



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

ACTA DE LA SESIÓN CD-37/2013

24 DE OCTUBRE DE 2013.

LUGAR Y FECHA:

En el salón de sesiones del Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada, a partir de las doce horas del veinticuatro de octubre de dos mil trece.

ASISTENCIA:

Consejo Directivo:

Director Presidente:	SR. GENERAL DE DIVISIÓN	RAFAEL MELARA RIVERA
Directores Propietarios:	SR. TCNEL. PA. DEM. Y LIC.	FEDERICO EZEQUIEL REYES GIRÓN CANALES
	SR. CAP. E ING.	JOSÉ RICARDO FRANCISCO MORA ZEPEDA
Secretario:	SR. TTE. DE NAVIO	MARIO ARQUÍMIDES MEJÍA CÁCERES
	SR. CNEL. Y LIC.	RENÉ ANTONIO DÍAZ ARGUETA Gerente General

AGENDA:

- I.- COMPROBACIÓN DE QUÓRUM.
- II.- LECTURA Y APROBACIÓN DE LA AGENDA.
- III.- APROBACIÓN DEL ACTA CD-36/2013 DE FECHA 10OCT013.
- IV.- DESARROLLO DE LA AGENDA.

- A.- Presentación informe de ejecución presupuestaria y financiero tercer trimestre 2013.
- B.- Ajuste presupuestario para disponibilidad en presupuesto de prótesis y ortesis - programa de rehabilitación.
- C.- Solicitud autorización de declaratoria de desierta a la Licitación LP-INT-1/2013, relativa a software sistema de capitalización.
- D.- Autorización presupuesto de remuneraciones 2014.
- E.- Solicitud autorización plan de inversiones 2014.
- F.- Prestaciones y Beneficios.

V.- PUNTOS VARIOS.

- A.- Solicitud pago de comisión por intermediación por venta inmueble IPSFA.

VI.- CORRESPONDENCIA RECIBIDA.

VII.- PROPUESTA DE PRÓXIMA SESIÓN Y AGENDA A DESARROLLAR.

VIII.- CIERRE DE LA SESIÓN.

DESARROLLO DE LA SESIÓN:

I.- COMPROBACIÓN DE QUÓRUM:

Se determinó que existía quórum legal, comprobando que el rol de asistencia se encuentra debidamente firmado por los señores miembros del Consejo Directivo.

II.- LECTURA Y APROBACIÓN DE LA AGENDA.

III.- APROBACIÓN DE LA AGENDA Y ACTA ANTERIOR DE FECHA 10OCT013

El Consejo Directivo aprobó el Acta de la sesión CD-36/013 de fecha 10 de octubre de 2013.

V.- DESARROLLO DE LA AGENDA.

A.- Presentación informe de ejecución presupuestaria y financiero tercer trimestre 2013.

El señor Gerente General mencionó al Honorable Consejo Directivo que este punto presentaría el Licenciado Reynaldo Edgar Roldán Salinas, Gerente Financiero, acompañado por los señores Licenciados: Carlos Zelaya, Jefe del Depto. de Contabilidad, Melvin Sierra, Jefe del Depto. de Presupuesto, Nelson Ventura Jefe del Departamento de Tesorería y Vilma Solórzano.

Continuando con la exposición, el Licenciado Roldán Salinas manifestó que dando cumplimiento a los artículos 47 de la Ley AFI y 70 de su Reglamento, se presenta el Informe Financiero correspondiente al tercer trimestre de 2013, el cual contiene la ejecución presupuestaria, el comportamiento del flujo de caja y la situación financiera Institucional al cierre de dicho período.

Asimismo, el Lic. Melvin Adolfo Sierra, Jefe del Departamento de Presupuesto, presentó en detalle el informe del Estado de Ejecución de las diferentes asignaciones Presupuestarias del Instituto, mencionando que producto de la gestión institucional, al 30 de septiembre de 2013, el resultado presupuestario institucional presenta una ejecución de ingresos de \$86.8 millones y en egresos \$80.5 millones, a continuación describió los resultados presupuestarios a septiembre:





“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

INGRESOS	EGRESOS
Asignación	Asignación
\$83,881,822	\$85,513,158
Ingresos percibidos	Egresos ejecutado
\$86,835,101	\$80,595,095
Superávit de Ingresos	Ahorro Presupuestario
\$2,953,279	\$4,166,691

Continuando con la exposición, intervino el Lic. José Nelson Ventura Alemán, Jefe del Departamento de Tesorería, quien informó que después de haber cumplido con todos los compromisos tales como: la demanda de otorgamientos de préstamos, pago de prestaciones y proveedores por la adquisición de bienes y servicios la disponibilidad de caja y bancos al 30 de septiembre de 2013 fue de \$21,995,986 millones, después de haber incluido el excedente de caja por \$7,053,640 millones, generado entre los ingresos y egresos al tercer trimestre del 2013.

A continuación, hizo referencia a la posición financiera del Instituto, la cual al 30 de septiembre de 2013, refleja un total de \$27,684,173 millones, los cuales se encuentran invertidos en cuentas corrientes, de ahorro, certificados de inversión y depósitos a plazo fijo a 90 días, para lo cual mostró las rentabilidades acumuladas al 30 de septiembre de 2013, según el siguiente detalle:

CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	\$ 42,887
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO A 90 DIAS	\$ 817,314
CUENTAS DE AHORRO Y CORRIENTES	\$ 29,531
RENDIMIENTO ACUMULADO AL 30/09/2013	\$ 889,732

Continuando con la exposición, intervino el Licenciado Carlos Alberto Zelaya Mejía, Jefe del Departamento de Contabilidad, quien explicó cada uno de los puntos relativos a las operaciones financieras del Instituto, mencionando que dicha presentación se realizaría de forma comparativa al mismo periodo del ejercicio 2012, para identificar las causas de las variaciones más relevantes durante un año de gestión, en las cuentas de los principales Estados Financieros como son: El Estado de Rendimiento Económico y Estado de Situación Financiera.

Las cifras más relevantes de la operación del período en estudio se resumen:

ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013	
TOTAL INGRESOS	\$56,136,693
TOTAL EGRESOS	\$62,100,045
RESULTADO DEL EJERCICIO DÉFICIT	(\$5,963,351)

Asimismo, el Lic. Zelaya Mejía presentó las notas a los estados financieros incluidas en el informe previamente entregado.

El documento completo aparece como Anexo "A" a la presente Acta.

Al respecto el Consejo Directivo dio por recibido dicho Informe.

B.- Ajuste presupuestario para disponibilidad en presupuesto de prótesis y ortesis - Programa de Rehabilitación.

El señor Gerente General, informó al Honorable Consejo Directivo que este punto lo presentaría el Licenciado Melvin Adolfo Sierra Espinoza, Jefe Departamento de Presupuesto, quien inició su presentación mencionando sobre la necesidad que tiene CERPROFA, de incrementar la disponibilidad presupuestaria; para llevar a cabo su modernización la cual fue aprobada en Resolución No. 471 del Acta CD-35/2013,

Continuando con la exposición el Lic. Sierra Espinoza presentó los antecedentes del presupuesto de CERPROFA, mencionando que la disponibilidad presupuestaria actual es de \$581,507.00 y que es necesario transferir \$600,000.00 para lograr cubrir el proyecto de modernización.

Asimismo, se presentan los antecedentes del presupuesto para el proyecto Kuaukali, mencionando que por razones ajenas a la institución, a la fecha no hay ejecución presupuestaria del Proyecto, por lo que de esta disponibilidad se puede transferir la cantidad de \$600,000.00, obteniendo una asignación ajustada de \$1,181,507.00.

La modificación presupuestaria se detalla a continuación:

<u>ASIGNACIÓN A REFORZAR</u>		<u>ASIGNACIÓN A DISMINUIR</u>	
Unidad		Unidad	
Presupuestaria:	02 Prestaciones	Presupuestaria:	03 Inversiones
Línea	de	Línea	de
trabajo:	0203 Rehabilitación	trabajo:	0305 Obras Construcción e Instalación.



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

Monto: US \$600,000.00 Monto: US \$600,000.00

Después de haber escuchado lo anteriormente expuesto, la Administración del IPSFA recomienda autorizar la modificación presupuestaria, de acuerdo a la disposición número dos y tres contenidas en el Presupuesto vigente, con el fin de contar con la disponibilidad de fondos para modernización de CERPROFA.

Sobre el particular el Consejo Directivo resolvió:

RESOLUCION No. 507

Autorizar la modificación presupuestaria, de acuerdo a disposición número dos y tres contenidas en el Presupuesto vigente, con el fin de contar con la disponibilidad de fondos para la modernización de CERPROFA, según detalle:

<u>ASIGNACIÓN A REFORZAR</u>		<u>ASIGNACIÓN A DISMINUIR</u>	
Unidad		Unidad	
Presupuestaria:	02 Prestaciones	Presupuestaria:	03 Inversiones
Línea de trabajo:	0203 Rehabilitación	Línea de trabajo:	0305 Obras Construcción e Instalación.
Monto:	US \$600,000.00	Monto:	US \$600,000.00

Se encomienda a la Gerencia General los demás detalles legales y administrativos pertinentes.

C.- Solicitud autorización de declaratoria de desierta a la Licitación LP-INT-1/2013, relativa a software sistema de capitalización.

El señor Gerente General, informó al Honorable Consejo Directivo que este punto lo presentaría el señor Coronel y Licenciado Luis Felipe Mejía Peña, Jefe del DACI, quien manifestó que su exposición obedecía a presentar al Consejo Directivo la recomendación de la Comisión Evaluadora de Ofertas de solicitar la declaratoria de desierta la licitación pública internacional, segundo llamado, LPINT-01/2013 IPSFA "DESARROLLO DE SOFTWARE PARA LA ADMINISTRACIÓN OPERATIVA DE UN SISTEMA PREVISIONAL DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL, PARA EL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LA FUERZA ARMADA (IPSFA)".

Expresó el señor Cnel. y Lic. Mejía Peña, que a solicitud de la unidad de Informática, con fecha 23 de abril 2013, se inició el proceso de contratación de la licitación pública internacional,

segundo llamado, LPINT-01/2013 IPSFA "LPINT-01/2013 IPSFA "DESARROLLO DE SOFTWARE PARA LA ADMINISTRACIÓN OPERATIVA DE UN SISTEMA PREVISIONAL DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL, PARA EL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LA FUERZA ARMADA (IPSFA)"; por medio de la solicitud de compra 2013-000307, por un valor presupuestado de \$1,000,000.00.

Se convocó al retiro de bases para presentar oferta, en el sitio web de COMPRASAL e IPSFA, así como en rotativo la Prensa Gráfica.

Del sitio web bajaron las bases 20 empresas.

Que el día de la recepción de ofertas se presentaron:

Ofertante	Precio ofertado IVA incluido
1. CONSULTING GROUP EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	\$ 1,200,000.00
2. CONSORCIO E NEGOCIOS - SYSDE/IPSFA 2013	\$ 2,047,172.94
3. GRUPO SATÉLITE, S.A. DE C.V.	\$ 300,000.00

Evaluación de ofertas:

La Comisión de Evaluación de Ofertas analizó las ofertas en cuatro aspectos: Legal, Financiero, Técnico y Económico, obteniendo los siguientes resultados:

1.- ASPECTOS LEGALES: Las 3 empresas participantes cumplen con toda la documentación requerida en las bases de licitación, con la excepción de las observaciones de algunos documentos subsanables.

De acuerdo a las bases de licitación, las observaciones son subsanables y no afectan la esencia de la oferta. Habiéndoseles concedido tres días hábiles para su debida corrección, teniéndose por subsanadas en tiempo y forma.

2.- ASPECTOS FINANCIEROS: El factor de ponderación general empleado es de 10 puntos. Los resultados de la evaluación financiera son: las empresas Grupo Satélite, S.A. de C.V. y Consorcio e Negocios - SYSDE /IPSFA 2013, cumplen con los requisitos establecidos en las bases de licitación en Romano XXIX ASPECTOS FINANCIEROS, numeral 3, por lo que ganan el 70% (equivalente a 7.0 puntos) de la calificación asignada. La empresa Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V, no alcanza



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

los ratios requeridos en las bases, por lo que gana cero puntos.

Nombre de la empresa	Índice de liquidez 2012 y 2011	Índice de endeudamiento 2012 y 2011
1. Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V	1.02 y 1.08	93.78% y 91.61%
2. Grupo Satélite, S.A. de C.V.	1.69 y 4.35	41.60% y 27.75%
3. Consorcio e Negocios - SYSDE /IPSFA 2013	3.51 y 1.36	45.30% y 51.06%
Requerido en bases	1.20 mínimo	70% máximo

En cuanto al numeral 4, referencias crediticias con ponderación del 30%, se ha considerado el 100% a las empresas que presentaron las referencias crediticias y se les asigna el 30% (equivalente a 3.0 puntos) que corresponde a esta evaluación y a las que no cuentan con dichas referencias, se les asigna cero puntos.

En el siguiente cuadro se resumen el puntaje asignado en esta evaluación:

Nombre de la empresa	Razones financieras	Referencias crediticias	Total
1. Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V	0.0	0.0	0.0
2. Consorcio e Negocios - SYSDE / IPSFA 2013	7.0	3.0	10.0
3. Grupo Satélite, S.A. de C.V	7.0	0.0	7.0

- 3.- ASPECTOS TÉCNICOS: Con base a los criterios de evaluación del Romano XXX. ASPECTOS TÉCNICOS, NUMERAL 4.3.6. “El cumplimiento de la demostración del programa base, será de carácter indispensable para continuar en el proceso de evaluación técnica.” Con base a este numeral se procedió la evaluación del Consorcio e Negocios - SYSDE/IPSFA 2013, quien en su oferta demuestra la experiencia en el desarrollo de software para la Administración operativa del sistema previsional de capitalización individual, objeto de esta licitación, así como con la demostración del programa base. Las empresas Grupo Satélite, S.A. de C.V. y Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V, no cumplieron con lo establecido en el numeral 4.3.6, antes señalado, por lo que no se evaluaron.

En el siguiente cuadro se resumen el puntaje asignado en esta evaluación:

No.	Criterios	Puntaje asignado	Puntaje obtenido
1.	4.1. Requerimientos sobre la plataforma tecnológica. a) Base de datos Oracle 11g R2 estándar. b) Herramientas de desarrollo Oracle DeveloperSuite 10g. c) Servidor de aplicaciones OAS 10g o Weblogic 11g.	5 3 2	5 3 2
2.	4.2. Requerimientos del Sistema. a) Presentación de carta compromiso de realización e implementación de todos los requerimientos.	20	20
3.	4.3. Demostración en sitio del Sistema Base/Documentación técnica específica del sistema base. a) Demostración en las instalaciones del IPSFA del programa base (desarrollado y funcionando) para la administración de sistemas de capitalización de cuentas individuales.	20	20
4.	4.4. Plan de trabajo.	0	0
5.	4.5. Experiencia técnica. a) Experiencia de los especialistas y programadores. b) Experiencia mínima requerida por el coordinador o líder del proyecto. c) Experiencia mínima requerida de ingenieros especialistas del sistema.	5 3 2	5 3 2
TOTALES Consorcio e Negocios - SYSDE / IPSFA 2013 Grupo Satélite, S.A. de C.V. Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V.			60 - -

Con base a los resultados la empresa consorcio e Negocios-SYSDE/IPSFA 2013, es la única que cumple con todos los requerimientos técnicos solicitados con un total de 60 puntos.



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

- 4.- ASPECTOS ECONÓMICOS: Se procedió a realizar la evaluación económica, así:

Metodología de evaluación comparativa de precios.					
Puntaje asignado sobre la base de 40 puntos. Al precio ofertado menor corresponde el puntaje máximo establecido en las bases y a los demás precios se aplicara la siguiente fórmula: $100 - ((X/Y) - 1) \times 100$; donde X = precio a comparar, Y = menor precio ofertado.					
#	OFERTANTE	PRECIO	$\Delta = ((X/Y) - 1) \times 100$	$100 - \Delta$	PUNTOS
1	Grupo Satélite, S.A. de C.V.	\$300,000.00	0.00	100.00	30.0
2	Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V	\$1,200,000.00	300.00	-200.00	-60.0
3	Consortio e Negocios - SYSDE/IPSFA 2013	\$2,047,172.94	582.39	-482.39	-144.7
La evaluación se efectúa conforme al criterio definido en las bases de licitación, por consiguiente la empresa Grupo Satélite gana los 30 puntos asignados en esta evaluación, por presentar la oferta económica con el menor precio, las empresas Consortio e Negocios - SYSDE/IPSFA 2013 y Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V, presentan un resultado negativo de 144.7 y 60.0 puntos respectivamente, lo que indica que excede la base del 100%, que es el máximo o sea, es el precio ofertado menor; por lo tanto se les asigna cero puntos.					

- 5.- EVALUACIÓN CONSOLIDADA: Se procedió a realizar la evaluación económica, así:

Ofertante	Evaluación financiera	Evaluación técnica	Evaluación económica	Total
Consulting Group El Salvador, S.A. de C.V	0.0	0.0	0.0	0.0
Consortio e Negocios - SYSDE / IPSFA 2013	10.0	60.00	0.0	70.0
Grupo Satélite, S.A. de C. v.	0.0	0.0	30.00	30.0

Recomendación:

De acuerdo a la evaluación realizada a las tres empresas ofertantes, resulta con mayor ponderación, la empresa Consortio e Negocios - SYSDE/IPSFA 2013, sin embargo a pesar de obtener la mejor puntuación de acuerdo a la comisión evaluadora, no permite tomar una decisión al respecto, debido a que su oferta económica es la más cara, aunque cumple técnicamente para desarrollar el software el precio ofertado sobrepasa el monto presupuestado.

Con base a lo anterior y de conformidad con los artículos 12 literal h), de la Ley del IPSFA y artículos 54, 55, 56, 71, 72 literal f) de la Ley de Adquisiciones y Contrataciones de la Administración Pública y su Reglamento, se recomienda DECLARAR DESIERTA la licitación pública internacional, segundo llamado, LPINT-01/2013 IPSFA "DESARROLLO DE SOFTWARE PARA LA ADMINISTRACIÓN

[Handwritten signature]

OPERATIVA DE UN SISTEMA PREVISIONAL DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL, PARA EL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LA FUERZA ARMADA (IPSFA)" y proceder mediante Resolución Razonada a la contratación directa.

Sobre el particular el Consejo Directivo, luego de lo presentado, resolvió:

RESOLUCION No. 508

DECLARAR DESIERTA la licitación pública internacional, segundo llamado, LPINT-01/2013 IPSFA "DESARROLLO DE SOFTWARE PARA LA ADMINISTRACIÓN OPERATIVA DE UN SISTEMA PREVISIONAL DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL, PARA EL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LA FUERZA ARMADA (IPSFA)" y proceder mediante Resolución Razonada a la contratación directa de conformidad con los Artículos 12 literal h), de la Ley del IPSFA y Artículos 54, 55, 56, 71, 72 literal f) de la Ley de Adquisiciones y Contrataciones de la Administración Pública y su Reglamento.

Encomendar a la Gerencia General los demás aspectos legales y Administrativos correspondientes.

RESOLUCIÓN RAZONADA PARA CONTRATACIÓN DIRECTA.

En la sala de sesiones del Consejo Directivo del Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSFA), ubicada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las catorce horas con treinta minutos, del día veinticuatro de octubre del año dos mil trece, de conformidad a lo establecido en los artículos dieciocho y cincuenta y seis de la LACAP y sesenta y siete del RELACAP y de acuerdo al informe que contiene la recomendación de la Comisión Evaluadora de Ofertas.

CONSIDERANDOS:

- 1.- Que mediante requerimiento número 2013-000307, de fecha once de febrero de dos mil trece, suscrito por el Jefe de la Unidad de Informática, en el que se estableció la necesidad y solicitud de la contratación de la adquisición de "Desarrollo de software para la administración operativa de un sistema previsional de capitalización individual, para el IPSFA. Contándose con la asignación presupuestaria correspondiente;
- 2.- Que dando cumplimiento a lo establecido en el CAPÍTULO II, LICITACIÓN Y CONCURSO PÚBLICO, LACAP, se efectuó el primer procedimiento obteniendo como resultado la declaratoria de desierta, según resolución número ciento diecisiete, de acta de sesión CD-12/2013, con fecha 11 de abril de dos mil trece;
- 3.- Que tomando en consideración el artículo sesenta y cuatro Bis. LACAP, se procedió a segundo llamado, según publicación,



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

- de fecha veintitrés de abril de dos mil trece. Mismo procedimiento que fuera declarado desierto según resolución número quinientos ocho, de acta de sesión CD-37/2013, con fecha veinticuatro de octubre de dos mil trece;
- 4.- Que conociendo que las reformas a la Ley del IPSFA, fueron introducidas por el Órgano Ejecutivo ante la Asamblea Legislativa y se encuentran en proceso de aprobación las mismas, y que se tiene un estimado de ocho meses para poder contar con el software que ahora nos ocupa;
 - 5.- Que habiéndose recibido ofertas económicas que contemplan los cargos por módulos y siendo que algunos de ellos ya están siendo desarrollados en el sistema computacional en uso en esta Institución, se podría reducir el gasto limitando la adquisición a los módulos necesarios, obteniendo un beneficio pecuniario.

POR TANTO:

Tomando en consideración los numerales anteriores y los artículos 18, 56, 64 Bis, 71, 72 literal f) LACAP y 67 del RELACAP, este Consejo resuelve:

RESOLUCIÓN RAZONADA No. 509

Proceder a la contratación directa, del proceso denominado “Desarrollo de Software para la Administración Operativa de un Sistema Previsional de Capitalización Individual, para el IPSFA”, en vista que en la presente licitación como en la previa, no ha sido posible ajustar las ofertas al presupuesto establecido y además por convenir a los intereses de la Institución, negociar convenientemente la integridad del software a desarrollar una vez establecidas las necesidades reales de acuerdo a capacidades propias, y se proceda a la autorización por parte de este Consejo Directivo, para la respectiva contratación.

Encomendar a la Gerencia General los demás aspectos legales y Administrativos correspondientes.

D.- Autorización presupuesto de remuneraciones 2014.

El señor Gerente General, informó al Honorable Consejo Directivo que este punto lo presentaría el Ingeniero Juan Pablo Tóchez, Gerente Administrativo, quien inicio su exposición, brindando un antecedente del marco conceptual que fundamenta la base legal de remuneraciones al personal del IPSFA.

Informó que el presupuesto de Remuneraciones para el año 2014, asciende a un monto de \$4,899,649.24, incluyendo en este monto las plazas nuevas para el proyecto de tarjeta de crédito así como

Juu.

Auditoría Interna y aKUA IPSFA.

De acuerdo al presupuesto formulado, detalló las plazas ajustadas, según modelo de tabla salarial presentado al Honorable Consejo Directivo, explicando las variaciones respecto al presupuesto 2013.

Finalizada la presentación recomendó:

- 1.- Que se autorice la actualización del Reglamento para la Administración de los salarios al personal permanente del IPSFA.
- 2.- Autorizar el ajuste de los salarios del personal IPSFA, de acuerdo a la tabla presentada.
- 3.- Autorizar el presupuesto de salarios del personal IPSFA, por un monto de \$ 4,899,649.24.

Sobre el particular el Consejo Directivo se dio por enterado, encomendado a la Gerencia General, presentar en próxima sesión, un ajuste a la construcción del modelo de tabla salarial presentado, iniciando y finalizando las categorías de cada nivel de acuerdo a la tabla vigente, y creando categorías intermedias entre las existentes; así también, presentar los nuevos escenarios de remuneraciones.

E.- Solicitud autorización plan de inversiones 2014.

El señor Gerente General, informó al Honorable Consejo Directivo que este punto lo presentaría el señor Coronel y Lic. Francisco Rivas, Gerente de Inversiones, quien inició planteando el objetivo del Programa de Inversiones del IPSFA para 2014: Establecer la distribución ideal de las inversiones del instituto en tiempos y montos para el año 2014.

Explicó a continuación que el programa ha sido formulado cumpliendo la normativa establecida en el Art. 93 de la Ley del IPSFA, elaborado por la Gerencia de Inversiones, siendo presentado al Comité de Inversiones el 18OCT013, habiéndole dado su visto bueno, por lo que es sometido hoy a aprobación del Honorable Consejo Directivo.

Destacó, asimismo, que el programa plantea las cifras globales que orientarán la inversión del Instituto durante el próximo año y que los detalles de cada línea programática, con sus cifras pormenorizadas, serán sometidos a consideración del Consejo Directivo durante la presentación del presupuesto para el año venidero.

Seguidamente, el señor Coronel Rivas enunció las directrices del



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

programa para cada una de las carteras.

1.- Inmuebles.

Se continuará con la estrategia de vender cuanto inmueble sea posible, en cualquier etapa de desarrollo que se encuentre, para obtener liquidez.

Debe considerarse desarrollar, con obras, los inmuebles que circunstancialmente sea oportuno, para agregarles valor y hacerlos atractivos para su venta.

La construcción de *Kuaukali*, sigue siendo de alta prioridad para el instituto.

Es necesario culminar las urbanizaciones en Finca Las Flores, Hacienda Santa Elena, El Amate y El Jute, para su comercialización.

El área de Comercialización debe finalizar, lo más pronto posible del próximo año, la venta de Loma Linda 237 y Greenside Santa Elena.

2.- Préstamos.

Para 2014 está planificado que opere como unidad de negocios, con una meta de colocación total de, al menos, 23 millones de dólares para finales del año.

Los créditos regulares, tanto hipotecarios como personales, serán su actividad principal.

Además, dado que el programa de captación de créditos de afiliados en la banca privada que tenía como meta colocar \$4 millones aproximadamente solo alcanzará 40% para DIC013, el programa continuará vigente el próximo año.

Sus planes consideran también financiar 20% de la compra de viviendas de *Kuaukali*, porcentaje aproximado de afiliados que se calcula no calificará para obtener financiamiento de la entidad bancaria que absorberá los créditos para ese rubro.

III. Inversiones en el exterior.

A más tardar el próximo año, deberá concluir el proceso de liquidación de estas inversiones, iniciado en DIC011, pues únicamente falta por reintegrar 0.007%.

El cierre de las operaciones en mercados extranjeros de valores es únicamente por el tiempo que las autoridades del IPSFA lo consideren conveniente para sus intereses.

3.- Inversiones en el exterior.

A más tardar el próximo año, deberá concluir el proceso de liquidación de estas inversiones, iniciado en DIC011, pues únicamente falta por reintegrar 0.007%.

El cierre de las operaciones en mercados extranjeros de valores es únicamente por el tiempo que las autoridades del IPSFA lo consideren conveniente para sus intereses.

4.- aKUA.

Esta es una nueva unidad de negocios, proyectada para suministrar agua a Greenside, Kuaukali y Nuevo Cuscatlán, debe funcionar según su plan de negocios, en el cual se plantea la posibilidad de incrementar sus servicios para cubrir la mayor parte posible de la región de influencia en donde se encuentra localizado el pozo.

5.- Tarjeta de crédito.

Igualmente es una unidad de negocios nueva, que comenzará a colocar créditos rotativos por medio de las tarjetas- a más tardar en JUL014, según su plan de negocios.

Pasó el señor Coronel Rivas a explicar las actividades en las que se invertirán los fondos del IPSFA.

1.- Inmuebles.

En esta cartera, las inversiones serán de carácter capitalizable, en activos fijos, de tal manera que den valor agregado a los inmuebles en los que se invertirá.

- a.- Elevador panorámico en Torre El Salvador (TES).
- b.- Cafetería para empleados en TES.
- c.- Remodelar fachada de entrada oeste al TES.
- 4.- Remodelar niveles 7 y 8 de TES.
- d.- Modificar fachada y portón de Hotel Pacific Paradise Costa del Sol.
- e.- Planta de tratamiento de aguas negras en Hotel Pacific Paradise Costa del Sol.
- f.- Sistema de tratamiento de aguas negras en Rancho Costa del Sol.

✓ Monto a invertir: \$972,400.00

✓ Ingresos esperados: \$8,725,794.58 (por arrendamientos, y ventas).

2.- Proyectos Urbanísticos

- a.- Kuaukali, construcción del Sitio 1, urbanización del Sitio 4 y terracería del Sitio 2.
- b.- Urbanización de Finca Las Flores.
- c.- Urbanización de Hacienda Santa Elena.



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

- d.- Urbanización de El Amate.
- e.- Urbanización de El Jute.
- f.- Construcción de parqueo público en la 57 Avenida Norte.

3.- Préstamos (IPSFACRÉDITO).

- a.- Préstamos personales.
- b.- Préstamos hipotecarios.
- c.- Captación de créditos de la banca.
- d.- Financiamiento parcial de compra de viviendas *Kuaukali*.
 - ✓ Monto a invertir: \$23,098,886.43
 - ✓ Ingresos esperados: \$23,688,771.17 (por recuperación de capital, intereses y comisiones).

4.- aKUA

- a.- Pozos de monitoreo (medida ambiental para autorizar funcionamiento de su pozo).
- b.- Adquisición de accesorios para dar servicio.
 - ✓ Monto a invertir: \$499,500.00
 - ✓ Ingresos esperados: \$46,440.00 (por venta de servicios).

5.- Tarjeta de crédito

1.- Colocación de créditos rotativos a partir de JUL014

- ✓ Monto a invertir: \$98,662.22
- ✓ Ingresos esperados: \$79,607.4 (por recuperación de capital, intereses y comisiones).

Indicó el señor Coronel Rivas que las inversiones programadas para 2014 se resumen en las tablas siguientes.

CARTERA	INVERSIÓN ACUMULADA A DIC013*	INVERSIÓN PROYECTADA 2014	INGRESOS ESPERADOS 2014	DIFERENCIA
INMUEBLES	\$45 322 702.85	\$972 400.00	\$8 725 794.58	\$7 753 394.58
PROYECTOS URBANÍSTICOS	\$31 433 129.88	\$27 623 909.19	\$25 987 343.54	-\$1 636 565.85
IPSFACRÉDITO	\$64 951 622.00	\$23 098 886.43	\$23 688 771.17	\$589 884.74
aKUA	\$570 121.79	\$499 500.00	\$46 440.00	-\$453 060.00
TARJETA DE CRÉDITO	\$0.00	\$98 622.22	\$79 607.48	-\$19 014.75
TOTAL	\$142 277 576.52	\$52 293 317.84	\$58 527 956.77	\$6 234 638.92

Zu

En vista de lo anterior la Gerencia General recomienda: Aprobar el Programa de Inversiones del IPSFA para el año 2014.

Sobre el particular el Consejo Directivo, después de conocer la exposición de la Gerencia de Inversiones, resolvió:

RESOLUCIÓN No. 510

Aprobar el Programa de Inversiones del IPSFA para el año 2014, de conformidad a lo presentado ordenando a la Gerencia General, introducirlo en el Presupuesto para el mismo año.

Encomendar a la Gerencia General los demás aspectos legales y Administrativos correspondientes.

F.- Prestaciones y Beneficios.

1.- Beneficios.

a.- Préstamos Hipotecarios.

El señor Gerente General presentó al Honorable Consejo Directivo para su conocimiento y resolución, veintiséis solicitudes de préstamos con garantía hipotecaria primera hipoteca por un monto de US \$483,245.55 conforme aparece en Anexo "B" a la presente Acta. Asimismo informó que con base al análisis efectuado la Gerencia General del Instituto, recomienda se aprueben las veintiséis solicitudes de primera hipoteca, según las condiciones del caso.

Al respecto el Consejo Directivo resolvió:

1) Primeras Hipotecas.

a) Afiliados en situación activa

(1) RESOLUCIÓN No. 511

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en el Estado Mayor Conjunto de la Fuerza Armada, en las condiciones siguientes:

MONTO:	US \$57,000.00
PLAZO:	25 años.
INTERES:	8% anual sobre saldos.
DESTINO:	Adquisición de vivienda.
DESEMBOLSOS:	Una sola entrega.
FORMA DE PAGO:	300 cuotas mensuales de US



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

\$474.27 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Residencial San Luis, Calle Barcelona, Pasaje 3, Casa No. 9, Santa Ana.
OBSERVACIONES: - Ninguna.

(2) RESOLUCIÓN No. 512

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] [REDACTED] de alta en el Comando de Doctrina y Educación Militar, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$26,758.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$222.92 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Lomas Doradas, Polígono "B", Casa No. 2, San Salvador.

OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con la Hipotecaria, S.A. de C.V., quede totalmente cancelada.

(3) RESOLUCIÓN No. 513

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] [REDACTED] de alta en el Ministerio de la Defensa Nacional, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$38,000.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Compra de terreno.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US

\$312.29 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros. Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Residencial Greenside Santa Elena, Polígono "R", Lote No. 14, Nuevo Cuscatlán, La Libertad.

GARANTIA:

OBSERVACIONES: - Ninguna.

(4) RESOLUCIÓN No. 514

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en la Segunda Brigada Aérea, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$16,000.00
PLAZO: 20 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.

FORMA DE PAGO: 240 cuotas mensuales de US \$144.81 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Colonia Guayacán, Pasaje Huizúcar, Polígono B-2, Casa No. 18, Soyapango, San Salvador.

OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con Scotiabank El Salvador, S.A., quede totalmente cancelada.

(5) RESOLUCIÓN No. 515

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Sargento [REDACTED] de Infantería, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$9,896.13
PLAZO: 20 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

FORMA DE PAGO: 240 cuotas mensuales de US \$87.73 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Parcelación El Ranchito, Polígono 4, Lote No. 105, Zacatecoluca, La Paz.
OBSERVACIONES: - Ninguna.

(6) RESOLUCIÓN No. 516

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Sargento [REDACTED] de alta en el Destacamento Militar No. 4, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$6,800.00
PLAZO: 20 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Adquisición de vivienda.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 240 cuotas mensuales de US \$61.28 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Caserío el Chupadero, Cantón La Joya, Gualococti, Morazán.
OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con la Caja de Crédito de Morazán, quede totalmente cancelada.

(7) RESOLUCIÓN No. 517

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en el Comando de Fuerzas Especiales, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$10,583.04
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$88.52 cada una, que servirán

Jur

para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Comunidad Altos de Montemaria, Pasaje 7, Poligono "G", Casa No. 12, Soyapango, San Salvador.

OBSERVACIONES: - Ninguna.

(8) RESOLUCIÓN No. 518

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en la Fuerza Naval, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$23,074.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$191.20 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Montes de San Bartolo, Calle a la Fuente, Poligono 2, Casa No. 2, Soyapango, San Salvador.

OBSERVACIONES: - Ninguna.

(9) RESOLUCIÓN No. 519

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en el Estado Mayor Presidencial, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$9,000.00
PLAZO: 10 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 120 cuotas mensuales de US \$116.65 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

ubicado en Lotificación Las Beatrices, Polígono 4, Casa No. 77, Tonacatepeque, San Salvador.

OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con la Caja de Crédito de Aguilares, quede totalmente cancelada.

(10) RESOLUCIÓN No. 520

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en el Comando de Sanidad Militar, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$55,000.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Adquisición de vivienda.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$460.78 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Residencial Villas de la Escalón Norte, Senda El Bosque, Polígono "B", No. 4, San Salvador.

OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con Pan American Life Insurance Company, quede totalmente cancelada.

(11) RESOLUCIÓN No. 521

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de alta en la Escuela "Capitán General Gerardo Barrios", en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$10,062.91
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.

FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$102.55 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Condominio Villa Mariona I, Senda 1, Condominio C, Apartamento 109, Cuscatancingo, San Salvador.
OBSERVACIONES: - Ninguna.

(12) RESOLUCIÓN No. 522

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Músico [REDACTED] condiciones siguientes:

MONTO: US \$11,726.49
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$98.15 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Reparto Las Cañas, Pasaje "E", Block "C", Casa No. 126, Ilopango, San Salvador.
OBSERVACIONES: - El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con el Banco Agrícola, S.A., quede totalmente cancelada.

b) Empleados PNC.

(1) RESOLUCIÓN No. 523

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Sargento [REDACTED] de la Policía Nacional Civil, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$11,000.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$91.97 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Residencial Limar, Block D, Casa No. 2, Chalchuapa, Santa Ana.
OBSERVACIONES: El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con el Fondo Social para la Vivienda, quede totalmente cancelada.

(2) RESOLUCIÓN No. 524

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de la Policía Nacional Civil, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$16,590.61
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$138.73 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Ciudad Real III Etapa, Residencial Valencia, Polígono 37, Casa No. 25, San Sebastián Salitrillo, Santa Ana.
OBSERVACIONES: Ninguna.

c) Afiliados Decreto 727.

(1) RESOLUCIÓN No. 525

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de Investigaciones y Seguridad, S.A. de C.V., en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$8,500.00

PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Adquisición de vivienda.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$70.75 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Reparto Montelimar, Polígono 2, Block B, Casa No. 39, Olocuilta, La Paz.
OBSERVACIONES: Ninguna.

(2) RESOLUCIÓN No. 526

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Agente [REDACTED] de Servicios de Mantenimiento y Seguridad, S.A. de C.V., en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$8,800.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$89.60 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Valle San Francisco, Lotificación El Tránsito, Pasaje "B", Casa No. 11, Quezaltepeque, La Libertad.
OBSERVACIONES: Ninguna.

(3) RESOLUCIÓN No. 527

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] de CSH Comercial, S.A. de C.V., en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$18,324.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Adquisición de terreno.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$150.59 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Lotificación El Descanso, Calle Mano de León, Lote No. 6, San Salvador.
OBSERVACIONES: Ninguna.

(4) RESOLUCIÓN No. 528

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor Ordenanza [REDACTED] de la Corte Suprema de Justicia, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$12,830.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$107.23 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Condominio Montecristo, Edificio A-Tres, Piso 2, Apartamento 201, Soyapango, San Salvador.
OBSERVACIONES: El Departamento Jurídico deberá verificar que la hipoteca con el Fondo Social para la Vivienda, quede totalmente cancelada.

d) Pensionados.

(1) RESOLUCIÓN No. 529

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] Pensionado por Retiro, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$40,200.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Mejoras en la vivienda.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$427.49 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Cantón Álvarez, Callejón sin nombre, Santa Tecla, La Libertad.
OBSERVACIONES: Ninguna.

(2) RESOLUCIÓN No. 530

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] Pensionado por Retiro, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$8,048.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$84.58 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.
GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Colonia Santa Lucía, Pasaje 6 y 8, Casa No. 45, Ilopango, San Salvador.
OBSERVACIONES: Ninguna.

(3) RESOLUCIÓN No. 531

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] Pensionado por Retiro, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$4,184.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.
DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$42.76 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.



"Por un Futuro Seguro"

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Barrio El Centro, Calle Cerritos, Pasaje Privado, Lote sin número, Santa Rita, Chalatenango.

OBSERVACIONES: Ninguna.

(4) RESOLUCIÓN No. 532

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor del señor [REDACTED] Pensionado por Invalidez, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$9,239.53
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$76.94 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Los Naranjos, Nuevo Amanecer, Pasaje K, Polígono K, Apopa, San Salvador.

OBSERVACIONES: Ninguna.

(5) RESOLUCIÓN No. 533

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor de la señora [REDACTED] de Morán, Pensionado por Retiro, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$3,926.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US \$41.05 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Montes de San Bartolo, Calle a la

Fuente, Polígono 2, Casa No. 2,
Soyapango, San Salvador.

OBSERVACIONES: Este préstamo se encuentra
mancomunado con Wilman Elías
Morán Campos.

(6) RESOLUCIÓN No. 534

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a
favor del señor [REDACTED]
[REDACTED] Pensionado por Retiro, en las
condiciones siguientes:

MONTO: US \$9,443.00
PLAZO: 15 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros
destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 180 cuotas mensuales de US
\$96.75 cada una, que servirán
para amortizar capital e
intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble
ubicado en Lotificación
Maracaibo, Avenida Central,
Casa No. 31, Juayúa, Sonsonate.

OBSERVACIONES: El Departamento Jurídico deberá
verificar que la hipoteca con
ACACYC P.N.C. de R.L., queda
totalmente cancelada.

e) Empleados IPSFA.

(1) RESOLUCIÓN No. 535

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a
favor de la señora [REDACTED] de
[REDACTED] Trabajadora Social del IPSFA la Fuerza
Armada, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$32,778.33
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros
destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US
\$272.94 cada una, que servirán
para amortizar capital e
intereses y primas de seguros.



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Reparto Montefresco, Pasaje Toledo, Casa No. 56-A, San Salvador.

OBSERVACIONES: Ninguna.

(2) RESOLUCIÓN No. 536

Aprobar la solicitud de Préstamo Hipotecario a favor de la señora [REDACTED] Colaborador del IPSFA, en las condiciones siguientes:

MONTO: US \$17,938.00
PLAZO: 25 años.
INTERES: 8% anual sobre saldos.
DESTINO: Cancelación de hipoteca y otros destinos.

DESEMBOLSOS: Una sola entrega.
FORMA DE PAGO: 300 cuotas mensuales de US \$149.99 cada una, que servirán para amortizar capital e intereses y primas de seguros.

GARANTIA: Primera hipoteca sobre inmueble ubicado en Urbanización Reparto Los Conacastes, Pasaje 4 Oriente, Polígono D-1, Casa No. 12, Soyapango, San Salvador.

OBSERVACIONES: Ninguna.

Los desembolsos de los préstamos autorizados por el Consejo Directivo, deben ser programados por el Departamento de Préstamos, de acuerdo a la disponibilidad del Instituto.

2.- Solicitud de préstamo para compra de computadora del señor Teniente coronel [REDACTED], Pensionado por retiro.

El señor Gerente General informó al Consejo Directivo que este punto lo presentaría el señor Licenciado Guillermo Patricio Majano Trejo, Jefe del Departamento de Préstamos, quien mencionó que el señor Teniente Coronel [REDACTED] solicita al Consejo Directivo se le autorice un préstamo para compra de computadora, por US \$2,000.00, la cual necesita para su hija, que se encuentra realizando estudios universitarios.

Manifestó el Licenciado Majano, que el señor Teniente Coronel [REDACTED] actualmente tiene 2 préstamos con el Instituto, uno personal y uno educativo, y que al refinanciar el préstamo personal obtendría un líquido de US \$700.00 aproximadamente.

Mencionó además, que la línea actualmente se encuentra suspendida y por esa razón hace la solicitud al Consejo Directivo.

Finalmente explicó que de concedérsele el préstamo, la cuota mensual será de US \$64.53, y que dicha cuota, sumada con las de los préstamos activos con el Instituto, no excede del porcentaje máximo establecido para los descuentos de cuotas de préstamos.

Por lo anteriormente expuesto, y en base al Art. 12, literal g) de la Ley del IPSFA, la Gerencia General recomienda: Que se autorice la solicitud de préstamo para adquisición de computadora al señor Teniente [REDACTED] por la cantidad de US \$2,000.00, al plazo de 3 años y a la tasa de interés del 10% anual.

Sobre el particular el Consejo Directivo resolvió:

RESOLUCIÓN No. 537

Autorizar la solicitud de préstamo para adquisición de computadora al señor [REDACTED] años y a la tasa de interés del 10% anual.

Encomendar a la Gerencia General los demás aspectos legales y administrativos pertinentes.

VI.- PUNTOS VARIOS.

A.- Solicitud pago de comisión por intermediación por venta inmueble IPSFA.

El señor Gerente General, informó al Honorable Consejo Directivo que se ha recibido solicitud de pago por servicios de intermediación de la venta del inmueble Villa Dueñas presentada por la señora Jenny Elizabeth Arias de Jovel.

El señor Gerente General, manifestó que la negociación para la venta del inmueble en referencia se realizó en el período de diciembre 2012 a julio 2013, durante el cual hubo cruce de correspondencia y hasta un impase en cuanto al precio del inmueble, porque el Ministerio de Hacienda a través de la Dirección General del Presupuesto, lo valúo a un valor inferior al



“Por un Futuro Seguro”

Alameda Roosevelt y 55 Avenida Norte, San Salvador. Tel. 2260-3366

www.ipsfa.com

acordado (\$3 millones, y el precio acordado inicialmente fue de \$4.8 millones); la participación de la intermediaria fue importante porque por su recomendación la Asamblea Legislativa valuó el inmueble con otros peritos externos, hasta llegar al precio acordado de \$4.3 millones.

Explicó el señor Gerente General, que la venta del inmueble se concretizó el 17 de julio de 2013, logrando una utilidad a) sobre el valor en libros del inmueble de 67.01% (\$1,725,319.00); b) sobre el último avalúo de 58.23% (\$1,582,493.60) y c) sobre el valor de adquisición de 437.5% (\$3.5 millones).

Explicó además que la política para el pago de servicios de intermediación autorizada por el Consejo Directivo en Resolución No. 361 de sesión de acta CD-38/2012, del 03OCT012, establece que cuando el precio de venta del inmueble sobrepase el 5% del valor en libros o del avalúo actualizado, aplica el pago del 5% sobre el valor de la venta.

Por lo anterior, y en vista de haberse concretizado la compraventa del inmueble Villa Dueñas y en base a la política autorizada para el pago de servicios de intermediación, recomienda: que se autorice el pago del 5% del precio de venta del inmueble denominado Villa Dueñas, en concepto de intermediación, que equivale a \$215,000.00, a favor de la señora Jenny Elizabeth Arias de Jovel.

Sobre el particular el Consejo Directivo resolvió:

RESOLUCIÓN No. 538

Autorizar el pago del 5% del precio de venta del inmueble denominado Villa Dueñas, en concepto de intermediación, que equivale a \$215,000.00, a favor de la señora Jenny Elizabeth Arias de Jovel por haberse concretizado la venta del inmueble denominado Villa Dueñas por un valor de \$4.3 millones, y habiendo cumplido con lo establecido en la política del Consejo y el instructivo autorizado para tal fin.

Se encomienda a la Gerencia General los demás detalles legales y administrativos pertinentes.

VII.- CORRESPONDENCIA RECIBIDA.

No se presentaron novedades en esta sesión.

VIII.- PROPUESTA DE PRÓXIMA SESIÓN Y AGENDA A DESARROLLAR.

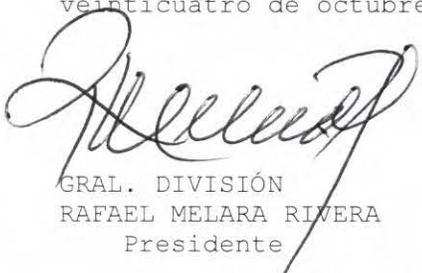
El Honorable Consejo Directivo acuerda realizar la próxima reunión el día jueves treinta y uno de octubre de 2013 a partir de las 1200 horas. En cuanto a los puntos a desarrollar en la Agenda serán los

siguientes:

- A.- Informe de rentabilidad de las inversiones correspondiente al tercer trimestre del año 2013.
- B.- Solicitud autorización precio de venta de quince activos extraordinarios.
- C.- Solicitud autorización modificar el precio de venta de dos activos extraordinarios.
- D.- Autorización presupuesto de remuneraciones 2014.
- E.- Solicitud autorización donación ortopédica del COSAM.
- F.- Prestaciones y Beneficios.

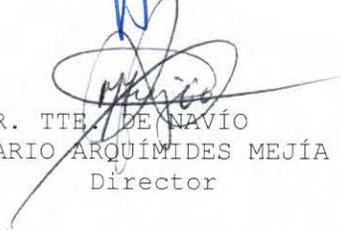
IX - CIERRE DE LA SESIÓN.

No habiendo más que hacer constar, se da por terminada la presente Acta que contiene treinta y dos folios útiles, a las dieciocho horas del día veinticuatro de octubre de dos mil trece, la cual firmamos.


GRAL. DIVISIÓN
RAFAEL MELARA RIVERA
Presidente


TCNEL. PA. DEM. Y LIC.
FEDERICO EZQUIEL REYES GIRÓN CANALES
Director


CAP. E ING.
JOSÉ RICARDO FRANCISCO MORA ZEPEDA
Director


SR. TTE. DE NAVÍO
MARIO ARQUÍMIDES MEJÍA CÁCERES
Director


CNEL. Y LIC.
RENÉ ANTONIO DÍAZ ARGUETA
Secretario

ANEXOS:

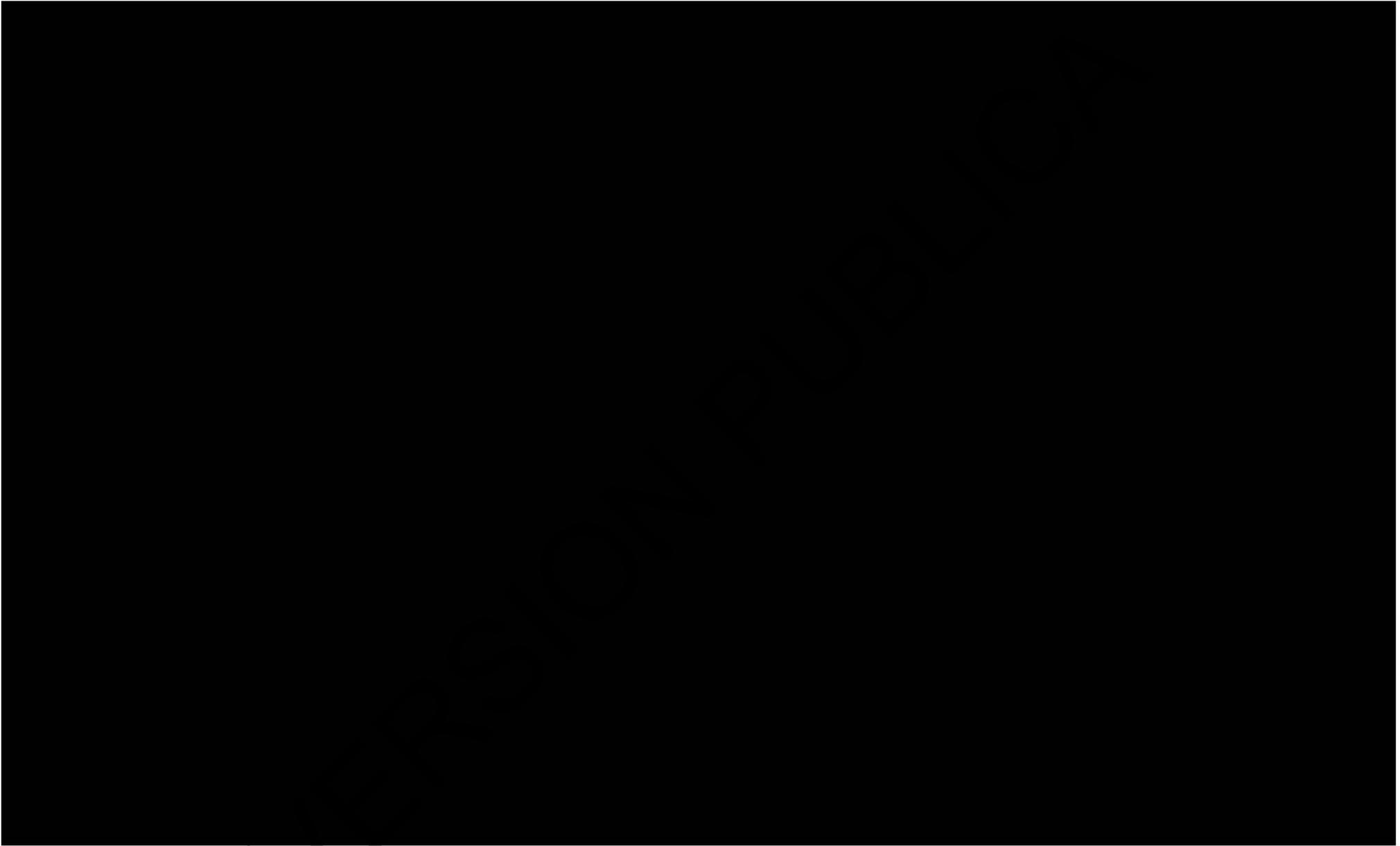
"A": Presentación informe de ejecución presupuestaria y financiero tercer trimestre 2013.

"B": Préstamos hipotecarios.

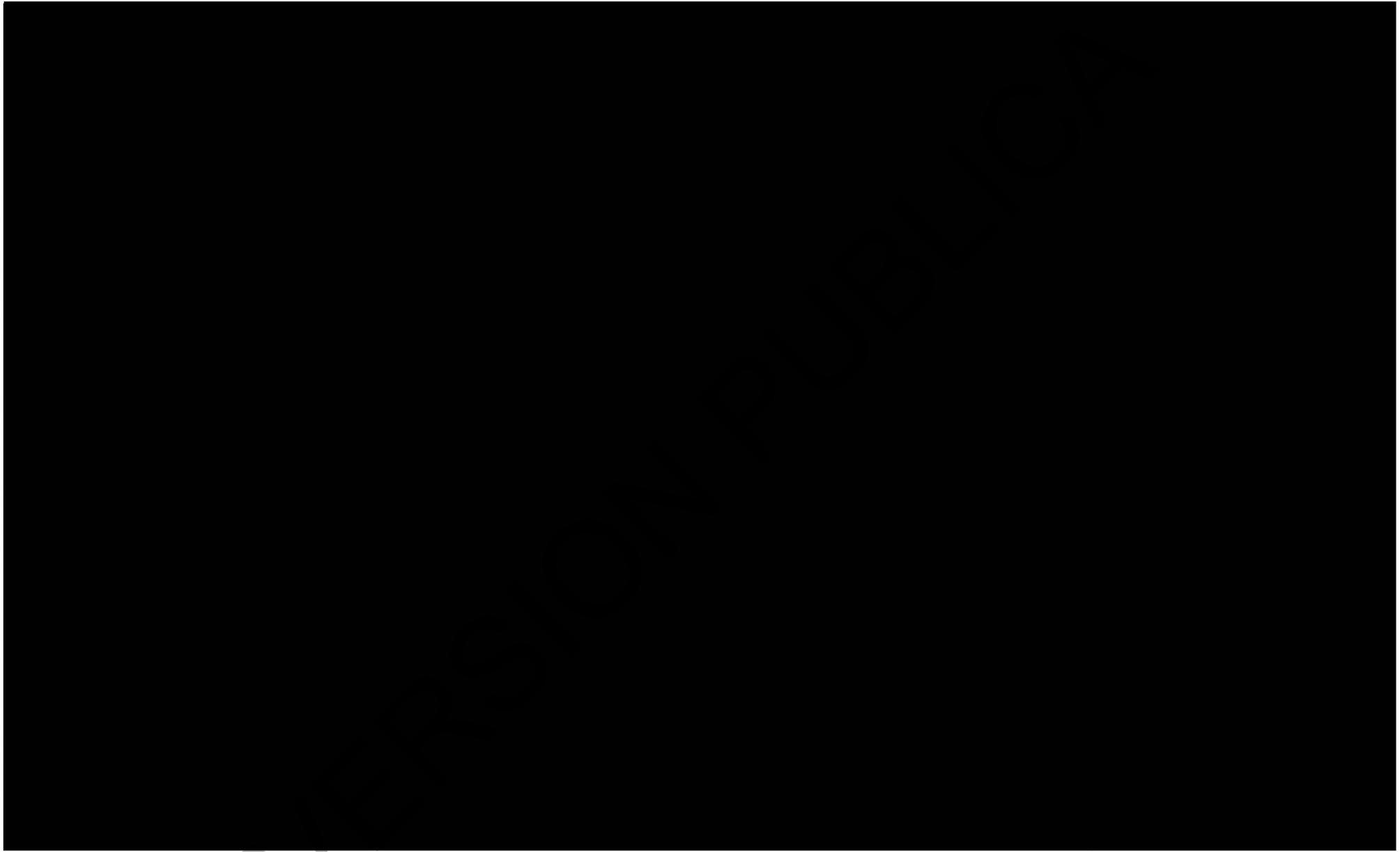
A N E X O: "B"

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS CD - 37/2013 DE FECHA 24 DE OCTUBRE DE 2013





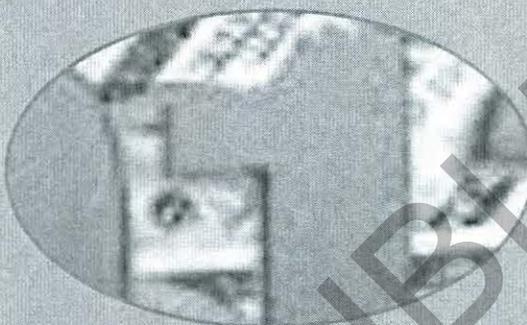
V



VERSION P. 0



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL DE LA FUERZA
ARMADA



INFORME
FINANCIERO
PRESUPUESTARIO
AL TERCER TRIMESTRE

Gerencia Financiera

Presentado: octubre

2013



CONTENIDO

□ Introducción	1
□ Informe de Ejecución Presupuestaria	2
□ Informe de Flujo de Caja	11
□ Estados Financieros	17
▪ Estado de Rendimiento Económico	17
▪ Estado de Situación Financiera	22
□ Notas a los Estados Financieros	26



INTRODUCCIÓN

El crecimiento económico es una de las metas de toda empresa, sea esta pública o privada, el mismo implica un incremento notable de los ingresos, y el uso racional de los recursos con que cuenta toda institución para el logro de sus objetivos.

Las finanzas del Instituto de Previsión Social de Fuerza Armada al 30 de septiembre de 2013, se generan básicamente por la venta de inmuebles, percepción de contribuciones y en cuanto a los egresos se refleja la disminución en el pago de Fondos de Retiro.

Al tercer trimestre del ejercicio 2013, la administración del IPSFA ha logrado cumplir con sus obligaciones previsionales de manera eficaz, la información financiera del Instituto se consolida en sus estados financieros, de los cuales el presente informe refleja un resumen de los mismos, en los que destacan el Estado de Rendimiento Económico comúnmente conocido como Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera o Balance General; asimismo se realiza un análisis general de la ejecución de los principales rubros presupuestarios, tanto de ingresos como de egresos.

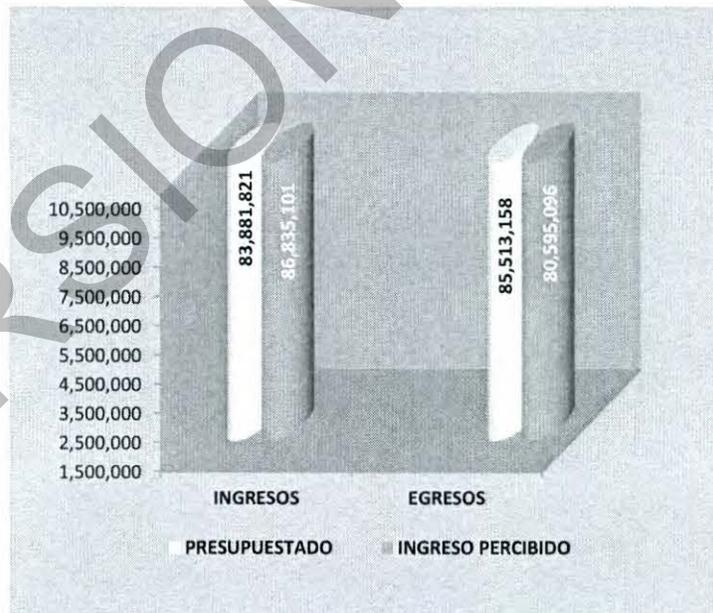
Finalmente se incluyen datos relacionados con el flujo de caja y la identificación de las principales fuentes de recursos financieros líquidos.

INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIO

INFORME FINANCIERO AL TERCER TRIMESTRE 2013
CUADRO COMPARATIVO INGRESOS - EGRESOS
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONCEPTO	PRESUPUESTADO	INGRESO PERCIBIDO	VARIACIÓN	VARIACIÓN PORCENTUAL
INGRESOS	83,881,821	86,835,101	2,953,280	3%
CONCEPTO	PRESUPUESTADO	EGRESO EJECUTADO	VARIACIÓN	PORCENTAJE EJECUTADO
EGRESOS	85,513,158	80,595,096	4,918,062	94%
RESULTADO		\$6,240,005		

GRÁFICO COMPARATIVO INGRESOS - EGRESOS



INFORME FINANCIERO AL TERCER TRIMESTRE 2013

INGRESOS

Los ingresos institucionales percibidos durante al tercer trimestre ascienden a \$86,8 millones, en relación a los \$83,8 millones presupuestados, refleja un 3% de incremento, a continuación se informa el detalle de los ingresos a nivel de rubro.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONCEPTO	PRESUPUESTADO	INGRESO PERCIBIDO	DIFERENCIA	% DE VARIACIÓN
13 CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	38,579,051	39,251,347	672,296	2%
14 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	762,010	723,644	(38,365)	-5%
15 INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	5,833,211	6,336,837	503,626	9%
16 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1,500,000	1,500,000	0	0%
21 VENTA DE ACTIVOS FIJOS	3,687,266	7,330,872	3,643,607	0%
23 RECUPERACIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS	30,694,949	30,283,965	(410,983)	-1%
32 SALDOS AÑOS ANTERIORES	2,825,335	1,408,435	(1,416,900)	-50%
TOTAL	83,881,821	86,835,101	4,370,180	5%

RUBRO 13 CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL

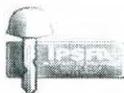
Presupuestado	\$38,579,051
Percibido	\$39,251,347
Variación	\$672,296

Los ingresos por aporte y cotización al tercer trimestre ascienden a \$39,2 millones, mostrando un incremento de \$672 mil, con relación a los \$38,5 millones estimados en el flujo de efectivo presupuestario. En el rubro se registran los ingresos por las cotizaciones del sector reafiliados según el Decreto 727.

RUBRO 14 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

Presupuestado	\$762,010
Percibido	\$723,645
Variación	(\$ 38,365)

En el rubro venta de bienes y servicios se clasifican los ingresos por la venta de servicios funerarios, turísticos, venta de café, venta de frutas e ingresos diversos. Al tercer trimestre se percibió \$723 mil, obteniendo ingresos por servicios funerarios de \$399 mil y \$182 mil, por servicios turísticos, en el mes de agosto se realizó la venta de café a la empresa MECAFE S.A., por la cantidad de \$49 mil, los resultados disminuyeron con relación a lo presupuestado a percibir específicamente en los Servicios de los centros recreativos.



RUBRO 15 INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS

Presupuestado	\$5,833,211
Percibido	\$6,336,837
Variación	\$503,626

Este rubro comprende los ingresos por rendimientos en títulos valores, intereses por préstamos, arrendamientos de bienes y primas de seguros, entre otros. En septiembre se percibe \$4,4 millones que corresponde a intereses generados por la cancelación de préstamos, adicionalmente el rubro obtuvo ingresos por arrendamiento de bienes inmuebles en \$435 mil, rentabilidad de depósitos a plazo \$815 mil, por otra parte se recibió \$ 264 mil en concepto de primas de seguros.

RUBRO 16 TRANSFERENCIAS CORRIENTES

Presupuestado	\$1,500,000
Percibido	\$1,500,000
Variación	(\$0.00)

A septiembre se ha recibido un total de transferencias corrientes formuladas, provenientes del Ministerio de la Defensa Nacional, seis cuotas por la cantidad de \$166 mil cada una, una por \$ 200 mil y la última por \$300 mil, con el fin de apoyar los programas de Rehabilitación y Profesionalización para miembros de la Fuerza Armada, según acuerdo No. 199 del 20 de enero, según D.L. No. 791, de fecha 25 de abril de 1991, dichos fondos cubren en cierta medida los egresos previsionales del Instituto.

RUBRO 21 VENTAS DE ACTIVO FIJO

Presupuestado	\$3,687,266
Percibido	\$7,330,872
Diferencia	\$3,643,606

Al tercer trimestre se obtienen ingresos por \$7,3 mil, corresponde a la venta de terrenos y otros bienes inmuebles según detalle:



21 VENTA DE ACTIVOS	INGRESOS PERCIBIDOS A SEPTIEMBRE	
- GREENSIDE		\$ 1,899,035
Lotes 1,2,3,4,5,7,8, 10, 11,64, 64,66, 67de Pol. "O"		
Lotes 18 y 20 del Pol. A		
Lote 65,67,68 Pol. N	\$1,389,099	
Lote 3,14, 28,19 Pol. R (Prima)	\$ 259,830	
Lote 7, Pol. "Q"	\$ 86,767	
Lote 10, Pol. "G"	\$ 76,572	
	\$ 86,767	
LOMA LINDA		\$ 507,617
Apartamento No.11	\$ 40,000	
Apartamento No. 13	\$ 169,200	
Apartamento No. 10	\$ 154,000	
Apartamento No. 14	\$ 144,417	
- VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS		\$ 4,910,855
Puerto El Triunfo (Promesa de Venta)	\$ 4,950	
Condominio Montemar II, Colón La Libertad	\$ 7,000	
Residencial el Paraíso, Santa Tecla, La Libertad	\$ 43,000	
Col. Naves, Ciudad Delgado, San Salvador	\$ 20,748	
Col. América, San Salvador	\$ 20,000	
Urb. San Carlos, San Salvador	\$ 24,000	
Villa Dueñas, San Salvador	\$4,300,000	
Residencial Ciudad Corinto, Mejicanos, San Salvador	\$ 45,000	
Lotificación Trinidad, El Refugio, Ahuachapán	\$ 9,000	
Residencial Altavista, Ilopango, San Salvador	\$ 10,000	
Zapotitan, Ciudad Arce	\$ 422,857	
Col. San José, Colón, La Libertad	\$ 4,300	
- OTROS		\$ 13,365
Promesa de venta Inmueble ubicado en Puerto El Triunfo.	\$ 13,365	
		\$ 7,330,872

RUBRO 23 RECUPERACIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS

Presupuestado	\$30,694,949
Percibido	\$30,283,965
Diferencia	(\$410,984)

Este rubro considera los ingresos producto de la recuperación de capital en la cartera de préstamos, reflejando hasta al tercer trimestre una disminución del 9% con relación a la proyección del flujo de efectivo presupuestario, principalmente por la cartera de préstamo.

EGRESOS

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONCEPTO	PRESUPUESTADO	EGRESO EJECUTADO	DIFERENCIA	% DE EJECUCIÓN
51 REMUNERACIONES	3,172,996	2,996,439	176,557	94%
53 PRESTACIONES DE LA SEGURIDAD SOCIAL	57,330,395	53,741,946	3,588,449	94%
54 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	2,266,888	1,637,512	629,376	72%
55 GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	816,098	462,422	353,675	57%
61 INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS	1,266,066	1,096,688	169,378	87%
63 INVERSIONES FINANCIERAS	20,660,715	20,660,089	626	100%
TOTAL	85,513,158	80,595,095	4,918,063	94%

La programación de egresos en el flujo de efectivo presupuestario, hasta el tercer trimestre es de \$85,5 millones, de los cuales se ejecutó el 94% equivalente a \$80,5 millones. A continuación se detallan las variaciones con mayor relevancia a nivel de rubro.

RUBRO 51 REMUNERACIONES

Presupuestado	\$3,172,996
Ejecutado	\$2,996,438
Variación	\$ 176,558

Los egresos por remuneraciones presentan ejecución del 94% y corresponden al pago de remuneraciones de personal permanente y remuneraciones eventuales.

La variación de \$176 mil, es producto de la economía de plazas vacantes en relación a las 401 presupuestadas en el flujo de efectivo para el período, de igual manera existe economía de salarios por jornal sin ejecutar.

RUBRO 53 PRESTACIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL

Presupuestado	\$57,330,395
Ejecutado	\$53,741,945
Variación	\$ 3,588,450

Lo ejecutado para el pago de las prestaciones a la seguridad social hasta el tercer trimestre es de \$53,7 millones, equivalente al 94%, presentando la reducción de \$3,5 millones, producto de los pagos no otorgados en seguro de vida y fondo de retiro, con relación al presupuesto estimado para el período, a continuación se detalla lo ejecutado por línea durante el trimestre:



CONCEPTO	PRESUPUESTO ANUAL	MONTO OTORGADO A SEPTIEMBRE	DIFERENCIA	PORCENTAJE ANUAL DE EJECUCIÓN
PENSIONES IPSFA	53,359,459	40,555,679	12,803,780	76%
FONDO DE RETIRO	10,610,415	7,863,568	2,746,847	74%
PENSIONES HACIENDA	5,933,354	3,626,579	2,306,775	61%
SEGURO DE VIDA	1,802,000	1,437,308	364,692	80%
SEGURO DECRECIENTE	228,000	125,142	9,042	55%
AUXILIO DE SEPELIO	135,000	133,670	1,330	99%
TOTAL PRESTACIONES	72,068,228	53,741,946	18,232,467	75%

RUBRO 54 ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS

Presupuestado	\$2,266,888
Ejecutado	\$1,637,511
Variación	\$ 629,377

La adquisición de bienes y servicios al Tercer Trimestre ascendió a \$ 1,6 millón, equivalente al 72% de la asignación presupuestaria. La diferencia corresponde a la no ejecución de ciertos procesos de compras, específicamente de proyectos sin ejecutar.

RUBRO 55 GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Presupuestado	\$816,098
Ejecutado	\$462,422
Variación	\$353,676

Del rubro Gastos Financieros y Otros se ejecutó el 57% de lo presupuestado, equivalente a \$462 mil, según detalle:

55- GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	EJECUCIÓN
- Impuestos, tasas y derechos diversos	\$ 21,065
- Tasas	\$ 94,383
- Primas y Gastos de Seguros para personas	\$ 11,326
- Primas y Gastos de Seguros de Bienes	\$ 42,827
- Comisiones y Gastos Bancarios	\$ 28,952
- Gastos diversos	\$ 35,510
- Comisiones y descuentos sobre ventas	\$ 30,216
- Crédito Fiscal	\$ 6,505
- Intereses y comisiones de títulos valores	\$ 5,569
- Impuesto a la transferencia de bienes mu	\$ 154,992
- Derechos	\$ 6,283
- Impuestos, Tasas y Derechos diversos	\$ 24,795
	\$ 462,422

RUBRO 61 INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS

Presupuestado	\$1,266,066
Ejecutado	\$1,096,687
Variación	\$169,379

De la ejecución del presupuesto de Inversión en activos fijos por \$1,0 millón, se detalla:



61- INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS	PRESUPUESTO EJECUTADO
- Compra de aditamentos para elaboración de prótesis a Otto Bock	\$ 149,300.00
- Compra de lámparas luminarias	\$ 881.00
- Para perforación de pozo y diseño de construcción de plantel	\$ 282,000.00
- Obras para abastecimiento de los sistemas de agua potable en los proyectos Greenside, Kuaukali y finca Florencia.	\$ 15,000.00
- Construcción de muro en Greenside	\$ 37,000.00
- Compra de sillas para remodelar planta baja	\$ 13,382.00
- Mobiliario y Remodelación Planta baja	\$ 34,100.00
- Compra de bombas para filtro de agua de piscinas	\$ 3,000.00
- Compra de laptop, para el Departamento de Prestaciones	\$ 1,000.00
- Compra de materiales y accesorios para equipos informáticos	\$ 3,000.00
- Muro de gavión como obra de protección Greenside	\$ 3,000.00
- Divisiones de vidrio de remodelaciones Torre IPSFA	\$ 33,000.00
- Suministros de instalación de cajas para acometida de agua	\$ 17,000.00
- Compra de asistencia técnica para Software Oracle Internet	\$ 71,500.00
- Pago de bonificación personal Departamento de Comercialización	\$ 5,800.00
- Instalación de aire acondicionado casa No.11, Res. Loma Linda	\$ 1,700.00
- Compra de banco de baterías para equipo informático	\$ 4,400.00
- Suministro e instalación de cortinas de vidrio cajeros torre IPSFA	\$ 10,400.00
- Compra de laptop, para el Departamento de Afiliación y compra de UPS, para granja de servidores, más equipo de Storage para proyecto de digitación, base ORACLE y sistema toma turnos.	\$ 61,000.00
- Adquisición de terreno ubicado en la 57a. Av. Norte, San Salvador	\$ 240,000.00
- Construcción de 6 cabañas en Centro Recreativo Costa del Sol	\$ 14,000.00
- Compra de Canopys y Pódium	\$ 6,000.00
- Remodelación de baños	\$ 3,000.00
- Provisión de mercadería para CERPROFA	\$ 8,000.00
- Instalación de malla ciclón, en Centro Recreativo Kilo 14	\$ 5,000.00
- Compra de gabinete para el depto. de Informática y catres dobles para el departamento de Seguridad.	\$ 4,000.00
- Compra de refrigeradora, radios, silla ejecutiva y aire acondicionado solicitado por el departamento de seguridad.	\$ 5,000.00
- Otros	\$ 65,223.80
	\$ 1,096,687

RUBRO 63 INVERSIONES FINANCIERAS

Presupuestado	\$ 20,660,715
Ejecutado	\$ 20,660,089
Variación	\$ 626

El rubro Inversiones Financieras está constituido básicamente por las inversiones en préstamos, al finalizar el tercer trimestre se ejecutó la cantidad de \$20,6 millones, otorgando el 100% de lo programado en el tercer trimestre, con lo que se satisface la demanda de préstamos según se detalla:



INVERSION DE PRESTAMOS A SEPTIEMBRE 2013

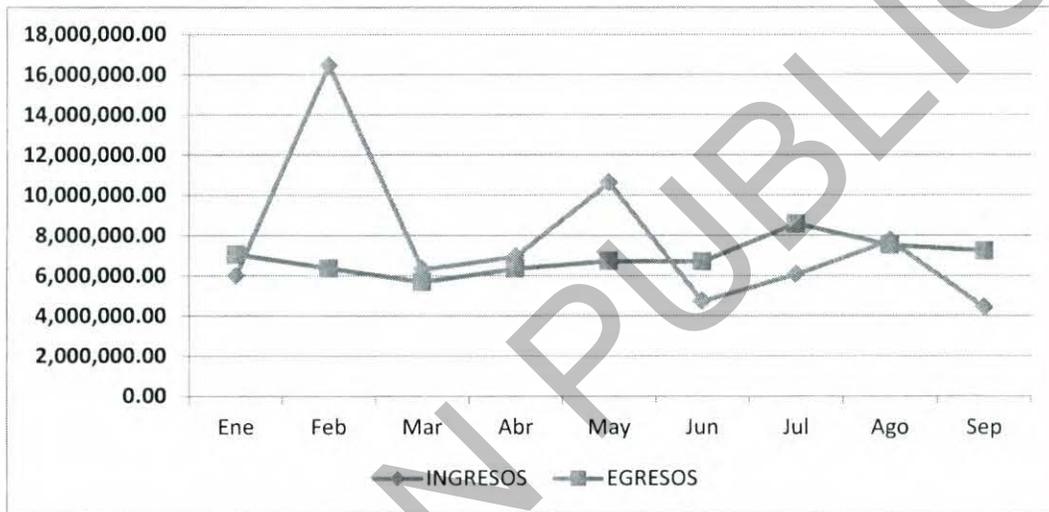
LINEA DE PRÉSTAMO	PRÉSTAMOS OTORGADOS	MONTO
FUNERARIOS	14	\$ 20,690
HIPOTECARIOS	318	\$ 8,263,264
PERSONALES	1,355	\$ 3,227,147
LINEA ESPECIAL PENSIONADOS	1,848	\$ 4,678,101
ADQUISICION DE EQUIPO MILITAR	0	\$ -
EDUCATIVOS	40	\$ 120,889
TOTAL	3,575	\$ 16,310,090

Adicionalmente al otorgamiento de préstamos se dio apertura a depósitos a plazo por un monto de \$4,3 millones, por lo que el rubro presenta una ejecución de \$20,6 millones.

Con fecha 19 de septiembre de 2013, en CD-33/2013, según Resolución No. 432, se aprueba refuerzo presupuestario para la inversión en préstamos reflejando la siguiente disponibilidad financiera:

FLUJO DE CAJA

INFORME DE FLUJO DE CAJA INSTITUCIONAL COMPARATIVO DE INGRESOS VRS. EGRESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)



Al 30 de septiembre de 2013, el Flujo de Caja Institucional refleja un total de ingresos por US \$69,3 millones y de egresos US \$62,3 millones más el saldo inicial de caja a enero 2013 que fue de US \$14.9 millones, cubriendo así el déficit entre los ingresos y egresos del ejercicio recibidos generando un superávit de efectivo de US \$7,0 millones, dicha brecha se ha ampliado debido a los fondos recibidos del exterior, a la venta de inmueble Villa Dueñas y a cancelación de depósitos a plazo, los cuales han permitido tener cierto margen de maniobra de efectivo en la caja del Instituto para cumplir con las obligaciones de corto y largo plazos.

Los ingresos corrientes están comprendidos por la recuperación de capital e intereses de la cartera de préstamos, los ingresos por cotizaciones y aportes y otros ingresos tales como: Arrendamientos, turismo y ventas de activos extraordinarios, etc. que son producto de la diversidad de fuentes de ingreso que tiene el Instituto.

Asimismo los egresos corrientes aumentaron significativamente debido a los pagos de la planilla de pensionados por retiro, fondos de retiro y seguros de vida y los desembolsos efectuados por los proyectos en ejecución; la demanda de los préstamos se ha mantenido sin presentar variaciones significativas.

A continuación se detalla la distribución de los ingresos y egresos acumulados al mes de septiembre de 2013.

**DISTRIBUCIÓN DE LOS INGRESOS Y EGRESOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013**
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Prestamos	Detalle
Ingresos por recuperación de capital e intereses	\$ 8,915,109
Egresos por Préstamos otorgados	\$11,202,874

Al mes de septiembre de 2013, los ingresos líquidos percibidos por el rubro de inversiones en préstamos están representados por el retorno de capital e intereses generados por dicha cartera por préstamos personales e hipotecarios de afiliados que han adquirido un préstamo con el IPSFA, el cual ascendió a un monto de US\$8,9 millones con promedios mensuales de US \$ 1,0 millones en captación sin ninguna variación significativa los que son reinvertidos periódicamente para cubrir la demanda en dicha cartera; por el lado de los egresos que comprende los préstamos otorgados estos ascendieron a \$11.2 millones distribuidos en préstamos personales y en préstamos hipotecarios. Cabe destacar que la demanda fue cubierta en su totalidad debido a que en el transcurso del semestre siempre se contó con los recursos financieros para invertir en este rubro por la rentabilidad que representa a largo plazo.



Prestaciones	Detalle
Ingresos de cotizaciones y aportes	\$37,217,131
Egresos por otorgamiento de prestaciones	\$45,040,156

Los ingresos líquidos provenientes de cotizaciones y aportes acumulan al tercer trimestre US\$37.2 millones producto de los ingresos mensuales de las cotizaciones que se reciben del Ministerio de la Defensa Nacional por US\$ 1.7 millones; PNC US\$ 260 mil, responsabilidad compartida US\$ 690 mil y reafiliados a DL 727 \$1 Millón; cabe mencionar que el déficit previsional reflejado se debe al incremento en el pago de las pensiones por retiro y la madurez del sistema, impactando negativamente las disponibilidades de efectivo limitando el margen de maniobra para hacer frente a los compromisos previsionales y administrativos que el Instituto tiene que cubrir mensualmente.

El egreso total de prestaciones a septiembre 2013 ascendió a US \$45,0 millones producto del pago de \$1,2 millones en seguros de vida las pensiones por retiro y sobrevivencia ascendieron a US\$36,7 millones con promedio de desembolsos mensuales de US\$ 4.0 millones, fondos de retiro que equivale a US\$7,1 millones efectuándose el desembolso más relevante en el mes de julio debido a la orden general del Ministerio de la Defensa Nacional del personal que causó baja y el pago de fondos de retiro que ascendió a US\$ 1.7 millones; dichas prestaciones han sido pagadas en forma oportuna y en la medida que han sido demandadas por la administración del Instituto.

Funcionamiento	Detalle
REMUNERACIONES	\$2,321,229
PROVEEDORES	\$1,569,262
SERVICIOS BÁSICOS	\$402,228

Las erogaciones de fondos por gastos de funcionamiento acumularon a septiembre US\$ 4,2 millones producto del pago a proveedores, remuneraciones y servicios básicos pagados oportunamente garantizando la operatividad del Instituto para prestar los servicios solicitados por los afiliados; el cual no representa un porcentaje significativo relacionado con las erogaciones totales del Instituto.

OTROS INGRESOS-EGRESOS	Detalle
Ingresos extraordinarios	\$
	23,235,248
Otros egresos	\$1,778,099

Con respecto a los ingresos extraordinarios estos ascendieron a US\$23.2 millones siendo los más relevantes la repatriación de fondos del exterior que al mes de septiembre ascendió a US\$ 9,8 millones, Transferencias del Ministerio de la Defensa Nacional para el régimen de Rehabilitación por \$1,4 millones, Responsabilidad Compartida del Ministerio de Hacienda por US\$7 millones la venta del inmueble Villa Dueñas por \$4,3 millones los cuales afectaron las disponibilidades inmediatas del Instituto.

Los otros egresos ascendieron a US\$ 1,7 millones al mes de septiembre siendo los más relevantes los desembolsos efectuados por la compra de aditamentos para CERPROFA por \$514 mil así como el pago de impuestos, mantenimientos y en los diferentes proyectos habitacionales que está ejecutando el Instituto, siendo estas las operaciones que alteraron el comportamiento ordinario de este rubro etc.

POSICIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

A continuación se detalla los recursos institucionales distribuidos en cuentas bancarias de ahorro y corrientes; y certificados en depósitos a 90 días.

DISPONIBILIDAD DE FONDOS: IPSFA / HACIENDA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	IPSFA			HACIENDA	TOTAL
	EFFECTIVO EN CAJA	FONDOS RESTRINGIDOS	FUDEFA		
Cuenta Corriente	\$386,440		\$60,143	\$197,992	\$644,575
Cuenta de Ahorro	\$646,455		\$76,492	\$341,114	\$1,064,061
Depósitos a Plazo	\$20,963,091		\$225,000	\$3,136,780	\$24,324,871
Certificados de Inversión	\$500,000		\$200,000		\$700,000
Embargos Judiciales		\$34,695			\$34,695
Rezagos AFP y Fianza		\$915,971			\$915,971
Totales	\$22,495,986	\$ 950,666	\$ 561,635	\$ 3,675,887	\$ 27,684,173
(=) Disponibilidad de Caja	\$21,995,986				

El portafolio de liquidez del Instituto al 30 de septiembre ascendió a US\$21.9 millones, lo cual se encuentra distribuida en cuentas corrientes, de ahorro, depósitos a plazo fijo 90 días en bancos del sistema bancario nacional; dichas disponibilidades disminuyeron significativamente con relación al segundo trimestre, debido principalmente al pago de fondos de retiro e incremento en planilla de pensiones; dichas operaciones financieras fueron efectuadas durante el presente año.



A continuación se detallan los rendimientos obtenidos en el portafolio al 30 de septiembre de 2013 producto de dichas colocaciones con fondos IPSFA, FUDEFA y Hacienda.

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
DE INVERSIÓN CORTO PLAZO**
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INSTRUMENTO FINANCIERO	INVERSIÓN	TASA PROMEDIO	RENTABILIDAD ACUMULADA
CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	900,000	6.53%	42,887
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	24,324,871	4.31%	817,314
CUENTAS DE AHORRO Y CORRIENTE	1,708,636	1.01%	29,531
TOTALES	26,933,508		889,732

La cartera de inversiones a corto plazo se compone en depósitos a plazo fijo que ascendió a \$26.9 millones, los cuales al 30 de septiembre estaban invertidos a 90 días, Certificados de Inversión con un tasa fija del 6.53% y cuentas de ahorro y corrientes. La tendencia de las tasas de interés en el sistema bancario se mantienen bajas debido a los excesos de liquidez que tienen los bancos, producto de las restricciones de crédito que mantienen deprimida la economía nacional; pero sin embargo se ha logrado obtener rentabilidades acumuladas de \$889 mil en este tipo de instrumentos financieros. cabe mencionar que dichas inversiones se realizan de acuerdo a los Lineamientos emitidos por el Ministerio de Hacienda.

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RENDIMIENTO ECONÓMICO COMPARATIVO Del 01 de Enero al 30 de septiembre

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS DE GESTIÓN	2013	2012	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
INGRESOS DE SEGURIDAD SOCIAL	39,251,347	37,671,320	1,580,027	4.19%
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	6,084,249	5,971,771	112,478	1.88%
INGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1,558,905	1,363,352	195,553	14.34%
INGRESO POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	7,969,830	1,703,386	6,266,444	367.88%
INGRESOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	1,272,362	1,403,469	(131,108)	-9.34%
TOTAL INGRESOS	\$ 56,136,693	\$ 48,113,299	\$ 8,023,394	16.68%
GASTOS DE GESTIÓN	2013	2012	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
GASTOS PREVISIONALES	53,741,946	45,828,601	7,913,345	17.27%
GASTOS EN PERSONAL	2,825,767	2,899,574	(73,807)	-2.55%
GASTOS EN BIENES DE CONSUMO Y SERVICIOS	1,487,539	1,391,645	95,894	6.89%
GASTOS EN BIENES CAPITALIZABLES	94,590	43,939	50,651	115.28%
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	283,236	383,582	(100,346)	-26.16%
COSTOS DE VENTAS Y CARGOS CALCULADOS	3,005,204	1,689,453	1,315,751	77.88%
GASTOS POR ACTUALIZACIONES Y AJUSTES	661,763	373,792	287,971	77.04%
TOTAL GASTOS	\$ 62,100,045	\$ 52,610,586	\$ 9,489,459	18.04%
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (5,963,351)	\$ (4,497,287)	\$ (1,466,065)	32.60%
Rentabilidad sobre Ingresos	-10.62%	-9.35%		

ANÁLISIS:

Al 30 de Septiembre de 2013, existe un déficit Institucional de US \$5,963,351 principalmente por incremento de los Egresos Previsionales.

Al finalizar el tercer trimestre del 2013, los Ingresos de Gestión experimentaron incremento de US \$8 millones equivalente al 16.68% respecto a 2012, dicha variación se encuentra compuesta principalmente de la siguiente manera:



- Ingresos de Seguridad Social incrementaron en US \$1.58 millones que representa el 4.19%, para el 2013, esto generado por dos situaciones, principalmente por la provisión de los ingresos por cotizaciones y aportes en el régimen de Pensiones, Fondo de Retiro, Rehabilitación y Hacienda pendientes de recibir por parte del Ministerio de la Defensa Nacional y Ministerio de Hacienda, por valor de US \$1.5 millones y seguidamente el incremento de los cotizantes con respecto al año 2012, en el sector publico 133 y 469 en el sector privado.
- Incremento en los Ingresos Financieros y otros por US \$112.4 miles, equivalente a 1.88%, siendo los más representativas el incremento por rentabilidad de inversiones en depósitos a plazo US \$545 miles generado por la repatriación de fondos, mas incremento en Primas de Seguro por valor de US \$27 miles, compensado por la disminución de dividendos de acciones por valor de US \$15 miles; rentabilidad de inversiones en el exterior por valor de US \$21 miles; los certificados de inversión en el exterior por valor de US \$3.7 miles, los intereses de préstamos otorgados por valor de US \$230 miles y de arrendamientos de bienes inmuebles equivalente a US \$190 miles.
- Las transferencias corrientes representaron incremento respecto a 2012 del 14.34%, por valor de US \$196 miles, debido a que en septiembre de 2013 el Ministerio de Defensa transfirió US \$1.5 millones y en septiembre 2012 la transferencia fue por valor de US \$1.3 millones.
- Incremento por venta de Bienes y Servicios por US \$6.26 millones, equivalente al 367.88%. Siendo los más representativos, venta de inmuebles denominado Villa Dueñas según CD-12/2013 por valor de US\$4.3 millones, inmueble de Zapotitan, La Libertad, según CD-29/2013 por valor de US \$422 miles; ventas de lotes de Residencial Greenside Santa Elena N° 18 y 20 de Pol. "A" por valor de US \$92 miles, N° 65 y 67, 68 de Pol. "N" por valor de US \$246 miles, y lotes N° 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 64, 65, 66 y 67 de Pol. "O" por valor de US \$1 millón; además lotes N° 3, 10, 19 y 28 del Po. "R" por valor de US \$325 miles, y lote N° 7 del Pol. "Q" por valor de US \$86 miles, venta de apartamento N° 10 y 11 de Residencial Loma Linda por valor de US \$194 miles para el 2013; compensado por ventas de Greenside Lote 63 Pol. "O" por US \$77.6 miles y donación a Municipalidad de Nuevo Cuscatlán según convenio por valor de US \$326 miles reflejando variación favorable por valor de US \$1.5 millones respecto a 2012.
- Los Ingresos por Actualizaciones y Ajustes muestran disminución por valor neto de US \$131 miles equivalente al 9.34% con respecto del 2012, siendo los más representativos, la liberación de reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de acuerdo a regulación de la Superintendencia del Sistema



Financiero y la recuperación de inversiones financieras en el exterior por valor de US \$156 miles; indemnizaciones por daño de bienes por valor de US \$7 miles, compensado con incremento de recursos institucionales por venta de bienes adjudicados siendo la diferencia equivalente a US \$29 miles respecto a 2012.

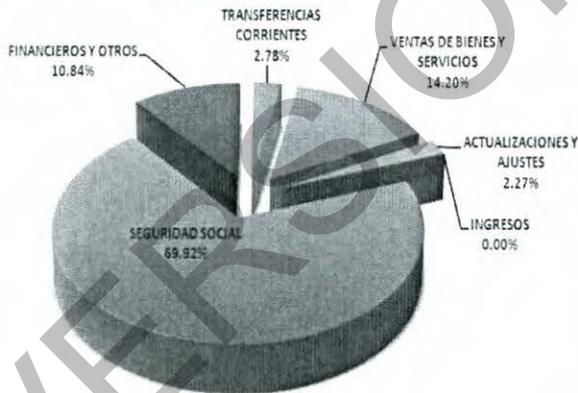
Los Gastos de Gestión correspondiente al 2013 muestran un incremento del 18.04% equivalente a US \$9.4 millones en comparación al mismo periodo de 2012, el cual se encuentra integrado de la siguiente manera:

- Los Gastos Previsionales incrementaron en US \$7.9 millones equivalente al 17.27%, siendo los más representativos el aumento en pago por Fondo de Retiro por US \$1.35 millones incrementando la prestación en 47 afiliados más que en 2012, es decir un total de 511 afiliados e incremento en pago de pensiones por US \$3.65 millones producto de 432 afiliados beneficiados, se realizó el pago de indemnizaciones a 1,016 afiliados por US \$2.30 millones; asignaciones por valor de US \$173.2 miles producto de 72 nuevos afiliados, seguro de vida por valor de US \$240.3 miles, pensión por sobrevivientes por valor de US \$192 miles respecto a septiembre 2012.
- Gastos en Personal obtuvo disminución por valor de US \$73 miles equivalente a 2.55%, producto de la reestructuración organizativa Institucional, siendo las más representativas la disminución por valor de US \$80 miles correspondiente a remuneraciones de personal permanente, obteniendo como resultado neto el incremento de remuneraciones de personal eventual por valor de US \$7 miles todo respecto a 2012.
- Los Gastos en Bienes de Consumo y Servicios muestran incremento por valor de US \$96 miles, equivalente a 6.89% con respecto al 2012. Siendo los más representativos el incremento en adquisición de productos para Cerprofa a la Empresa OTTO BOCK, México, en textiles y vestuarios por US \$47 miles, minerales y productos derivados US \$130 miles; mantenimiento y reparación de valor US \$16 miles, servicios de publicidad por valor de US \$15 miles, compensado por disminución en productos alimenticios por valor de \$15 miles, materiales de oficina US\$7 miles, materiales de uso y consumo US \$15 miles, servicios básicos por valor de US \$13 miles, otros servicios y arrendamientos por valor de US\$5 miles; y servicios técnicos y profesionales por valor de US \$57 miles.
- Incremento de Gastos en bienes capitalizables por valor de US \$51 miles, equivalente a 115.28% con respecto de 2012; siendo lo más representativo la adquisición de mobiliario por reestructuración de Servicio al Cliente y adecuación de instalaciones para agencias bancarias por valor de US \$25 miles, derechos de propiedad intelectual base de Oracle por valor monto de US \$31 miles; obras de arte y culturales por valor de US \$6 miles compensado por disminución en la adquisición de maquinaria y equipo por US \$11 miles.

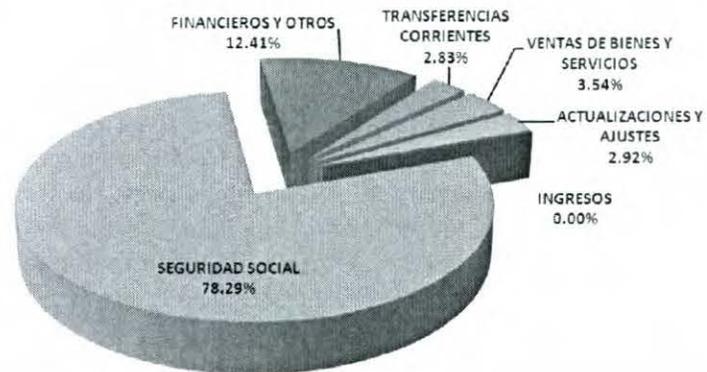
- Disminución en Gastos Financieros y otros por US \$100.3 miles correspondiente a 26.16% en comparación de 2012 producto principalmente por disminución de intereses y comisiones por inversión en Títulos Valores en el Exterior por valor de US \$37.8 miles, disminución en pago de impuestos y tasas de los diferentes inmuebles institucionales.
- Los Costos de Ventas y Cargos Calculados incrementaron por un valor neto de US \$1.3 millones equivalente al 77.88% respecto al 2012. Siendo los más representativos el descargo de Inmuebles denominado Villa Dueñas por valor de US \$805 miles, e inmueble de Zapotitan por valor de US \$ 422 miles, el descargo de lotes 37, 38, y 39 del Pol. "F", perteneciente al Proyecto Greenside Santa Elena, según venta realizada a la Sociedad INVERVAL, S.A. de C.V. por valor de US \$193 miles; compensado con la disminución de los gastos por descargo de bienes de larga duración por valor de US \$100 miles y la amortización de bienes intangibles por valor de US \$13 miles.
- Los Gastos por Actualizaciones y Ajustes muestran un incremento de US\$287 miles equivalente a 77.04% como resultado principalmente de gastos por pérdida de inversiones financieras por valor de US \$308 miles y gastos por pérdida de fondos en Sucursal IPSFA San Miguel por valor de US \$10 miles, compensado por la disminución de gastos de ejercicios anteriores por valor de US \$31 miles respecto a 2012.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS
Del 01 de Enero al 30 de Septiembre
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS 2013



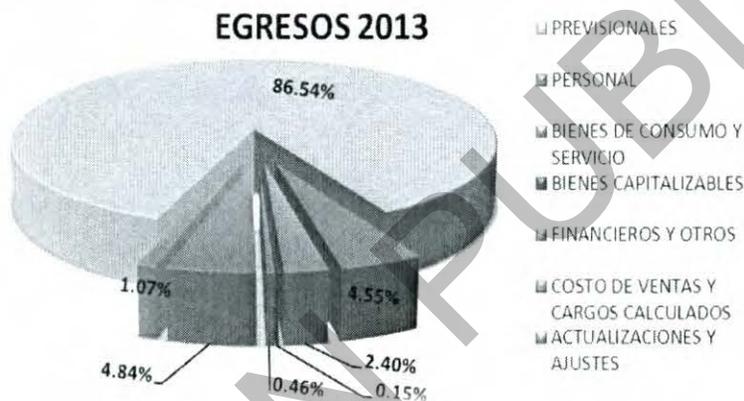
INGRESOS 2012



ANÁLISIS:

La composición en la estructura del total de los ingresos al 30 de Septiembre de 2013 refleja disminución respecto a 2012 en ingresos previsionales siendo compensado principalmente por incremento de Ingresos por Venta de Bienes y Servicios producto de la venta de Inmuebles Institucionales; se mantiene una estructura similar para los otros ingresos institucionales.

ANALISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS EGRESOS
Del 01 de Enero al 30 de Septiembre
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)



ANÁLISIS:

Al finalizar el tercer trimestre de 2013, los gastos previsionales no reflejan variación significativa con referencia al 2012, los gastos en personal presentan disminución equivalente al 1% respecto a 2012 producto de la reestructuración institucional incrementando los costos de ventas y cargos calculados por la venta de inmuebles Institucionales, manteniéndose una estructura similar para los otros gastos institucionales

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO Al 30 de Septiembre (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	2013	2012	Variación	Variación %
FONDOS	\$ 5,270,859	\$ 6,460,559	\$ (1,189,700)	-18.41%
Disponibilidades	2,773,435	5,600,928	(2,827,494)	-50.48%
Anticipos de Fondos	82,951	198,208	(115,257)	-58.15%
Deudores Monetarios	2,414,473	661,422	1,753,051	265.04%
INVERSIONES FINANCIERAS	\$ 95,091,106	\$ 99,263,355	\$ (4,172,249)	-4.20%
Inversiones Temporales	24,324,871	17,709,138	6,615,733	37.36%
Inversiones Permanentes	986,072	11,780,540	(10,794,468)	-91.63%
Inversiones en Préstamos Corto Plazo	-	-	-	0.00%
Inversiones en Préstamos Largo Plazo	62,315,316	59,773,605	2,541,711	4.25%
Deudores Financieros	6,305,338	8,573,033	(2,267,694)	-26.45%
Inversiones Intangibles	341,066	527,181	(186,116)	-35.30%
Inversiones No Recuperables	818,442	899,858	(81,415)	-9.05%
INVERSIONES EN EXISTENCIAS	\$ 5,038,492	\$ 852,576	\$ 4,185,916	490.97%
Existencias Institucionales	5,038,042	852,576	4,185,466	490.92%
Existencias de Producción en Proceso	450	-	450	0.05%
INVERSIONES EN BIENES DE USO	\$ 70,789,462	\$ 82,551,047	\$ (11,761,585)	-14.25%
Bienes Depreciables	11,335,261	13,294,284	(1,959,023)	-14.74%
Bienes No Depreciables	59,454,202	69,256,763	(9,802,562)	-14.15%
INVERSIONES EN PROYECTOS Y PROGRAMAS	\$ 11,326,769	\$ 11,400,132	\$ (73,363)	-0.64%
Inversión en Bienes Privativos	11,326,769	11,400,132	(73,363)	-0.64%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 187,516,689	\$ 200,527,669	\$ (13,010,980)	-6.49%

ANÁLISIS:

Al cierre del tercer trimestre de 2013 en relación al 2012 el Estado de Situación Financiera se detallan las variaciones principales:

- Los Fondos del Instituto, reflejan disminución de US\$ 1.189 equivalente al 18.41%, siendo las variaciones principales, incremento de US\$ 2.8 respecto al año 2012 en pagos de Fondo de Retiro, Pensiones y Rehabilitación, compensado por la provisión de cuenta por cobrar al Ministerio de la Defensa Nacional por US\$ 1.7 millones.

- Las Inversiones Financieras reflejan disminución de US \$4.1 millones equivalente a 4.20% con respecto del 2012, como resultado de la liquidación de inversiones en el exterior, la disminución de cuentas por cobrar entre proyectos por pago de los mismos.
- Las Inversiones en Existencias, incrementaron en US \$4.2 millones representando el 490.97%, siendo las variaciones principales, el traslado de proyecto Remodelación de Inmueble Residencial Loma Linda de acuerdo a recomendación de Auditoria Interna y Supervisora del Ministerio de Hacienda, además de la adjudicación de inmuebles en cobranza judicial, correspondiente a los préstamos hipotecarios, compra de insumos para prótesis en Cerprofa a la Empresa OTTO BOCK, México.
- Las inversiones de Bienes de Uso disminuyeron US \$11.7 millones equivalente a 14.25% respecto al 2012, principalmente se reconoció traslado de Inmueble Residencial Loma Linda según recomendación de Auditoria Interna y Supervisora del Ministerio de Hacienda, US\$ 4.86 millones, descargos por ventas de Inmuebles denominado villa dueñas por US\$ 2.76 millones según Acta de Consejo Directivo, CD-12/2013(verificar) e Inmueble de Zapotitán, La Libertad por US\$ 422 miles; y por descargo de bienes según Acta DAF-ANUAL 01/2012 y DAF-ANUAL 02/2012, Certificación de Punto de sesión de CD-23/2012 Resolución N° 177, principalmente equipo informático por US \$ 514,945; se realizó descargo de inmuebles vendidos Proyecto Greenside.
- Las Inversiones en Proyectos y Programas reflejan disminución en 2013 equivalente a US \$ 73 miles respecto a 2012, equivalente al 0.64%, que corresponde disminución a Costos aplicables de consultorías y trabajos de adecuación de proyectos habitacionales Greenside Santa Elena, Kuaukali, Remodelación Loma Linda y proyectos de Torre El Salvador y Centros Recreativos.



PASIVOS	2013	2012	Variación	Variación %
DEUDA CORRIENTE	\$ 8,963,241	\$ 12,915,597	\$ (3,952,356)	-30.60%
Depósitos a Terceros	8,612,751	12,431,779	(3,819,028)	-30.72%
Acreedores Monetarios	350,490	483,818	(133,328)	-27.56%
FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	\$ 2,565,313	\$ 2,811,613	\$ (246,300)	-8.76%
Endeudamiento Externo	-	-	-	0.00%
Acreedores Financieros	2,565,313	2,811,613	(246,300)	-8.76%
TOTAL DE PASIVOS CON TERCEROS	\$ 11,528,554	\$ 15,727,210	\$ (4,198,657)	-26.70%
PATRIMONIO	\$ 175,988,135	\$ 184,800,458	\$ (8,812,323)	-4.77%
Resultado del Ejercicio Corriente	(5,963,351)	(4,497,287)	(1,466,065)	32.60%
Patrimonio	46,444,243	51,005,182	(4,560,939)	-8.94%
Reservas	135,512,132	138,292,564	(2,780,431)	-2.01%
Detrimento Patrimonial	(4,888)	-	(4,888)	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 175,988,135	\$ 184,800,458	\$ (8,812,323)	-4.77%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 187,516,689	\$ 200,527,668	\$ (13,010,980)	-6.49%

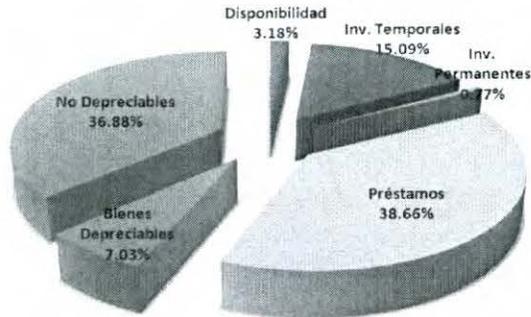
ANÁLISIS:

Al 30 de septiembre de 2013 en relación al 2012 de acuerdo al Estado de Situación Financiera, las principales variaciones de las obligaciones se detallan:

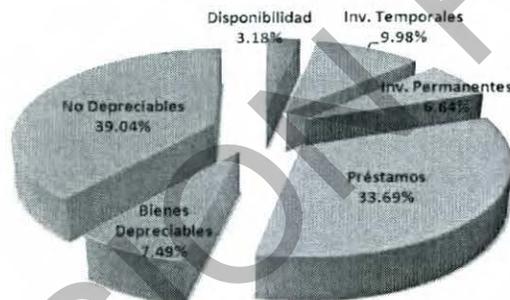
- La Deuda Corriente refleja disminución de US \$3.9 millones equivalente al 30.60%, siendo los más relevantes el reintegro de las cuentas por pagar por financiamiento de proyectos Institucionales correspondiente a Kuaukali, Greenside y Loma Linda.
- En el rubro de Financiamiento de Terceros para el 2013, disminuyo por US \$246 miles equivalente a 8.76% como resultado de la ejecución de contratos y pago de obligaciones provisionados en el 2012.
- El Patrimonio refleja una disminución de 4.77% equivalente a US \$8.8 millones generado por el resultado operativo correspondiente al 2013, respecto al 2012, así como disminución de superávit por revaluaciones por venta de Inmuebles.

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS
Al 30 de Septiembre
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS 2013



ACTIVOS 2012



ANÁLISIS:

Al realizar la comparación de las Inversiones en Préstamos así como los Bienes no Depreciables del 2013 respecto a 2012, estos rubros representan la mayor parte de los activos con 38.66% y 36.88% respectivamente, sumando el 75.54% del total de Activos, obteniendo que la mayor parte de las inversiones están concentradas en Préstamos a largo plazo e Inmuebles. La variación más representativa respecto a 2012 corresponde a disminución de la Inversión Permanentes del 6.64% del 2012 al 0.77% para el 2013 producto de la repatriación de fondos los cuales incrementaron las inversiones temporales en 5.11% respecto de 2012. En general la composición de la estructura de los otros activos se ha mantenido del 2013 respecto al 2012.



RESUMEN DE NOTAS

1. Ingresos de Seguridad Social incrementaron en US \$1.58 millones que representa el 4.19%, para el 2013, esto generado por dos situaciones, principalmente por la provisión de los ingresos por cotizaciones y aportes en el régimen de Pensiones, Fondo de Retiro, Rehabilitación y Hacienda pendientes de recibir por parte del Ministerio de la Defensa Nacional y Ministerio de Hacienda, por valor de US \$1.5 millones y seguidamente el incremento de los cotizantes con respecto al año 2012, en el sector publico 133 y 469 en el sector privado.
2. Incremento en los Ingresos Financieros y otros por US \$112.4 miles, equivalente a 1.88%, siendo los más representativas el incremento por rentabilidad de inversiones en depósitos a plazo US \$545 miles generado por la repatriación de fondos, mas incremento en Primas de Seguro por valor de US \$27 miles, compensado por la disminución de dividendos de acciones por valor de US \$15 miles; rentabilidad de inversiones en el exterior por valor de US \$21 miles; los certificados de inversión en el exterior por valor de US \$3.7 miles, los intereses de préstamos otorgados por valor de US \$230 miles y de arrendamientos de bienes inmuebles equivalente a US \$190 miles.
3. Las transferencias corrientes representaron incremento respecto a 2012 del 14.34%, por valor de US \$196 miles, debido a que en septiembre de 2013 el Ministerio de Defensa transfirió US \$1.5 millones y en septiembre 2012 la transferencia fue por valor de US \$1.3 millones.
4. Incremento por venta de Bienes y Servicios por US \$6.26 millones, equivalente al 367.88%. Siendo los más representativos, venta de inmuebles denominado Villa Dueñas según CD-12/2013 por valor de US\$4.3 millones, inmueble de Zapotitan, La Libertad, según CD-29/2013 por valor de US \$422 miles; ventas de lotes de Residencial Greenside Santa Elena N° 18 y 20 de Pol. "A" por valor de US \$92 miles, N° 65 y 67, 68 de Pol. "N" por valor de US \$246 miles, y lotes N° 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 64, 65, 66 y 67 de Pol. "O" por valor de US \$1 millón; además lotes N° 3, 10, 19 y 28 del Po. "R" por valor de US \$325 miles, y lote N° 7 del Pol. "Q" por valor de US \$86 miles, venta de apartamento N° 10 y 11 de Residencial Loma Linda por valor de US \$194 miles para el 2013; compensado por ventas de Greenside Lote 63 Pol. "O" por US \$77.6 miles y donación a Municipalidad de Nuevo Cuscatlán según convenio por valor de US \$326 miles reflejando variación favorable por valor de US \$1.5 millones respecto a 2012.
5. Los Ingresos por Actualizaciones y Ajustes muestran disminución por valor neto de US \$131 miles equivalente al 9.34% con respecto del 2012, siendo los más representativos, la liberación de reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de acuerdo a regulación de la Superintendencia del Sistema Financiero y la recuperación de inversiones financieras en el exterior por valor de US \$156 miles; indemnizaciones por daño de bienes por valor de US \$7



miles, compensado con incremento de recursos institucionales por venta de bienes adjudicados siendo la diferencia equivalente a US \$29 miles respecto a 2012.

6. Los Gastos Previsionales incrementaron en US \$7.9 millones equivalente al 17.27%, siendo los más representativos el aumento en pago por Fondo de Retiro por US \$1.35 millones incrementando la prestación en 47 afiliados más que en 2012, es decir un total de 511 afiliados e incremento en pago de pensiones por US \$3.65 millones producto de 432 afiliados beneficiados, se realizó el pago de indemnizaciones a 1,016 afiliados por US \$2.30 millones; asignaciones por valor de US \$173.2 miles producto de 72 nuevos afiliados, seguro de vida por valor de US \$240.3 miles, pensión por sobrevivientes por valor de US \$192 miles respecto a septiembre 2012.
7. Gastos en Personal obtuvo disminución por valor de US \$73 miles equivalente a 2.55%, producto de la restructuración organizativa Institucional, siendo las más representativas la disminución por valor de US \$80 miles correspondiente a remuneraciones de personal permanente, obteniendo como resultado neto el incremento de remuneraciones de personal eventual por valor de US \$7 miles todo respecto a 2012.
8. Los Gastos en Bienes de Consumo y Servicios muestran incremento por valor de US \$96 miles, equivalente a 6.89% con respecto al 2012. Siendo los más representativos el incremento en adquisición de productos para Cerprofa a la Empresa OTTO BOCK, México, en textiles y vestuarios por US \$47 miles, minerales y productos derivados US \$130 miles; mantenimiento y reparación de valor US \$16 miles, servicios de publicidad por valor de US \$15 miles, compensado por disminución en productos alimenticios por valor de \$15 miles, materiales de oficina US\$7 miles, materiales de uso y consumo US \$15 miles, servicios básicos por valor de US \$13 miles, otros servicios y arrendamientos por valor de US\$5 miles; y servicios técnicos y profesionales por valor de US \$57 miles.
9. Incremento de Gastos en bienes capitalizables por valor de US \$51 miles, equivalente a 115.28% con respecto de 2012; siendo lo más representativo la adquisición de mobiliario por reestructuración de Servicio al Cliente y adecuación de instalaciones para agencias bancarias por valor de US \$25 miles, derechos de propiedad intelectual base de Oracle por valor monto de US \$31 miles; obras de arte y culturales por valor de US \$6 miles compensado por disminución en la adquisición de maquinaria y equipo por US \$11 miles.
10. Disminución en Gastos Financieros y otros por US \$100.3 miles correspondiente a 26.16% en comparación de 2012 producto principalmente por disminución de intereses y comisiones por inversión en Títulos Valores en el Exterior por valor de US \$37.8 miles, disminución en pago de impuestos y tasas de los diferentes inmuebles institucionales.



11. Los Costos de Ventas y Cargos Calculados incrementaron por un valor neto de US \$1.3 millones equivalente al 77.88% respecto al 2012. Siendo los más representativos el descargo de Inmuebles denominado Villa Dueñas por valor de US \$805 miles, e inmueble de Zapotitan por valor de US \$ 422 miles, el descargo de lotes 37, 38, y 39 del Pol. "F", perteneciente al Proyecto Greenside Santa Elena, según venta realizada a la Sociedad INVERVAL, S.A. de C.V. por valor de US \$193 miles; compensado con la disminución de los gastos por descargo de bienes de larga duración por valor de US \$100 miles y la amortización de bienes intangibles por valor de US \$13 miles.
12. Los Gastos por Actualizaciones y Ajustes muestran un incremento de US\$287 miles equivalente a 77.04% como resultado principalmente de gastos por pérdida de inversiones financieras por valor de US \$308 miles y gastos por pérdida de fondos en Sucursal IPSFA San Miguel por valor de US \$10 miles, compensado por la disminución de gastos de ejercicios anteriores por valor de US \$31 miles respecto a 2012.
13. Los Fondos del Instituto, reflejan disminución de US\$ 1.189 equivalente al 18.41%, siendo las variaciones principales, incremento de US\$ 2.8 respecto al año 2012 en pagos de Fondo de Retiro, Pensiones y Rehabilitación, compensado por la provisión de cuenta por cobrar al Ministerio de la Defensa Nacional por US\$ 1.7 millones.
14. Las Inversiones Financieras reflejan disminución de US \$4.1 millones equivalente a 4.20% con respecto del 2012, como resultado de la liquidación de inversiones en el exterior, la disminución de cuentas por cobrar entre proyectos por pago de los mismos.
15. Las Inversiones en Existencias, incrementaron en US \$4.2 millones representando el 490.97%, siendo las variaciones principales, el traslado de proyecto Remodelación de Inmueble Residencial Loma Linda de acuerdo a recomendación de Auditoria Interna y Supervisora del Ministerio de Hacienda, además de la adjudicación de inmuebles en cobranza judicial, correspondiente a los préstamos hipotecarios, compra de insumos para prótesis en Cerprofa a la Empresa OTTO BOCK, México.
16. Las inversiones de Bienes de Uso disminuyeron US \$11.7 millones equivalente a 14.25% respecto al 2012, principalmente se reconoció traslado de Inmueble Residencial Loma Linda según recomendación de Auditoria Interna y Supervisora del Ministerio de Hacienda, US\$ 4.86 millones, descargos por ventas de Inmuebles denominado villa dueñas por US\$ 2.76 millones según Acta de Consejo Directivo, CD-12/2013(verificar) e Inmueble de Zapotitán, La Libertad por US\$ 422 miles; y por descargo de bienes según Acta DAF-ANUAL 01/2012 y DAF-ANUAL 02/2012, Certificación de Punto de sesión de CD-23/2012 Resolución N° 177, principalmente equipo informático por US \$ 514,945; se realizó descargo de inmuebles vendidos Proyecto Greenside.



17. Las Inversiones en Proyectos y Programas reflejan disminución en 2013 equivalente a US \$ 73 miles respecto a 2012, equivalente al 0.64%, que corresponde disminución a Costos aplicables de consultorías y trabajos de adecuación de proyectos habitacionales Greenside Santa Elena, Kuaukali, Remodelación Loma Linda y proyectos de Torre El Salvador y Centros Recreativos.
18. La Deuda Corriente refleja disminución de US \$3.9 millones equivalente al 30.60%, siendo los más relevantes el reintegro de las cuentas por pagar por financiamiento de proyectos Institucionales correspondiente a Kuaukali, Greenside y Loma Linda.
19. En el rubro de Financiamiento de Terceros para el 2013, disminuyo por US \$246 miles equivalente a 8.76% como resultado de la ejecución de contratos y pago de obligaciones provisionados en el 2012.
20. El Patrimonio refleja una disminución de 4.77% equivalente a US \$8.8 millones generado por el resultado operativo correspondiente al 2013, respecto al 2012, así como disminución de superávit por revaluaciones por venta de Inmuebles.