



**FOSOFAMILIA  
INFORME DE LA GESTION FINANCIERA  
AL 30 DE JUNIO 2011**

GESTION FINANCIERA

RESUMEN EJECUTIVO AL 30 DE JUNIO 2011

La situación financiera y patrimonial del Fondo Solidario para la Familia Microempresaria, al cierre del mes de junio 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	Jun-11	Jun-10	Variación	%
<b>RECURSOS</b>				
Disponibilidades	\$ 155,624	\$ 138,606	\$ 17,018	11%
Inversiones Temporales	\$ 1,221,000	\$ 1,471,000	\$ (250,000)	-20%
Inversiones en Préstamos	\$ 1,723,921	\$ 1,451,422	\$ 272,499	16%
Otros Activos	\$ 142,012	\$ 124,012	\$ 18,000	13%
<b>TOTAL DE RECURSOS</b>	<b>\$ 3,242,557</b>	<b>\$ 3,185,041</b>	<b>\$ 57,517</b>	<b>2%</b>
<b>OBLIGACIONES Y PATRIMONIO</b>				
Obligaciones	\$ 136,295	\$ 63,864	\$ 72,431	53%
Patrimonio	\$ 3,053,844	\$ 3,198,296	\$ (144,452)	-5%
Resultados del Ejercicio	\$ 52,418	\$ (77,120)	\$ 129,538	247%
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 3,242,557</b>	<b>\$ 3,185,041</b>	<b>\$ 57,517</b>	<b>2%</b>

## FOSOFAMILIA – Gestión Financiera al 30 de junio de 2011

La reserva de cartera vigente presenta un aumento del 2% comparado con las cifras de año 2010.

CATEGORIA	Jun-11	Jun-10	Variación	%
Categoría de Riesgo A2	\$ 1,281	\$ 837	\$ 444	53%
Categoría de Riesgo B	\$ 7,387	\$ 7,079	\$ 308	4%
Categoría de Riesgo C1	\$ 19,922	\$ 23,516	\$ (3,594)	-15%
Categoría de Riesgo C2	\$ 5,595	\$ 4,373	\$ 1,222	28%
Categoría de Riesgo D1	\$ 14,918	\$ 21,572	\$ (6,654)	-31%
Categoría de Riesgo D2	\$ 20,182	\$ 19,459	\$ 723	4%
Categoría de Riesgo E	\$ 973,881	\$ 945,016	\$ 28,866	3%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1,043,166</b>	<b>\$ 1,021,852</b>	<b>\$ 21,314</b>	<b>2%</b>

## 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 30 de junio de 2011

## FOSOFAMILIA ESTADO DE RENDIMIENTO ECONOMICO 2011 2010

RUBRO	Jun-11	Jun-10	Variación	%
Ingresos Financieros y Otros	\$ 376,340	\$ 267,883	\$ (108,457)	40%
Ingresos por Transferencias Corrientes Recibidas	\$ 35,216	\$ 101,398	\$ 66,181	-65%
Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios	\$ 4,380	\$ -	\$ 4,380	
Ingresos por Actualizaciones y Ajustes	\$ 4,995	\$ 1,371	\$ (3,624)	264%
<b>TOTAL INGRESOS DE GESTION</b>	<b>\$ 420,932</b>	<b>\$ 370,652</b>	<b>\$ (50,280)</b>	<b>14%</b>
<b>GASTOS DE GESTION</b>				
Gastos en Personal	\$ 235,992	\$ 222,643	\$ (13,348)	6%
Gastos en Bienes de Consumo y Servicios	\$ 79,005	\$ 117,322	\$ 38,317	-33%
Gastos en Bienes Capitalizables	\$ 548	\$ 2,119	\$ 1,572	-74%
Gastos Financieros y Otros	\$ 14,240	\$ 21,790	\$ 7,550	-35%
Costos de Ventas y Cargos Calculados	\$ 36,859	\$ 83,227	\$ 46,369	-56%
Gastos de Actualizaciones y Ajustes	\$ 1,871	\$ 670	\$ (1,200)	179%
<b>TOTAL GASTOS DE GESTION</b>	<b>\$ 368,514</b>	<b>\$ 447,772</b>	<b>\$ 79,258</b>	<b>-18%</b>
<b>RESULTADO</b>	<b>\$ 52,418</b>	<b>\$ (77,120)</b>	<b>\$ (129,538)</b>	<b>-168%</b>

Los ingresos totales aumentaron un 14%, los rubros importantes como los intereses de cartera aumentaron 40%, 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 (33%), Gastos en bienes capitalizables, producto de la aplicación de medidas disciplinarias para el ahorro del gasto de la institución; asimismo, se revela una disminución en el importe de los Costos de ventas y cargos calculados del (56%) respecto al año 2010. Reportando una disminución total del (18%),

El resultado al cierre del mes de diciembre 2012 es de \$52,418.00, demostrando una disminución con el resultado negativo obtenido en año 2010 del (168%) con relación al 2010.

**III. ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA**

La situación presupuestaria se muestra de la siguiente manera:

CUENTAS	PRESUPUESTO ANUAL	PRESUPUESTO ENERO - JUNIO	EJECUCION- AGUMULADA JUNIO	% EJECUCION JUNIO	% EJECUCION ANUAL
<b>INGRESOS</b>					
INGRESOS FINANCIEROS	\$ 1,123,275	\$ 444,982	\$ 419,500	94%	37%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -		
VENTA DE ACTIVO FIJO		\$ -	\$ 4,380		
RECUPERACION DE INV. EN PRESTAMOS	\$ 4,325,311	\$ 1,883,679	\$ 796,977	42%	18%
RECUPERACION DE INV. DEPOSITOS A PLAZO	\$ -	\$ -	\$ 100,000		
SALDOS DE AÑOS ANTERIORES	\$ 5,483	\$ 5,483	\$ -	0%	0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 5,454,069</b>	<b>\$ 2,334,144</b>	<b>\$ 1,320,857</b>	<b>57%</b>	<b>24%</b>
<b>EGRESOS</b>					
REMUNERACIONES	\$ 630,397	\$ 286,453	\$ 235,992	82%	37%
ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS	\$ 296,177	\$ 179,230	\$ 92,841	52%	31%
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	\$ 52,116	\$ 26,058	\$ 12,120	47%	23%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -		
INVERSIONES EN ACTIVO FIJO	\$ 29,705	\$ 26,180	\$ 619	2%	2%
INVERSIÓN EN CRÉDITOS	\$ 4,445,674	\$ 1,672,524	\$ 1,012,555	61%	23%
<b>TOTAL GENERAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 5,454,069</b>	<b>\$ 2,190,445</b>	<b>\$ 1,354,127</b>	<b>62%</b>	<b>25%</b>

FOSOFAMILIA, al 30 de junio 2011 en la parte de los INGRESOS, el logro obtenido con relación a lo proyectado es del 57%, equivalente a \$ 1, 320,857.00

En la parte de los EGRESOS, la institución ejecutó un monto de \$ 1, 354,127.00 equivalente al 62%

IV. INDICADORES DE GESTION FINANCIERA

INDICADOR	FORMULA	2011	2010
Índice de Solvencia	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.42	2.66
Razón de Endeudamiento	Pasivo corriente / Activo Corriente	0.71	0.38
Rendimiento sobre activos Totales	Utilidad Neta / Activos Totales	0.02	(0.02)
Sostenibilidad Operativa	Total de Ingresos Operativos Obtenidos / Costos Operativos	1.19	0.87
Sostenibilidad Financiera	Total de Ingresos Operativos Obtenidos /Costos Operativos +Costos Financieros	1.14	0.83
Razón de Costo Financiero	Costos Financieros /Cartera Promedio	0.01	0.02
Margen Financiero o de Utilidad	Resultado de las Operaciones /Ingresos Totales	0.12	(0.21)
Tasa de Incobrabilidad	Reservas /Cartera Promedio Bruta	0.38	0.42

Índice de Solvencia (Prueba de Acido)

Indica la capacidad de la institución para responder a sus aligaciones 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.

## 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.

  
**Licda. Carlota Estela Palacios de Sosa**  
**Gerente Financiero**  
**FOSOFAMILIA**

