



FOSOFAMILIA
INFORME DE LA GESTION FINANCIERA
AL 31 DEDICIEMBRE 2011

GESTION FINANCIERA

RESUMEN EJECUTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2011

La situación financiera y patrimonial del Fondo Solidario para la Familia Microempresaria, al cierre del mes de diciembre 2011, se presenta a través de los estados financieros básicos que permite presentar la situación financiera y económica de la Institución y los resultados operativos de las actividades Institucionales desarrolladas durante el año.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad a la normativa contable aplicable al Sector Público en El Salvador.

Los saldos de los RECURSOS (Activos) y las OBLIGACIONES (Pasivos) disponibles al término del período que se informa, se indica a continuación:

I. SITUACIÓN FINANCIERA

Los saldos de cartera presenta un leve aumento del 2%, con respecto al mes de diciembre del período anterior, el detalle es el siguiente:

DETALLE	dic-11	dic-10	Variación	%
RECURSOS				
Disponibilidades	\$ 239,922	\$ 162,415	\$ 77,508	32%
Inversiones Temporales	\$ 990,500	\$ 1321,000	\$ (330,500)	-33%
Inversiones en Préstamos	\$ 1860,465	\$ 1580,519	\$ 279,946	15%
Otros Activos	\$ 156,704	\$ 119,091	\$ 37,613	24%
TOTAL DE RECURSOS	\$ 3247,591	\$ 3183,025	\$ 64,566	2%
OBLIGACIONES Y PATRIMONIO				
Obligaciones	\$ 158,231	\$ 129,181	\$ 29,050	18%
Patrimonio	\$ 3070,821	\$ 3197,903	\$ (127,083)	-4%
Resultados del Ejercicio	\$ 18,540	\$ (144,059)	\$ 162,598	877%
TOTAL DE OBLIGACIONES Y PATRIMONIO	\$ 3247,591	\$ 3183,025	\$ 64,566	2%

FOSOFAMILIA – Gestión Financiera al 31 de diciembre de 2011

La institución ha efectuado saneamiento en los Activos de Riesgo Crediticio, dos veces al año, castigando el capital e intereses de los préstamos contra la reserva de saneamiento respectiva. Conforme a lo establecido en Política de Reserva y Reconocimiento de Perdidas para Préstamos Incobrables aprobada según acuerdo 5/434/2009. Durante el año 2011 el Consejo Directivo autorizó el saneo de créditos de acuerdo al siguiente detalle:

Mes Registro	Acuerdo Consejo Directivo	Cartera Corto Plazo	Cartera Largo Plazo	Total
Enero	Acta 502-2010, acuerdo 2	\$ 433.32	\$ 48,153.24	\$ 48,586.56
Noviembre	Acta 550-2011, acuerdo 4	\$132,280.36	\$263,433.23	\$395,713.59
TOTAL		\$132,713.68	\$311,586.47	\$444,300.15

La reserva de cartera vigente presenta una disminución del 32% comparado con las cifras de año 2010.

CATEGORIA	dic-11	dic-10	Variación	%
Categoría de Riesgo A2	\$	-	\$ -	0
Categoría de Riesgo B	\$ 15,480	\$ 13,209	\$ 2,272	17%
Categoría de Riesgo C1	\$ 8,751	\$ 11,062	\$ (2,311)	-21%
Categoría de Riesgo C2	\$ 7,451	\$ 12,846	\$ (5,395)	-42%
Categoría de Riesgo D1	\$ 19,060	\$ 13,124	\$ 5,936	45%
Categoría de Riesgo D2	\$ 13,528	\$ 8,769	\$ 4,759	54%
Categoría de Riesgo E	\$ 637,758	\$ 973,963	\$ (336,204)	-35%
TOTAL	\$ 702,029	\$ 1032,973	\$ (330,944)	-32%

El patrimonio comprende, las cuentas de Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores y las cuentas contables que muestran el nivel de participación Estatal en el conjunto de los RECURSOS, el detalle a continuación:

Detalle	Montos
Patrimonio Institucional	\$ 3.096.954,60
Donaciones	\$ 8.379,74
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$ -144.058,96
Reservas	\$ 94.053,18
Detrimento Patrimonial	\$ -1.484,27
Resultado a la fecha	\$ 55.760,58
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 3.109.604,87

II. ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO

El Estado de Rendimiento Económico, está integrado por los Ingresos De Gestión, que comprende; los intereses y comisiones generados por la cartera, los Intereses por los Depósitos a Plazo, Intereses Moratorios, y otros ingresos diversos. Los Gastos De Gestión y Funcionamiento lo conforman los gastos de personal, gastos en bienes y servicios, los gastos financieros, las reservas de cartera, depreciaciones y amortizaciones y otros gastos; el detalle es el siguiente:

FOSOFAMILIA – Gestión Financiera al 31 de diciembre de 2011

FOSOFAMILIA ESTADO DE RENDIMIENTO ECONOMICO 2011 2010

RUBRO	dic-11	dic-10	Variación	%
Ingresos Financieros y Otros	\$ 761,793	\$ 581,171	\$ 180,622	31%
Ingresos por Transferencias Corrientes	\$ 59,330	\$ 147,610	\$ (88,280)	-60%
Ingreso por Venta de Bienes	\$ 30,586	\$ 125	\$ 30,461	24369%
Ingresos por Actualizaciones y Ajustes	\$ 9,092	\$ 20,919	\$ (11,827)	-57%
TOTAL INGRESOS	\$ 860,801	\$ 749,825	\$ 110,976	15%
GASTOS DE GESTION				
Gastos en Personal	\$ 498,452	\$ 472,070	\$ 26,383	6%
Gastos en Bienes de Consumo y Servicios	\$ 175,786	\$ 203,601	\$ (27,815)	-14%
Gastos en Bienes Capitalizables	\$ 2,559	\$ 2,957	\$ (398)	-13%
Gastos en Transferencias	\$ 2,865	\$ 2,825	\$ 40	1%
Gastos Financieros y Otros	\$ 36,854	\$ 38,611	\$ (1,757)	-5%
Otros gastos	\$ 102,589	\$ 173,820	\$ (71,230)	-41%
TOTAL DE GASTOS	\$ 819,105	\$ 893,884	\$ (74,779)	-8%
RESULTADO ANTES DE RESERVAS	\$ 41,696	\$ (144,059)	\$ 185,755	-129%
Menos: Reservas Tecnicas	\$ 16,976	\$ -	\$ -	100%
Menos: 25% Retribucion Fiscal	\$ 6,180	\$ -	\$ -	
RESULTADO FINAL	\$ 18,540	\$ (144,059)	\$ 162,598	-113%

Los ingresos totales aumentaron un 15%, los rubros importantes como los intereses de cartera aumentaron 31%, incluye las comisiones.

Dentro de los GASTOS DE GESTION, se presentan una disminución con respecto al mismo periodo del 2010, en los siguientes rubros: Gastos en Bienes de Consumo y Servicios con un (14%), Gastos en bienes capitalizables, producto de la aplicación de medidas disciplinarias para el

FOSOFAMILIA – Gestión Financiera al 31 de diciembre de 2011

ahorro del gasto de la institución; asimismo, se revela una disminución en el importe de las reservas del 41% respecto al año 2010. Reportando una disminución total del (8%),

El resultado al cierre del mes de diciembre 2012 es de \$18,540, demostrando una disminución con el resultado negativo obtenido en año 2010 del 113% con relación al.

III. ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA

La situación presupuestaria se muestra de la siguiente manera:

CUENTAS	PRESUPUESTO ANUAL	EJECUTADO- ACUMULADO	% EJECT (Presup. Enero - Dic)
INGRESOS			
Ingresos Financieros	\$ 873,275	\$ 834,583	96%
Venta de Activo Fijo	\$ 26,206	\$ 30,586	
Recuperación de Inv. en Préstamos	\$ 1984,311	\$ 1587,086	80%
Recuperación de Inv. en Depósitos a Plazo	\$ 360,000	\$ 330,500	92%
Saldo de Años Anteriores	\$ 5,483	\$ -	0%
TOTAL INGRESOS	\$ 3249,275	\$ 2782,756	86%
EGRESOS			
Remuneraciones	\$ 630,397	\$ 498,452	79%
Adquisiciones de Bienes y Servicios	\$ 279,871	\$ 195,048	70%
Gastos Financieros y Otros	\$ 52,116	\$ 30,066	58%
Inversiones en Activo Fijo	\$ 72,217	\$ 46,158	64%
Inversion en Préstamos	\$ 2214,674	\$ 1992,872	90%
TOTAL GENERAL DE EGRESOS	\$ 3249,275	\$ 2762,597	85%

FOSOFAMILIA, al 31 de diciembre 2011 en la parte de los INGRESOS, el logro obtenido con relación a lo proyectado es del 86%, equivalente a \$ 2,782,756,

En la parte de los EGRESOS, la institución ejecutó un monto de \$ 2,762,597. equivalente al 85%

IV. INDICADORES DE GESTION FINANCIERA

INDICADOR	FORMULA	2011	2010
Indice de Solvencia	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.74	1.51
Rendimiento sobre activos Totales	Utilidad Neta / Activos Totales	1.28%	-4.53%
Rendimiento sobre el Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	1.35%	-4.72%
Sostenibilidad Operativa	Total de Ingresos Operativos Obtenidos / Costos Operativos	1,10	0.88
Sostenibilidad Financiera	Total de Ingresos Operativos Obtenidos /Costos Operativos +Costos Financieros	1.05	0.84
Margen Financiero o de Utilidad	Resultado de las Operaciones /Ingresos Totales	4.84%	-19.21%
Tasa de Incobrabilidad	Reservas /Cartera Promedio Bruta	26.00%	40.00%
Cartera en Mora	Cartera > 30d/ Cartera Promedio Bruta	32.45%	48.87%
Indice de Vencimiento	Cartera > 90d/ Cartera Promedio Bruta	30.18%	45.52%
Coficiente Patrimonial	Fondo Patrimonial/ Activos ponderados	122.59%	141.60%

Índice de Solvencia (Prueba de Acido)

Indica la capacidad de la institución para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos

Sostenibilidad Operativa

La autosuficiencia Operativa o Sostentabilidad operativa refleja la capacidad de la institución de cubrir todos los costos operativos en un momento determinado, descontado otros ingresos que no forman parte del giro del negocio.

FOSOFAMILIA – Gestión Financiera al 31 de diciembre de 2011

Sostenibilidad Financiera

La autosuficiencia financiera de la institución refleja la capacidad de cubrir todos los costos (Operativos y financieros) con los ingresos generados por la operatividad de la institución

Razón de Costo Financiero

Representa el porcentaje de costo financiero en que se incurre por cada unidad de dinero prestado.

Margen Financiero o de Utilidad

Este indicador mide el resultado neto obtenido (perdida o ganancia) en un periodo determinado contra los ingresos del periodo (incluye otros Ingresos)

Tasa de Incobrabilidad

Es la relación directa que se da entre la reserva constituida en un periodo determinado con el promedio de la cartera

Cartera en Mora

Este indicador la cartera con atrasos a más de 30 días en el pago de sus cuotas pactadas.

Índice de Vencimiento

Este indicador la cartera con atrasos a más de 90 días en el pago de sus cuotas pactadas.

Coefficiente Patrimonial

Mide el respaldo patrimonial respecto a los activos y contingencias ponderados por riesgo de una entidad. La ponderación por riesgo de los activos y del patrimonio esta en función de las regulaciones legales respectivas. De acuerdo a los estándares mundiales para bancos esta relación no debería ser menor del 8%. El límite para los bancos en El Salvador es del 12.00%.


Licda. Carlota Estela Palacios de Sosa
Gerente Financiero
FOSOFAMILIA

