribuyó en la gestión de los riesgos institucionales y al fortalecimiento del control interno, a través de las evaluaciones técnicas desarrolladas y las cuales estaban contenidas en su plan de acción para el año 2012, aprobado por el Comité Administrador.

Los Procesos de Negocio se evaluaron a través de los siguientes exámenes:

1. Proceso y gestión de la recuperación de la cartera CREDISA por la vía administrativa.
2. Proceso y gestión de recuperación de la cartera por la vía judicial.
3. Proceso de recepción y saneamiento de activos del Fondo.
4. Se evaluó el proceso presupuestario del Fondo.
5. Se realizó evaluación a la gestión de la Unidad de Adquisiciones y Contrataciones Institucionales y cumplimiento de Normativa.
6. Se realizó evaluación al proceso de generación, modificación, revisión y actualización de instrumentos administrativos.
7. Se realizó seguimiento a las observaciones formuladas por los Entes Fiscalizadores Externos y Auditoría Interna
8. Se evaluaron los sistemas informáticos y la base de datos del Fondo.
9. Se examinó el rubro contable de ingresos y gastos de operación del Fondo.
10. Se examinó el rubro contable de la propiedad planta y equipo.





VI. ANEXOS

Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros Auditados (Balance de Situación y Estado de Resultados)





CORPEÑO Y ASOCIADOS
AUDITORES - CONSULTORES



leading edge allianc
innovation • quality • excellen

Informe de los auditores Independientes

Al Consejo Directivo del
Banco Central de Reserva de El Salvador y
Al Comité Administrador del Fondo de Saneamiento
y Fortalecimiento Financiero.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración del Fondo es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y de que éstos se encuentren libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y divulgaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que representaciones falsas o erróneas se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante establecido por la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.





Al Consejo Directivo del
Banco Central de Reserva de El Salvador y
Al Comité Administrador del Fondo de Saneamiento
y Fortalecimiento Financiero
Página 2

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables usadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros referidos anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero al 31 de diciembre de 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Contables descritas en la Nota 2.

CORPEÑO Y ASOCIADOS
Inscripción 714


Raúl A. Corpeño
Socio




1 de marzo de 2013
San Salvador, República de El Salvador.





Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero FOSAFFI

Balance general

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Activo		
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	US\$ 632,554	US\$ 1,753,537
Inversiones financieras (Nota 5)	55,313,162	49,393,014
Cartera de préstamos - neto (Nota 6)	13,806,612	15,771,827
Activos extraordinarios - neto (Nota 7)	12,681,396	15,448,169
Otros activos (Nota 8)	1,462,408	1,280,865
Propiedad, planta y equipo – neto (Nota 9)	<u>83,300</u>	<u>99,521</u>
Total del activo	<u>US\$ 83,979,432</u>	<u>US\$ 83,746,933</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo:		
Obligaciones con el Banco Central de Reserva de El Salvador (Nota 10)	US\$113,799,547	US\$114,119,547
Cuentas por pagar (Nota 11)	653,812	793,499
Otros pasivos (Nota 12)	<u>630,531</u>	<u>673,496</u>
Total del pasivo	<u>US\$115,083,890</u>	<u>US\$115,586,542</u>
Patrimonio:		
Recursos del fondo (Nota 13)	122,500,620	124,683,918
Superávit o déficit	77,519,771	76,258,399
Resultados por aplicar	<u>(231,124,849)</u>	<u>(232,781,926)</u>
Total del patrimonio	<u>(31,104,458)</u>	<u>(31,839,609)</u>
Total del pasivo más patrimonio	<u>US\$ 83,979,432</u>	<u>US\$ 83,746,933</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Miguel Antonio Chorro Serpas
Presidente

Oscar Armando Pérez Merino
Gerente General

José Armando Melgar Delaón
Jefe Sección Contabilidad y Finanzas





Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero FOSAFFI

Estado de resultados

Por los períodos del 1 de enero al 31 diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2011
Ingresos de operación		
Ingresos financieros (Nota 14)	US\$ 2,479,964	US\$ 3,192,978
Ingresos en venta de activos extraordinarios	241,055	294,727
Reversión de reservas de saneamiento	<u>836,224</u>	<u>748,668</u>
Total de ingresos	<u>3,557,243</u>	<u>4,236,373</u>
Gastos de operación (Nota 15)		
Gastos financieros	(210,234)	(143,547)
Gastos de funcionamiento	(2,001,541)	(2,021,525)
Gastos de mantenimiento de activos extraordinarios	(315,586)	(277,129)
Constitución de reservas de saneamiento	<u>(2,620,111)</u>	<u>(2,892,554)</u>
Total gastos de operación	<u>(5,147,472)</u>	<u>(5,334,755)</u>
Pérdida de operación	(1,590,229)	(1,098,382)
Otros ingresos neto de otros gastos no de Operación (Nota 16)		
Ingresos por dividendos de acciones	64,603	34,321
Arrendamientos de activos extraordinarios	66,275	77,030
Otros ingresos no de operación	138,603	135,440
Deterioro de valor de los activos		(3,286)
Otros gastos no de operación	<u>(51)</u>	<u>(23,017)</u>
Total ingresos neto de gastos no de operación	<u>269,430</u>	<u>220,488</u>
Pérdida neta	<u>US\$(1,320,799)</u>	<u>US\$ (877,894)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Miguel Antonio Chorro Serpas
Presidente

Oscar Armanco Pérez Merino
Gerente General

José Armando Melgar Deteón
Jefe Sección Contabilidad y Finanzas

