



No.JD-08/2016 - Sesión Ordinaria No. JD ocho/ dos mil dieciséis de la Junta Directiva

del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce

horas con treinta minutos del día viernes veintiséis de febrero de dos mil dieciséis. **Presentes:**

Licenciada Marina Mélida Mancía Alemán, Presidenta, quien preside la sesión, Licenciado Nelson

Eduardo Fuentes Menjivar, Director Propietario, Licenciado Fidencio Antonio Espinal, Director

Propietario, Licenciada Blanca Mirna Benavides de Morales, Directora Propietaria, Licenciada Noris

Isabel López Guevara, Directora Propietaria, Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director

Propietario, Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario, Licenciado Roberto Carlos Alfaro,

Director Suplente, Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente, Licenciado Daniel

Américo Figueroa Molina, Director Suplente, Licenciado César Humberto Solórzano Dueñas,

Director Suplente, Ingeniero, Raúl Antonio Ardón Rodríguez, Director Suplente. **Ausentes:**

Licenciado Carlo Giovanni Berti Lungo, Director Propietario, Licenciado Pablo José Amaya Valencia,

Director Propietario, Licenciado Sergio de Jesús Gómez Pérez, Director Suplente, Ingeniero José

Antonio Mejía Herrera, Director Suplente, Ingeniero José Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente.—

La Presidenta del Banco propone a los Directores, la agenda de la presente Sesión la cual consta de

los siguientes puntos, así: **Punto 1.** Lectura del acta anterior. **Punto 2.** Informe de Fideicomisos

parte 1. **Punto 3.** Solicitud de autorización de Dación en pago crédito FDE. **Punto 4.** Presentación

sobre Resultados y seguimiento del Programa de Banca Agropecuaria. **Punto 5.** Presentación de

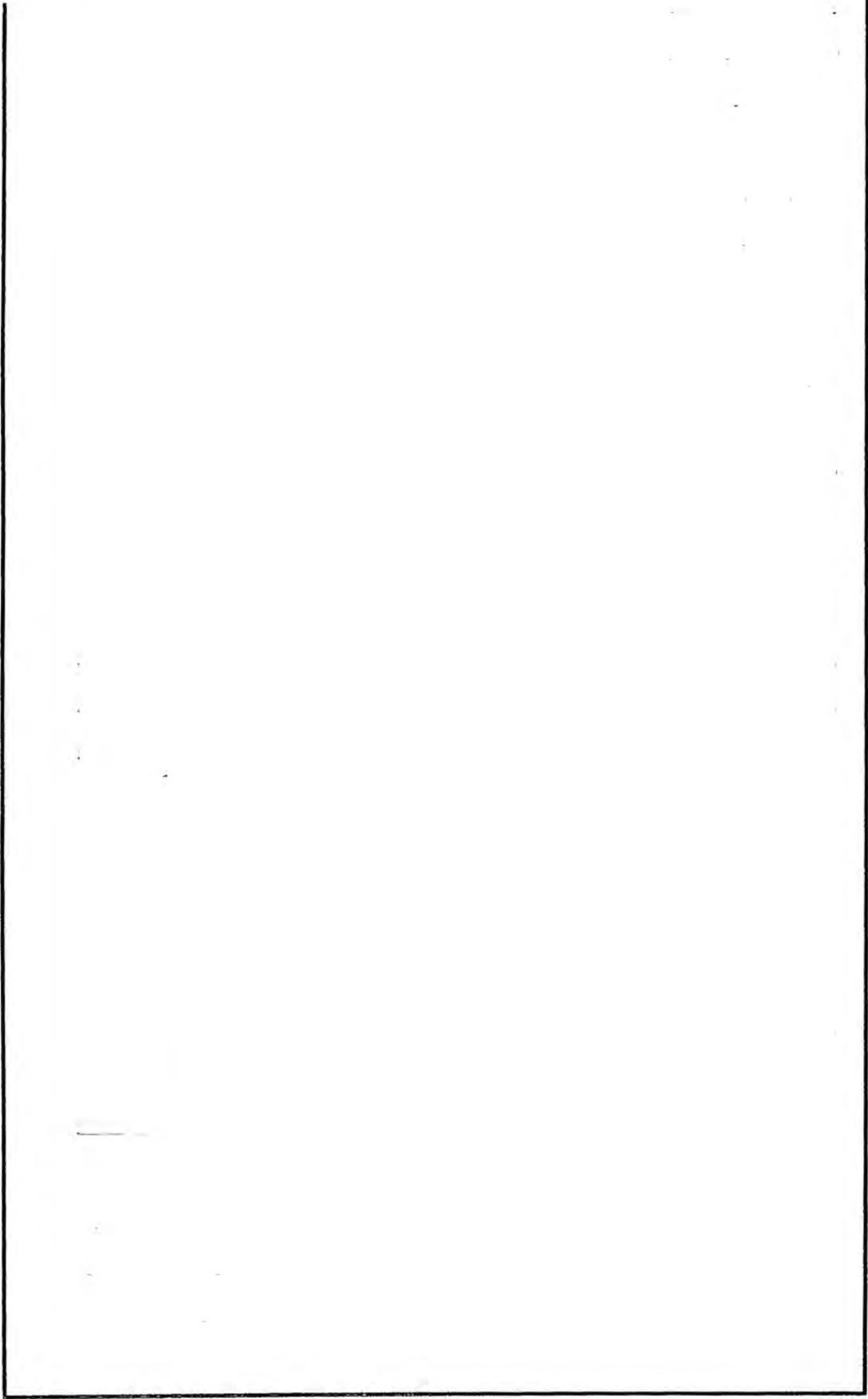
Estados Financieros al mes de enero 2016. **Punto 6.** Informe de Mora FDE.-----

PUNTO I - Dirección Legal: Lectura del 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 día diecinueve de febrero del año dos mil dieciséis.-----

PUNTO II - _____



16

17

18

19



A large rectangular area with horizontal lines, intended for text or a signature. The lines are faint and evenly spaced. There are two small circular marks on the left margin of the page, one above and one below the main rectangular area.



A large, empty rectangular box with a black border, occupying most of the page. It is intended for a drawing or detailed description of the registered property.

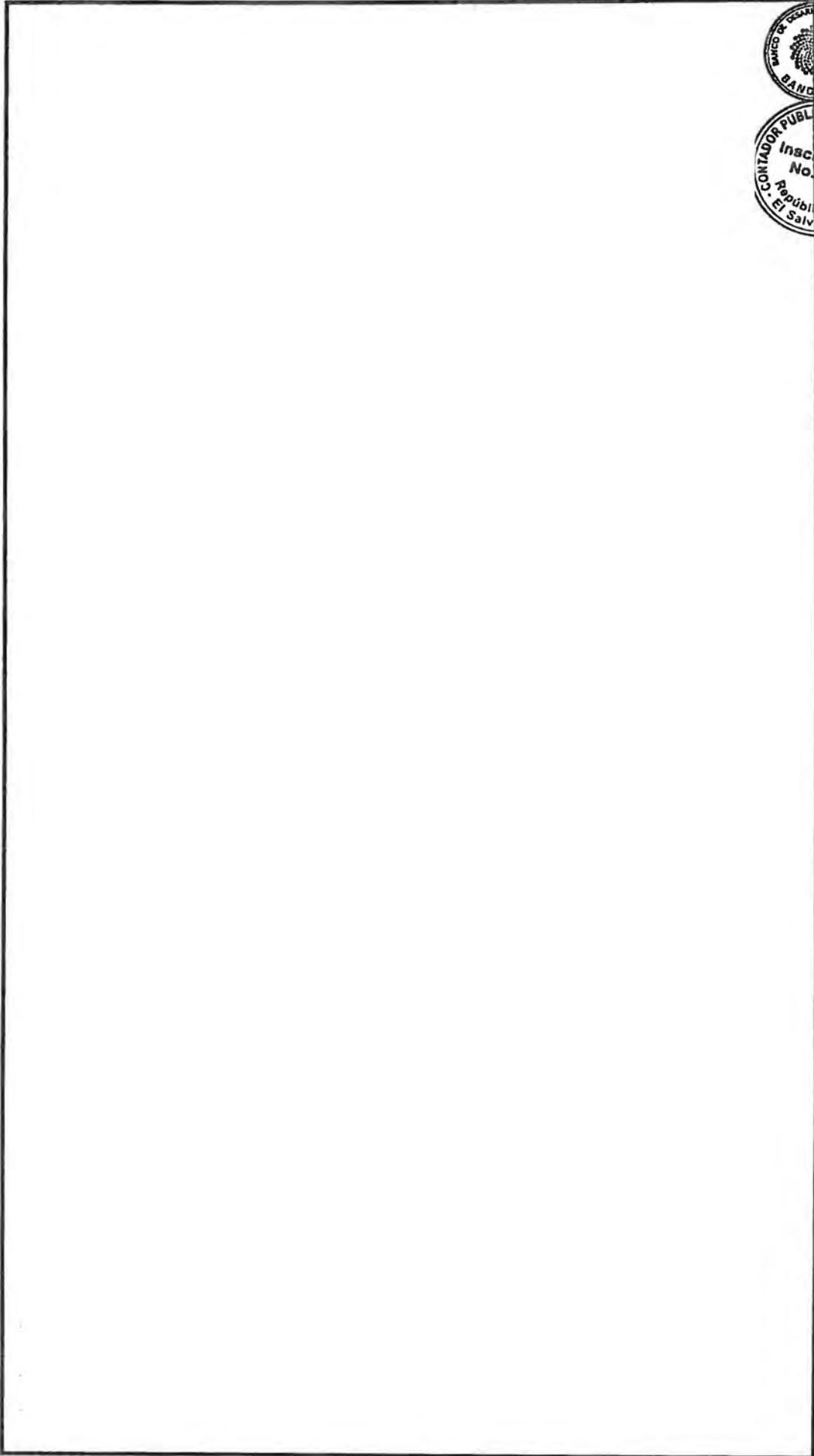


PUNTO III

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA



[Empty rectangular frame]





PUNTO IV

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA

PUNTO V - **Dirección de Gestión: Presentación de Estados Financieros al mes de**

enero 2016.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:**
BDES - Balance General al 31 de enero de 2016. • **Totales Generales:** El Banco presenta un total de US\$549.522 millones en activos, US\$30.717 millones (6%) por encima con respecto al año 2015 y US\$2.340 millones por debajo al programa financiero de 2016. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$325.810 millones, US\$26.412 millones (9%) por arriba con respecto al año 2015 y US\$2.990 millones por debajo del programa financiero de 2016. El patrimonio refleja un total de US\$223.712 millones, que es superior en US\$4.315 millones (2%) con respecto al año 2015 y US\$0.650 millones abajo del Programa financiero de 2016. • **Disponibilidades:** Las disponibilidades ascienden a US\$32.179 millones, el cual con respecto al año 2015, es mayor en US\$14.617 millones (83%) y US\$4.056 millones abajo (11%) del Programa Financiero de 2016. Se

presenta gráfica comparativa enero 2015 enero 2016, en la cual se detallaron las principales variaciones de este rubro en el mes de enero 2016. • **Portafolio de Inversiones** Las inversiones netas alcanzaron el valor de US\$119.249 millones, cifra que está por debajo en US\$10.655 millones (8%), con respecto al año 2015, y US\$5.760 millones (5%) por debajo del Programa Financiero 2016. Se presenta gráfica Comparativa enero 2015 enero 2016. • **Cartera de Préstamos** La cartera de préstamos neta asciende a US\$372.859 millones, cifra superior en US\$25.103 millones, un crecimiento de 7% con respecto al año 2015; inferior en un 7% equivalente a US\$8.763 millones con respecto al Programa Financiero de 2016. Se presenta gráfica de comparativa de la Cartera de Préstamos de enero de 2015 y enero 2016 donde se muestra la tendencia. Además se muestra gráficos y cuadros de movimientos de cartera para ambos periodos. (saldos iniciales más desembolsos menos pagos anticipados y recuperaciones), los cuales dejan ver la gestión de colocación que se ha tenido durante el enero 2016. • **Deuda por préstamos y títulos de emisión propia.** El saldo de deuda por préstamos ascienda a US\$313.218 millones. Por otra parte, los títulos de emisión tienen un valor en libros de US\$36.252 millones. Se muestra gráfico comparativo de la deuda, donde se indican las principales variaciones del mes de enero 2016. **BDES –Estado de Resultados al 31 de enero de 2016.** • El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$1.924 millones, US\$0.143 millones arriba del año 2015 y menor en un 8% equivalente a US\$0.031 millones comparado con el programa financiero 2016. • El margen de intermediación financiera es del 51.5%, equivalente a US\$0.991 millones, cifra que es mayor en US\$0.001 millones con respecto a enero de 2015 (0.9%) y es mayor en un 11% con respecto al Programa Financiero de 2016. • Los gastos operativos alcanzaron US\$0.401 millones, US\$0.015 millones (4%) arriba del año 2015 y 25% por debajo del Programa Financiero 2016, equivalente a US\$0.137 millones. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.153 millones, US\$0.096 millones arriba del 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\$0.470 millones, que es 9% (US\$0.048 millones) abajo con respecto al año 2015 y mayor en un 103.0% (US\$0.239 millones) con respecto al presupuesto 2016. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero 2015 y enero 2016, donde los gastos son menores a lo presupuestado en el programa financiero 2016. **FDE – Balance General al 31 de enero de 2016.** • **Totales Generales.** El total de activos presenta un saldo de US\$58.315 millones, que representan US\$0.261 millones por abajo respecto al programa financiero 2016. Los pasivos





cerraron en US\$2.630 millones vs US\$2.761 millones establecidos en el programa financiero. El total de patrimonio asciende a US\$55.685 millones, US\$0.130 millones por arriba del programa financiero. • **Disponibilidades** Las disponibilidades muestran un valor de US\$5.437 millones que es un 28% por debajo del Programa Financiero de 2016. Se muestra gráfico de comparativo de disponibilidades de enero 2015 y enero de 2016. • **Inversiones.** Las inversiones netas alcanzaron los US\$2.612 millones que es menor en un 3% con respecto al Presupuesto 2016, equivalente a US\$0.071 millones. • Se presentan cuadros de comportamiento de cartera de préstamos, con datos de recuperaciones, desembolsos y variaciones mensuales de enero 2015, diciembre 2015 y enero 2016. **FDE – Estado de Resultados al 31 de enero de 2016.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$0.337 millones, US\$0.043 millones (15%) por arriba de lo presupuestado. • El costo por intereses son US\$0.007 millones, por el pasivo contratado con BANDESAL. El margen financiero es de 98.0% en enero 2016 igual al presupuestado en el Plan Financiero anual. • Los gastos de operación ascienden a US\$0.132 millones, US\$0.043 millones (24%) menos del presupuesto. • Se constituyeron US\$0.214 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. Este dato es superior en US\$0.157 (275%) comparado con el Presupuesto Anual. • Los resultados del ejercicio son de US\$0.050 millones que es inferior en US\$0.110 millones (184%) con respecto al Programa Financiero 2016. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero 2015 y enero 2016, donde los gastos son menores a lo presupuestado. **FSG – Balance General al 31 de enero de 2016.** • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$10.881 millones, US\$0.659 millones (6%) por debajo respecto del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$1.906 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$0.989 millones, comisiones por garantías por US\$0.708 millones. El Patrimonio asciende a US\$8.975 millones. • En cuanto a los compromisos y contingencias, el FSG presenta un saldo de US\$50.897 millones en Garantías vs US\$51.197 millones del programa financiero 2016, US\$0.300 millones (1%) abajo del presupuesto. • Se presentan gráficos que muestran la evolución de las disponibilidades en el período de enero de 2015 a diciembre de 2015 con explicación de las principales variaciones del mes. • **Garantías Honradas.** Se presenta cuadro detalle Reserva de Cartera Contingencia por US\$989,027 más US\$745,192 de cartera honrada y US\$140,122 de Reservas Voluntarias. **FSG – Estado de Resultados al 31 de enero de 2016.** • Los ingresos ascienden a US\$0.164 millones que representan US\$0.030 millones (22%) más que lo

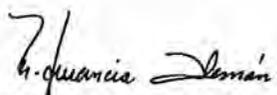


Presupuestado, que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por garantías. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.040 millones, un US\$0.014 millones (26%) abajo de lo presupuestado. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.142 millones, un 267% arriba de lo presupuestado. • Se muestran gráficos comparativos de gasto versus presupuesto de enero 2015 y enero 2016, donde los gastos son menores a lo presupuestado. 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 enero de 2016, comparativamente con el ejercicio de 2015 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2016.——

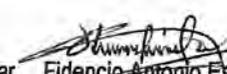
PUNTO VI -

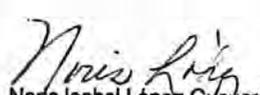
CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA

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


Fidencio Antonio Espinal


Noris Isabel López Guevara

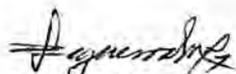

Steven Jorge Kawas Yuja


Blanca María Benavides de Morales


Alvaro Renato Huezó


Roberto Carlos Alfaro


Juan Antonio Osorio Mejía


Daniel Américo Figueroa


César Humberto Solórzano Dueñas


Raúl Antonio Ardon Rodríguez