



No.JD-19/2015 - Sesión ordinaria No.JD- cero diecinueve/dos mil quince de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas treinta minutos del día viernes veintiséis de junio de dos mil quince. **Presentes:** Licenciada Marina Mélida Mancía Alemán, Presidenta, quien preside la sesión, Licenciado Nelson Eduardo Fuentes Menjivar, Director Propietario, Licenciado Carlo Giovanni Berti Lungo, Director Propietario, Licenciado Pablo José Amaya Valencia, Director Propietario, Licenciado Fidencio Antonio Espinal, Director Propietario, Licenciada Noris Isabel López Guevara, Directora Propietaria, Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario, Licenciada Blanca Mima Benavides de Morales, Directora Propietaria, Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario, Licenciado Sergio de Jesús Gómez Pérez, Director Suplente, Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente, Licenciado Daniel Américo Figueroa Molina, Director Suplente, Ingeniero José Antonio Mejía Herrera, Director Suplente, Ingeniero José Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente, Licenciado César Humberto Solórzano Dueñas, Director Suplente, Ingeniero Raúl Antonio Ardón Rodríguez, Director Suplente. **Ausentes:** Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente.-----

El Presidente del Banco propone a los Directores, la agenda de la presente Sesión la cual consta de los siguientes puntos, así: **Punto 1.** Lectura de acta anterior. **Punto 2.** Bienvenida a nuevo Director de Junta Directiva. **Punto 3.** Presentación de Estados Financieros a mayo 2015. **Punto 4.** Aprobación del Manual de Operaciones de Prevención y Detección de Lavado de Dinero y de Activos. **Punto 5.** Informe de Oficial de Cumplimiento. **Punto 6.** Informe de remodelación Centro de



formación FDE. **Punto 7.** Aprobación de Créditos FDE. **Punto 8.** Modificación de Créditos FDE.-----

PUNTO I - **Dirección Legal: Lectura de acta anterior.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), **TOMA NOTA:** De la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el doce de junio de dos mil quince.-----

PUNTO II - **Presidencia: Bienvenida a nuevo Director de Junta Directiva.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), hace constar, que da la bienvenida al señor Raúl Antonio Ardon Rodríguez, quien fue juramentado como miembro suplente de Junta Directiva, el día dieciséis de junio de dos mil quince, por el Presidente de la Republica Salvador Sánchez Cerén, para el periodo de funciones de cinco años en representación de las Asociaciones de los Sectores Agropecuarios, Industrial, de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa y de Organizaciones no Gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico.-----

PUNTO III - **Dirección de Gestión. Presentación de Estados Financieros a mayo 2015.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO: BDES**
- Balance General al 31 de mayo de 2015. • Totales Generales. El Banco presenta un total de US\$526.73 millones en activos, US\$ 11.12 millones (2%) por encima con respecto al año 2014 y US\$27.49 millones (5%) por debajo con respecto al programa financiero de 2015. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$306.66 millones, US\$7.23 millones (2%) por encima con respecto al año 2014 y US\$26.94 millones por debajo del programa financiero de 2015. El patrimonio refleja un total de US\$220.07 millones, que es superior en US\$3.89 millones (2%) con respecto al año 2014 y US\$0.55 millones abajo del Programa financiero de 2015. **• Disponibilidades** Las disponibilidades ascienden a US\$24.18 millones, que representa un 4.6% de los activos, el cual con respecto al año 2014, es menor en US\$8.38 millones (26%) y US\$8.38 millones por debajo (26%) del Programa Financiero de 2015. Se presenta gráfica de comportamiento histórico, en la cual se detallaron las principales variaciones de este rubro. En general se muestra una tendencia de disminución de disponibilidades a partir de febrero de este año. **• Portafolio de Inversiones** Las inversiones netas alcanzaron el valor de US\$129.85 millones, cifra que está por encima en US\$0.39 millones, con respecto al año 2014, y US\$7.58 millones (6%) por arriba del Programa Financiero 2015. La cifra surge de la adquisición de títulos de deuda a finales del año pasado. Se presenta gráfica de comportamiento histórico, en la cual se detallaron las principales variaciones de este rubro y donde se puede observar la compra de título en diciembre de 2014. **• Cartera de Préstamos** La cartera de préstamos neta asciende a US\$349.06 millones, cifra superior en US\$18.20 millones, un



Incremento de 6% con respecto al año 2014; inferior en un 7% equivalente a US\$26.03 millones con respecto al Programa Financiero de 2015. Se presenta gráfica de comportamiento histórico de Cartera de Préstamos desde mayo del 2014 a la fecha donde se muestra una tendencia a la alza. Además se muestra gráficos y cuadros de movimientos de cartera (saldos iniciales más desembolsos menos pagos anticipados y recuperaciones), los cuales dejan ver la gestión de colocación que se ha tenido durante el 2015. • **Deuda por préstamos y títulos de emisión propia.** El saldo de deuda por préstamos asciende a US\$276.05 millones. Por otra parte, los títulos de emisión tienen un valor en libros de US\$18.91 millones. Se muestra gráfico de comportamiento histórico de la deuda, donde se indican las principales variaciones, cuya tendencia es a la baja.

BDES –Estado de Resultados de enero a mayo de 2015. El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$8.736 millones, US\$0.521 millones (6%) abajo del año 2014 y menor en un 3% equivalente a US\$0.252 millones comparado con el programa financiero 2015. • El margen de intermediación financiera es del 53.5%, equivalente a US\$4.675 millones, cifra que es menor a mayo de 2014 (14%) y es menor en un 19% con respecto al Programa Financiero de 2015, esto ya que a nivel de presupuesto se pretendía tener costos más bajo por deuda del Banco Interamericano de Desarrollo, por lo que se obtuvieron otras alternativas de fondeo con tasas más elevadas a las presupuestadas. • Los gastos operativos alcanzaron US\$2.29 millones, US\$0.097 millones (4%) por debajo del año 2014 y 11% por debajo del Programa Financiero 2015, equivalente a US\$0.28 millones. • Las reservas de saneamiento presentan un total de US\$0.21 millones, US\$0.45 millones (68%) por debajo respecto al presupuesto. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas por el Banco, dado que su cartera de créditos posee "Cero Mora". • La utilidad neta del ejercicio es de US\$1.905 millones, que es 1% (US\$0.024 millones) arriba con respecto al año 2014 y menor en un 9% (US\$0.18 millones) con respecto al presupuesto 2015. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero a mayo 2015, donde los gastos son menores a lo presupuestado. Asimismo se muestra gráfico de Ingresos, Costos, Gastos y Reservas de 2015.

FDE – Balance General al 31 de mayo de 2015. • Totales Generales. El total de activos presenta un saldo de US\$55.67 millones, que representan US\$0.25 millones por arriba respecto al programa financiero. Los pasivos cerraron en US\$0.306 millones vs US\$0.150 millones establecidos en el programa financiero. El total de patrimonio asciende a US\$55.36 millones, US\$0.098 millones por debajo del programa financiero. • **Disponibilidades** Las disponibilidades muestran un valor de US\$2.23 millones que es un 27% por debajo del Programa Financiero de 2015.



Se muestra gráfico de comportamiento histórico de disponibilidades desde mayo 2014 hasta mayo 2015, detallando las principales variaciones de este rubro, el cual muestra una tendencia a la baja. •

Inversiones Las inversiones netas alcanzaron los US\$2.80 millones que es superior en un 19% con respecto al Presupuesto 2015, equivalente a US\$0.452 millones. **FDE – Estado de Resultados de enero a mayo de 2015.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$1.508 millones, US\$0.056 millones (4%) por debajo de lo presupuestado. • No se reflejaron costos financieros por tanto el margen financiero fue de 100%. • Los gastos de operación ascienden a US\$0.992 millones, US\$0.415 millones (29%) menos del presupuesto. • Se constituyeron US\$0.335 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. • Los resultados del ejercicio son de US\$0.280 millones que es superior en un US\$0.299 millones (1615%) con respecto al Programa Financiero 2015. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero a mayo de 2015, donde los gastos son menores a lo presupuestado.

Asimismo se muestra gráfico de Ingresos, Gastos y Reservas de 2015. **FSG – Balance General al 31 de mayo de 2015.** • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$8.84 millones, US\$0.275 millones (3%) por arriba respecto del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$1.5 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$0.782 millones, comisiones por garantías por US\$0.526 millones. El Patrimonio asciende a US\$7.370 millones. • En cuanto a los compromisos y contingencias, el FSG presenta un saldo de US\$39.492 millones en Garantías vs US\$34.005 millones del programa financiero 2015, US\$4.221 millones (13%) arriba del presupuesto. • **Garantías**

Honradas. Se presenta cuadro detalle Reserva de Cartera Contingencia por US\$782,279.16 más US\$581,259 de cartera honrada, de estos el mayor porcentaje (61.39%) corresponden a Davivienda.

Se muestra gráfico de datos históricos de reserva de créditos honrados del período de mayo 2014 a mayo 2015, el cual muestra una tendencia al alza. Asimismo se incluye gráfico de Reservas por contingencia versus presupuestado; Compromiso por Garantías otorgadas y Garantías Otorgadas versus presupuesto con datos históricos. **FSG – Estado de Resultados de enero a mayo de 2015.**

• Los ingresos ascienden a US\$0.618 millones que representan US\$0.050 millones (9%) más que lo Presupuestado, que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por garantías. • El costo financiero es de US\$0.001 millones por lo que el margen financiero es cercano al 100%. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.196 millones, un US\$0.062 millones (24%) abajo de lo presupuestado. Las reservas que para el periodo ascendieron a US\$0.331 millones representan,



US\$0.060 millones (22%) mayor a las presupuestadas. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.157 millones, un 40% arriba de lo presupuestado. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero a mayo de 2015, donde los gastos son menores a lo presupuestado. Asimismo se muestra gráfico de Ingresos, Costos, Gastos y Reservas de 2015. Por lo tanto la Junta Directiva **Acuerda:** Tomar nota de la presentación realizada por la Dirección de Gestión, sobre los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador, Fondo de Desarrollo Económico y Fondo Salvadoreño de Garantías, al 31 de mayo de 2015, comparativamente con el ejercicio de 2014 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2015.-----

PUNTO IV - _____

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA



[Redacted content]

PUNTO V - _____

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA

[Redacted content]



PUNTO VI - Gerencia de Administración: Informe de remodelación Centro de

formación FDE.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **TOMAR**

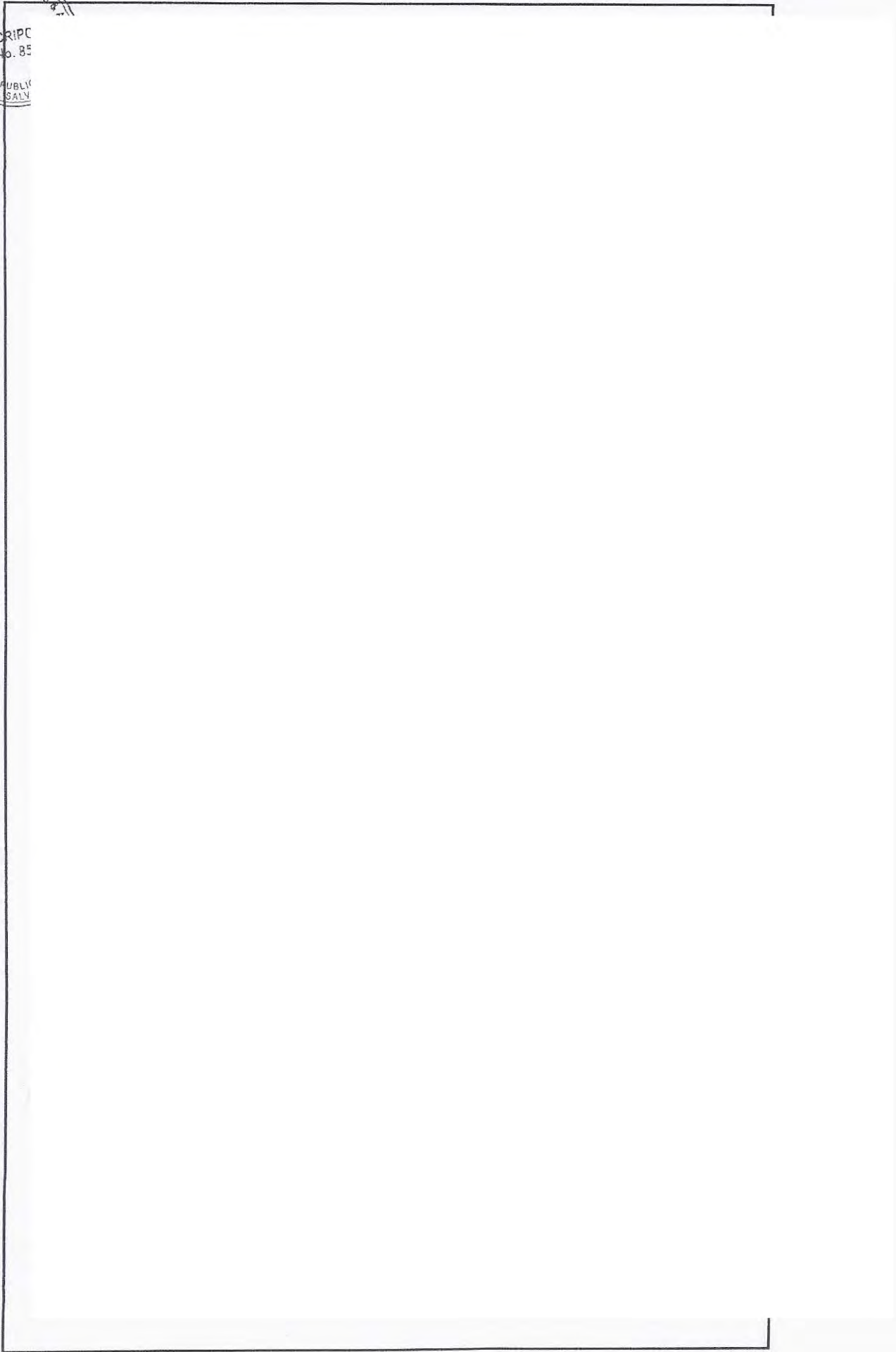
NOTA: De la presentación realizada por la Gerencia de Administración del Banco de Desarrollo de El Salvador, en la cual expuso información general de de la remodelación del Centro de Formación del FDE.-----

PUNTO VII -

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA

[Empty lined area for text entry]

256



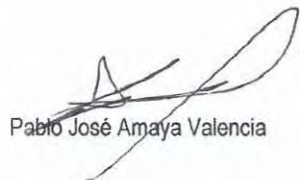


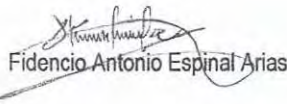
Fin de Sesión. - No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes. _____


Marina Mérida Mancía Alemán

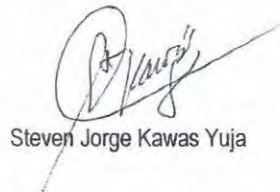

Nelson Eduardo Fuentes Menjivar


Carlo Giovanni Berti Lungo


Pablo José Amaya Valencia

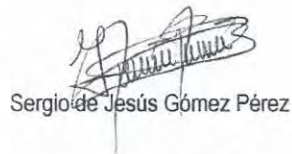

Fidencio Antonio Espinal Arias


Noris Isabel López Guevara

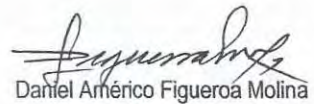

Steven Jorge Kawas Yuja


Blanca Mirna Benavides de Morales


Alvaro Renato Huevo


Sergio de Jesús Gómez Pérez


Roberto Carlos Alfaro


Daniel Américo Figueroa Molina


José Antonio Mejía Herrera


José Tomás Cerna Frujillo


César Humberto Solorzano Dueñas


Raúl Antonio Ardón Rodríguez