

No.JD-37/2016

Sesión Ordinaria No. JD-TREINTA Y SIETE/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 veintiuno de octubre de dos mil dieciséis. **Presentes:** Licenciada Marina Mérida Mancía Alemán, Presidenta, quien preside la sesión; Licenciado Carlo Giovanni Bertí Lungo, Director Propietario; Licenciado Pablo José Amaya Valencia, Director Propietario; Licenciado Fidencio Antonio Espinal Arias, Director Propietario; Licenciada Noris Isabel López Guevara, Directora Propietaria; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides de Morales, Directora Propietaria; Licenciado Álvaro Renato Huezco, Director Propietario; Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente; Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente; Licenciado Daniel Américo Figuera 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.-----

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 sobre Estados Financieros del BDES, FDE y FSG, al mes de septiembre de 2016. **Punto 3.** Solicitud de autorización de renovación de la Línea Global de Crédito contratada con BLADDEX. **Punto 4.** Solicitud de aprobación Línea de financiamiento. **Punto 5.** Informe de actividades realizadas por la oficina de cumplimiento durante el tercer trimestre de 2016. **Punto 6.** Solicitud de aprobación de refinanciamiento de créditos otorgados con recursos del FDE, presentada por **Punto 7.** Solicitud de autorización de cancelación de garantías otorgadas a favor del BDES por relacionada al crédito Ref. 56. **Punto 8.** Solicitud de autorización de cancelación de garantías otorgadas a favor del BDES por relacionada al crédito Ref. 429.-----

PUNTO I - **Dirección Legal: Lectura del acta anterior.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **ACUERDA: TOMAR NOTA** de la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el día catorce de octubre de dos mil dieciséis.-----

PUNTO II - **Dirección de Gestión: Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE y FSG al mes de septiembre de 2016.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:** 1) Que según lo establecido en la Sección 6 "Órganos de Control Interno" del Código de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgo y Cumplimiento del





Banco de Desarrollo de El Salvador, el Comité de Gestión es responsable, dentro de otros, de conocer y dar su visto bueno, previo a someter a conocimiento de Junta Directiva, a los Estados Financieros, tomando en cuenta un análisis de los Estados de Resultados; 2) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presentó con fecha 20 de octubre del corriente año, al Comité de Gestión los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) al 30 de septiembre de 2016, otorgando dicho Comité su visto bueno para que los mismos sean presentados ante esta Junta Directiva. 3) Que la Dirección de Gestión presentó ante esta Junta Directiva los Estados Financieros antes relacionados, según el detalle siguiente: **BDES - Balance General al 30 de septiembre de 2016. • Totales Generales.** El Banco presenta un total de US\$581.148 millones en activos, US\$25.860 millones (5%) por encima con respecto al año 2015 y US\$23.847 millones (4%) arriba del programa financiero de 2016. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$355.880 millones, US\$21.937 millones (7%) arriba respecto al año 2015 y US\$21.474 millones arriba del programa financiero de 2016. El patrimonio refleja un total de US\$225.268 millones, que es superior en US\$3.923 millones (2%) con respecto al año 2015 y US\$2.373 millones arriba del Programa financiero de 2016. **BDES –Estado de Resultados de enero a septiembre de 2016. •** El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$17.704 millones, US\$1.757 millones arriba del año 2015 y similar al programa financiero 2016. • El total de costos por intereses alcanzaron US\$10.001 millones, US\$1.576 millones arriba del programa financiero. • Los gastos operativos alcanzaron US\$4.633 millones, US\$0.388 millones (9%) arriba del año 2015 y 8% por debajo del Programa Financiero 2016, equivalente a US\$0.391 millones que representa un ahorro de gastos con respecto al presupuesto. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.728 millones, US\$0.277 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\$2.743 millones, que es 14% (US\$0.438 millones) menor con respecto al año 2015 y mayor en un 18% (US\$0.422 millones) con respecto al presupuesto 2016, lo cual refleja que la gestión crediticia del Banco, ha permitido obtener un resultado superior a lo programado. **FDE – Balance General al 30 de septiembre de 2016. • Totales Generales.** El total de activos presenta un saldo de US\$61.644 millones, que representan US\$3.162 millones abajo del programa financiero: Los pasivos cerraron en US\$4.836 millones vs US\$8.652 millones establecidos en el programa financiero destacando que a septiembre nos acercamos al saldo del programa

financiero en más de un 50%. El total de patrimonio asciende a US\$56.808 millones, US\$0.654 millones arriba del programa financiero. **FDE – Estado de Resultados de enero a septiembre de 2016.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$3.059 millones, US\$0.270 millones (10%) arriba de lo presupuestado. • Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.059 millones, US\$0.063 millones por abajo del presupuesto financiero; estos son inferiores dado que los préstamos provienen del BDES. • Los gastos de operación ascienden a US\$1.301 millones, US\$0.322 millones (20%) menos del presupuesto, lo cual representa un ahorro y eficiencia en la administración de los gastos con respecto al presupuesto. • Se constituyeron US\$0.909 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\$0.355 comparado con el Presupuesto Anual. • Los resultados del ejercicio son de US\$1.179 millones que es superior en US\$0.654 millones (125%) con respecto al Programa Financiero 2016, lo cual refleja un mejor resultado en términos de gestión del FDE. **FSG – Balance General al 30 de septiembre de 2016.** • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$11.614 millones, US\$0.196 millones (2%) por abajo del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$2.105 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$1.222 millones, comisiones por garantías por US\$0.720 millones. El Patrimonio asciende a US\$9.509 millones. **FSG – Estado de Resultados de enero a septiembre de 2016.** • Los ingresos ascienden a US\$1.543 millones que representan US\$0.380 millones (33%) más que lo Presupuestado, y que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por garantías. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.337 millones, un US\$0.137 millones (29%) abajo de lo presupuestado, lo cual refleja un ahorro y una eficiente administración del gasto con respecto al presupuesto. Las reservas que para el periodo ascendieron a US\$0.719 millones representan, US\$0.205 millones (40%) mayor a las presupuestadas. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.719 millones, un 127% arriba de lo presupuestado, lo cual refleja un mejor resultado en términos de gestión del FSG. Por lo tanto, 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 30 de septiembre de 2016, comparativamente con el ejercicio de 2015 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2016.

PUNTO III - Dirección de Gestión: Solicitud de autorización de renovación de la





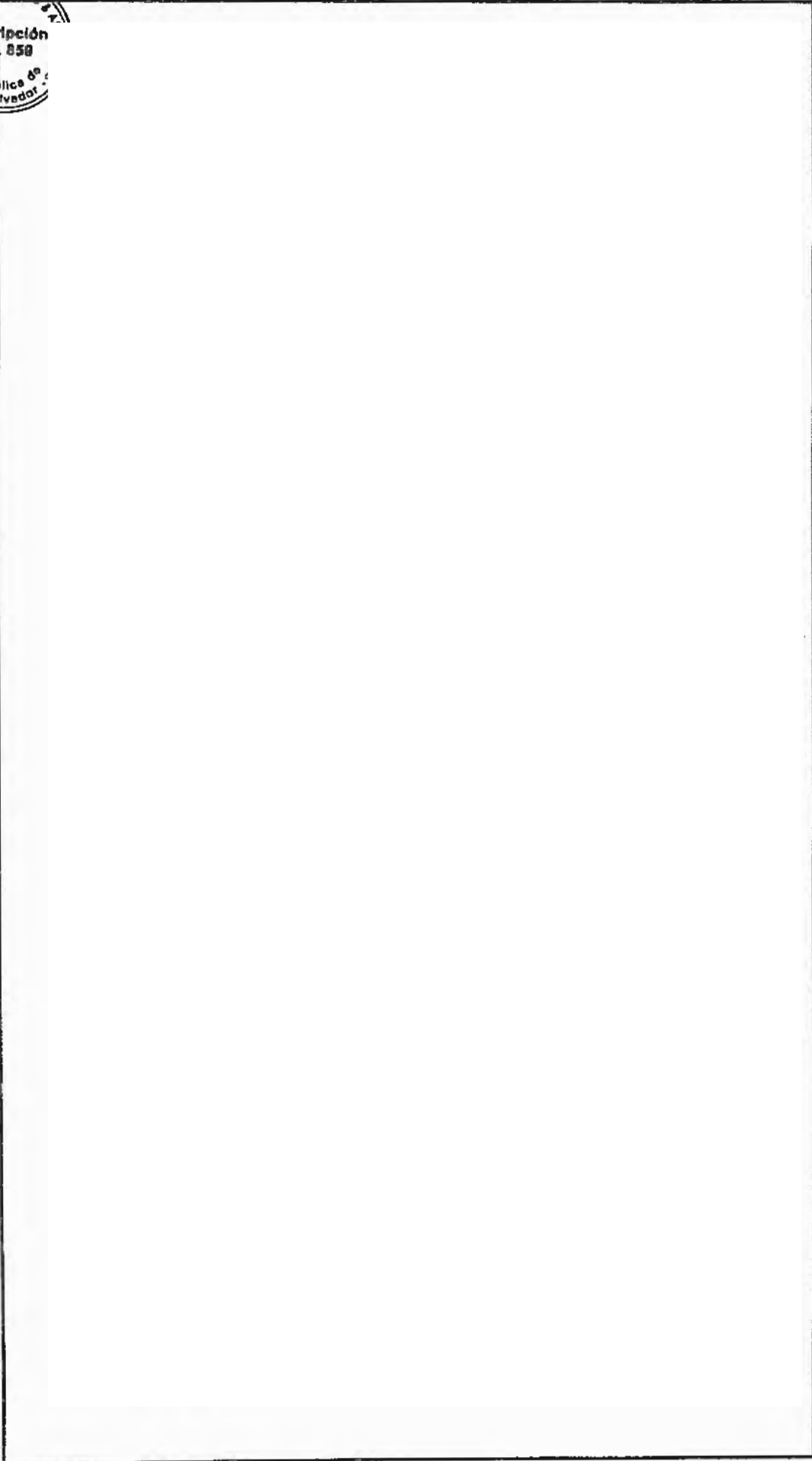
Línea Global de Crédito contratada con BLADEX.-

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.



**PUNTO IV - Unidad de Inteligencia de Mercado: Solicitud de aprobación Línea de
financiamiento**

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA
INFORMACIÓN PÚBLICA.





PUNTO V - Oficina de Cumplimiento: Informe de actividades realizadas por la oficina de cumplimiento durante el tercer trimestre de 2016.-

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.



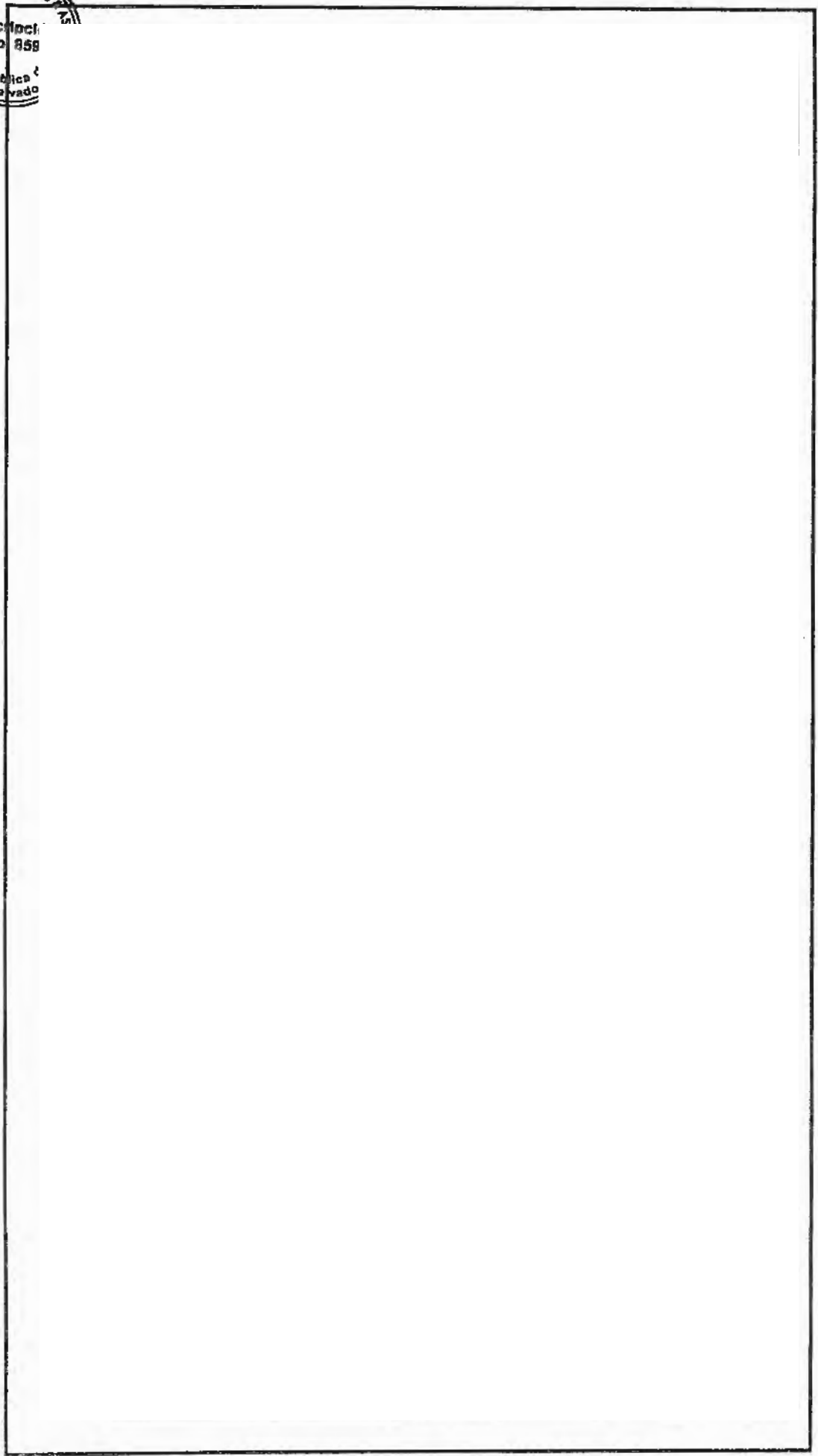
PUNTO VI - Gerencia del Fondo de Desarrollo Económico y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de refinanciamiento de créditos otorgados con recursos del FDE, presentada por

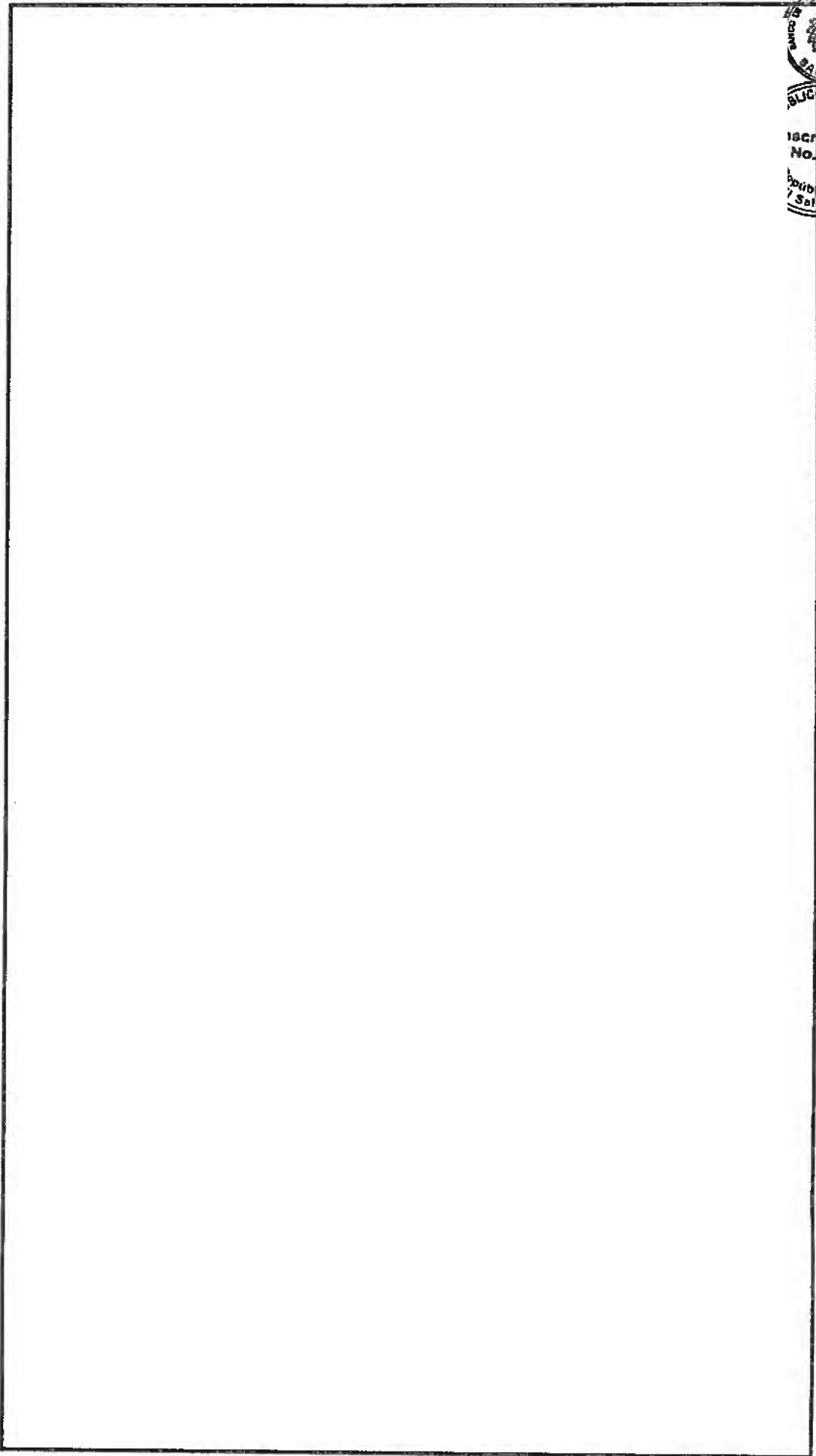
CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.



A large rectangular area containing a series of horizontal lines, indicating a form or document template. The lines are evenly spaced and extend across most of the width of the page. There are also some faint vertical lines, possibly indicating columns or sections within the form.

544







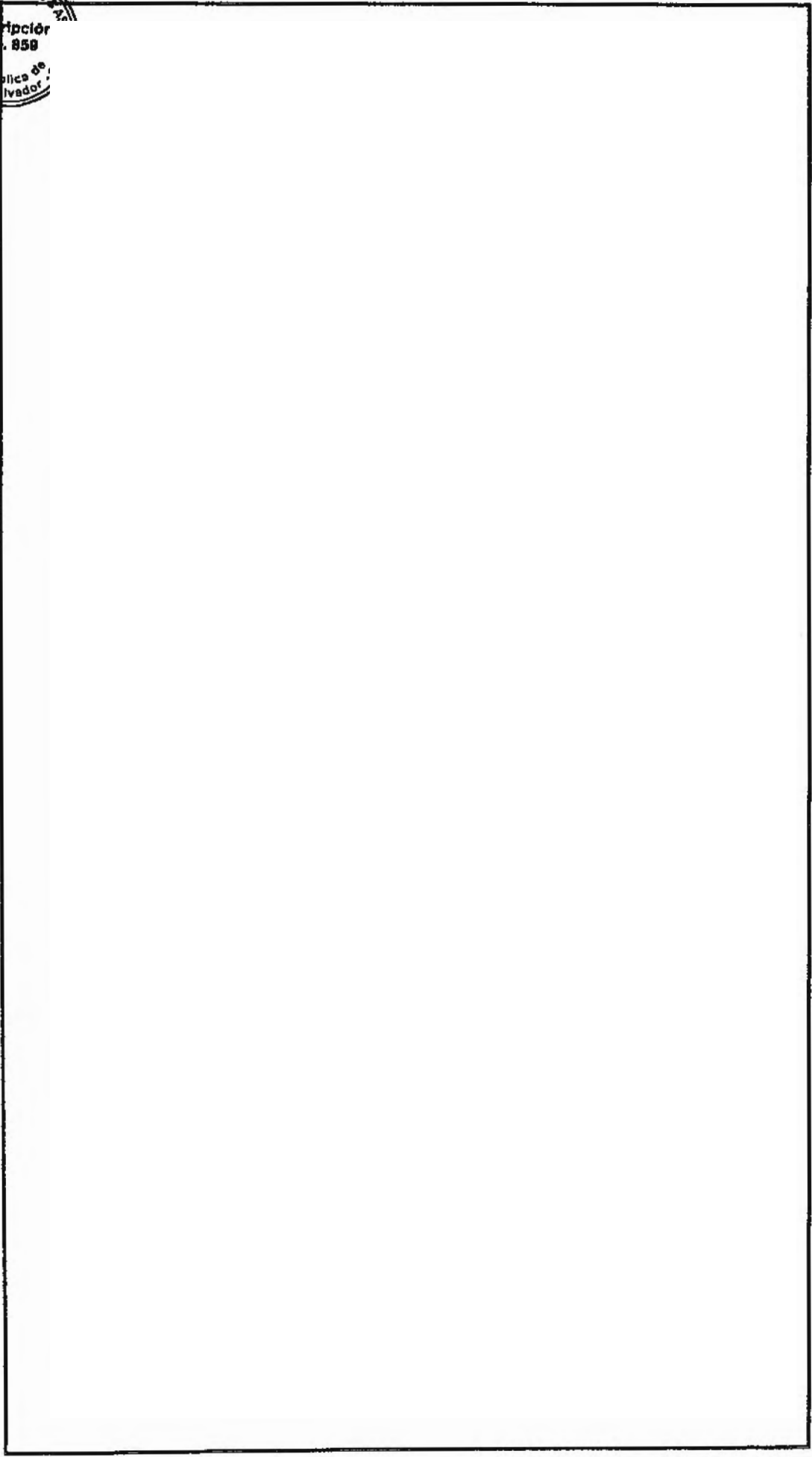
A large, empty rectangular frame with a thin black border, occupying most of the page. It appears to be a placeholder for a drawing or a large block of text.



PUNTO VII - Gerencia del Fondo de Desarrollo Económico y Gerencia de Créditos y

Garantías: Solicitud de autorización de cancelación de garantías otorgadas a favor del BDES

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA
INFORMACIÓN PÚBLICA.

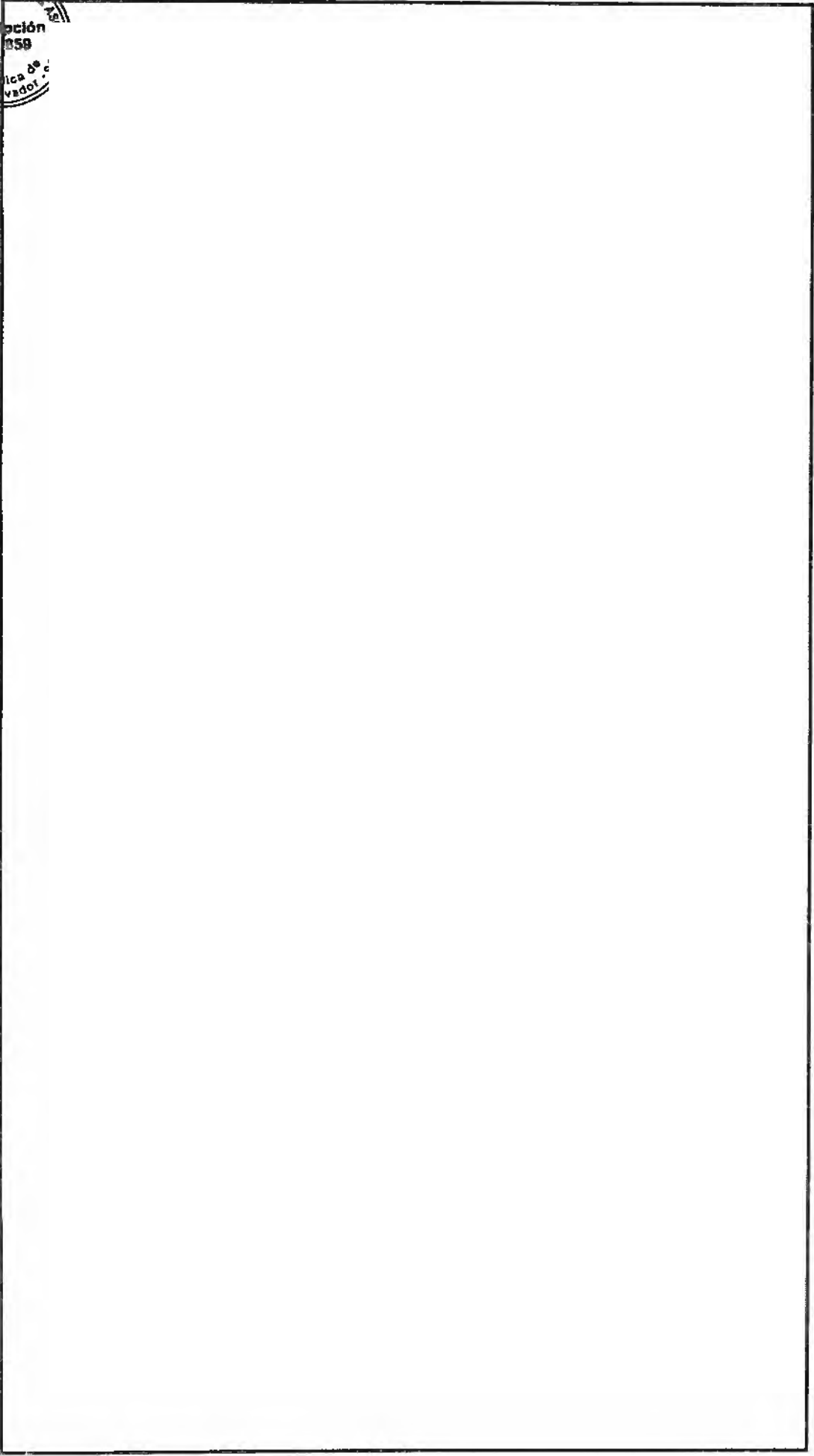




PUNTO VIII - Gerencia del Fondo de Desarrollo Económico y Gerencia de Créditos y

Garantías: Solicitud de autorización de cancelación de garantías otorgadas a favor del BDES

CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA
INFORMACIÓN PÚBLICA.

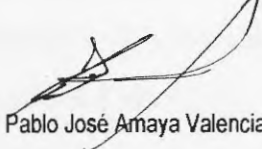


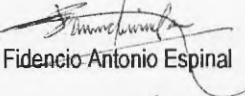


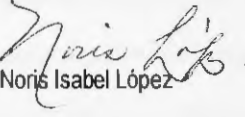
Fin de Sesión.- No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes.-----



María Mérida Mancía Alemán

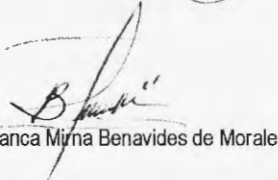

Carlo Giovanni Bertì Lungo



Pablo José Amaya Valencia


Fidencio Antonio Espinal

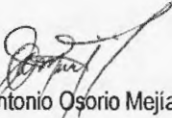

Noris Isabel López

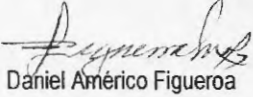

Steven Jorge Kawas Yuja


Blanca Mirna Benavides de Morales



Álvaro Renato Huezo

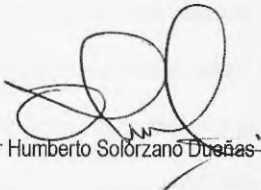

Roberto Carlos Alfaro

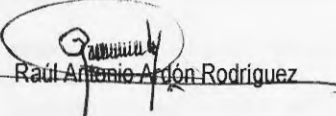

Juan Antonio Osorio Mejía


Daniel Américo Figueroa


José Antonio Mejía Herrera


José Tomás Cerna Trujillo


César Humberto Solorzano Dueñas


Raúl Antonio Aragón Rodríguez