



No.JD-21/2017 - Sesión Ordinaria No. JD-VEINTIUNO/DOS MIL DIECISIETE 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 dieciséis de junio de dos mil



diecisiete. **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 Arias, Director Propietario; Licenciada Noris Isabel López Guevara, Directora Propietaria; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides Mendoza, 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 Figuera Molina, 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.** Solicitud de aprobación de las "Normas para la formalización de operaciones de crédito para su desembolso y custodia". **Punto 3.** Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE Y FSG al 31 de mayo de 2017. **Punto 4.** Solicitud de aprobación de Memoria de Labores del Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas del año 2016. **Punto 5.** Solicitud de aprobación de nombramiento de Auditores Externos del Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas para el año 2017. **Punto 6.** Solicitud de autorización de saneamiento de créditos otorgados con recursos del FDE. **Punto 7.** Solicitud de autorización de

Punto 8. Solicitud de aprobación de mejora de clasificación de riesgo e incremento de cupo asignado a . **Punto 9.** Solicitud de aprobación de cupo de crédito otorgado con recursos del BDES a favor de €

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 nueve de junio de dos mil diecisiete.-----

PUNTO II - **Dirección Legal: Solicitud de aprobación de las "Normas para la formalización de operaciones de crédito para su desembolso y custodia".-**





PUNTO III - Dirección de Gestión: Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE Y FSG al 31 de mayo de 2017.- 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 13 de junio 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 31 de mayo de 2017, otorgando dicho Comité su visto bueno para que los mismos sean presentados ante esta Junta Directiva; 3) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presenta ante esta Junta Directiva, los Estados Financieros antes relacionados, según el detalle siguiente: **BDES - Balance General al 31 de mayo de 2017.** • El Banco presenta un total de US\$589.31 millones en activos, US\$8.63 millones (1%) por encima con respecto al año 2016



y US\$6.18 millones (1%) arriba del programa financiero de 2017. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$361.32 millones, US\$4.70 millones (1%) arriba respecto al año 2016 y US\$6.02 millones (2%) arriba del programa financiero de 2017. El patrimonio refleja un total de US\$227.99 millones, que es superior en US\$3.93 millones (2%) con respecto al año 2016 y US\$0.16 millones arriba del Programa financiero de 2017. **BDES –Estado de Resultados a mayo de 2017.** • El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$10.65 millones, US\$1.16 millones (12%) arriba del año 2016 y con respecto al programa financiero 2017 por debajo en un 3%. • El total de costos por intereses alcanzaron US\$6.28 millones, US\$0.70 millones arriba del programa financiero. • Los gastos operativos alcanzaron US\$2.55 millón, US\$0.25 millones (9%) por abajo del año 2016 y 23% por abajo del Programa Financiero 2017, equivalente a US\$0.74 millones que representa un ahorro y una eficiente administración de gastos con respecto al presupuesto. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.56 millones, US\$0.13 millones arriba del presupuesto. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas por el Banco para atender un posible riesgo crediticio, dado que su cartera de créditos posee “Cero Mora”. • La utilidad neta del ejercicio es de US\$1.82 millones, que es 18% (US\$0.29 millones) mayor con respecto al año 2016 y por arriba en un 3% (US\$0.06 millones) con respecto al presupuesto 2017. **FDE – Balance General al 31 de mayo de 2017.** • El FDE presenta un total de activos de US\$61.60 millones, que representan US\$0.37 millones por debajo del programa financiero. Los pasivos cerraron en US\$4.62 millones vs US\$5.28 millones establecidos en el programa financiero, destacando que la única fuente de financiamiento del FDE ha sido BANDESAL dada las limitaciones de fondeo que tiene el FDE. El total de patrimonio asciende a US\$56.97 millones, US\$0.28 millones por arriba del programa financiero. **FDE – Estado de Resultados a mayo de 2017.** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$1.69 millones, a la par del resultado de 2016 y por debajo de lo presupuestado en US\$0.11 millones (6%) del programa financiero. • Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.07 millones, a la par del presupuesto del programa financiero. • Los gastos de operación ascienden a US\$0.73 millones, US\$0.16 millones (18%) menos del presupuesto, lo cual representa un ahorro y eficiencia en la administración de los gastos con respecto al presupuesto. • Se constituyeron US\$0.53 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos de riesgo de crédito ante un posible deterioro de la cartera. Este dato es superior en US\$0.44 millones comparado con el presupuesto del programa financiero. • Los resultados del ejercicio son de US\$0.49 millones que es inferior en US\$0.31 millones (39%) con



respecto al programa financiero. **FSG – Balance General al 31 de mayo de 2017.** • El FSG presenta un total de activos de US\$12.32 millones, US\$0.17 millones por abajo del presupuesto del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$2.43 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$1.48 millones y comisiones por garantías por US\$0.84 millones. El Patrimonio asciende a US\$9.89 millones. **FSG – Estado de Resultados a mayo de 2017.** • Los ingresos ascienden a US\$0.96 millones que representan US\$0.12 millones (19%) arriba del año 2016 y general a la par con el programa financiero; los cuales provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por otorgamiento y renovaciones de garantías. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.18 millones, un US\$0.04 millones (19%) 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\$0.47 millones representan, US\$0.01 millones (3%) por debajo del presupuesto del programa financiero. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.37 millones, un 23% arriba de lo presupuestado, lo cual refleja un mejor resultado en términos de gestión del FSG. 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 2017, comparativamente con el ejercicio de 2016 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2017; la cual se adjunta al presente acuerdo.-----

PUNTO IV - Gerencia de Fideicomisos: Solicitud de aprobación de Memoria de Labores del Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas del año 2016.-

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



INSCRIPCION
No. 659





PUNTO V - Gerencia de Fideicomisos: Solicitud de aprobación de nombramiento de Auditores Externos del Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas para el año 2017.-

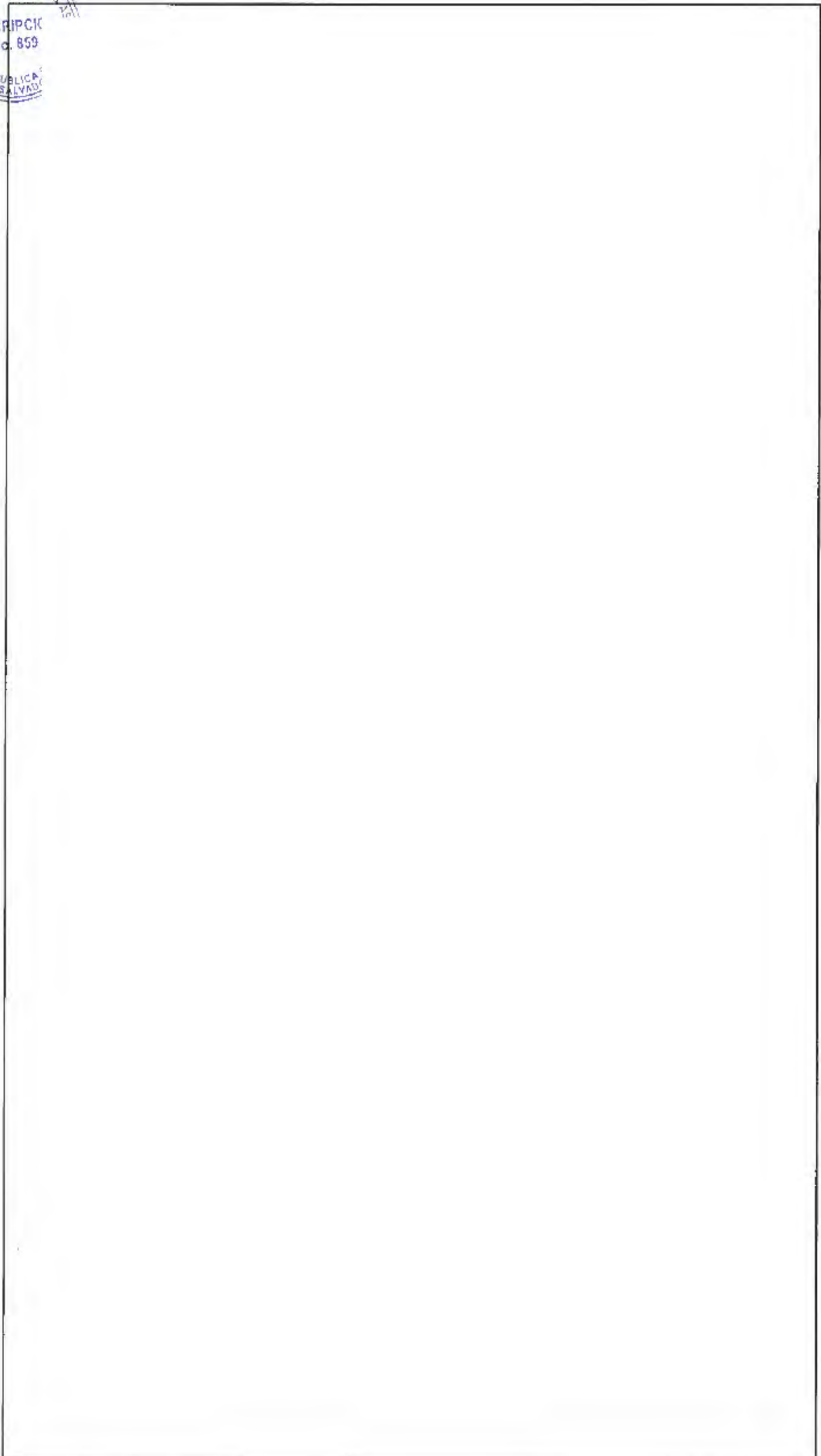
CONFIDENCIAL DE ACUERDO A LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA.

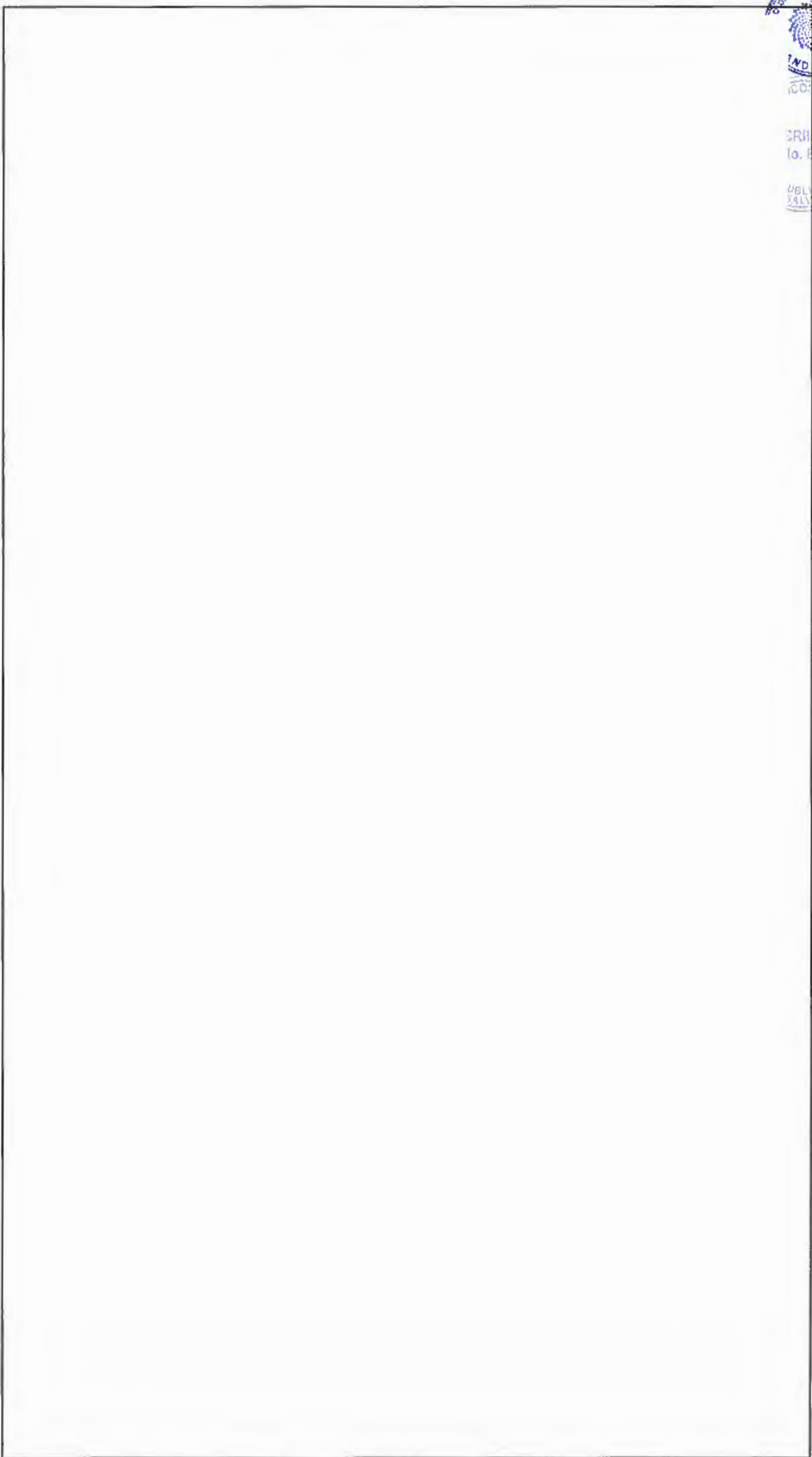


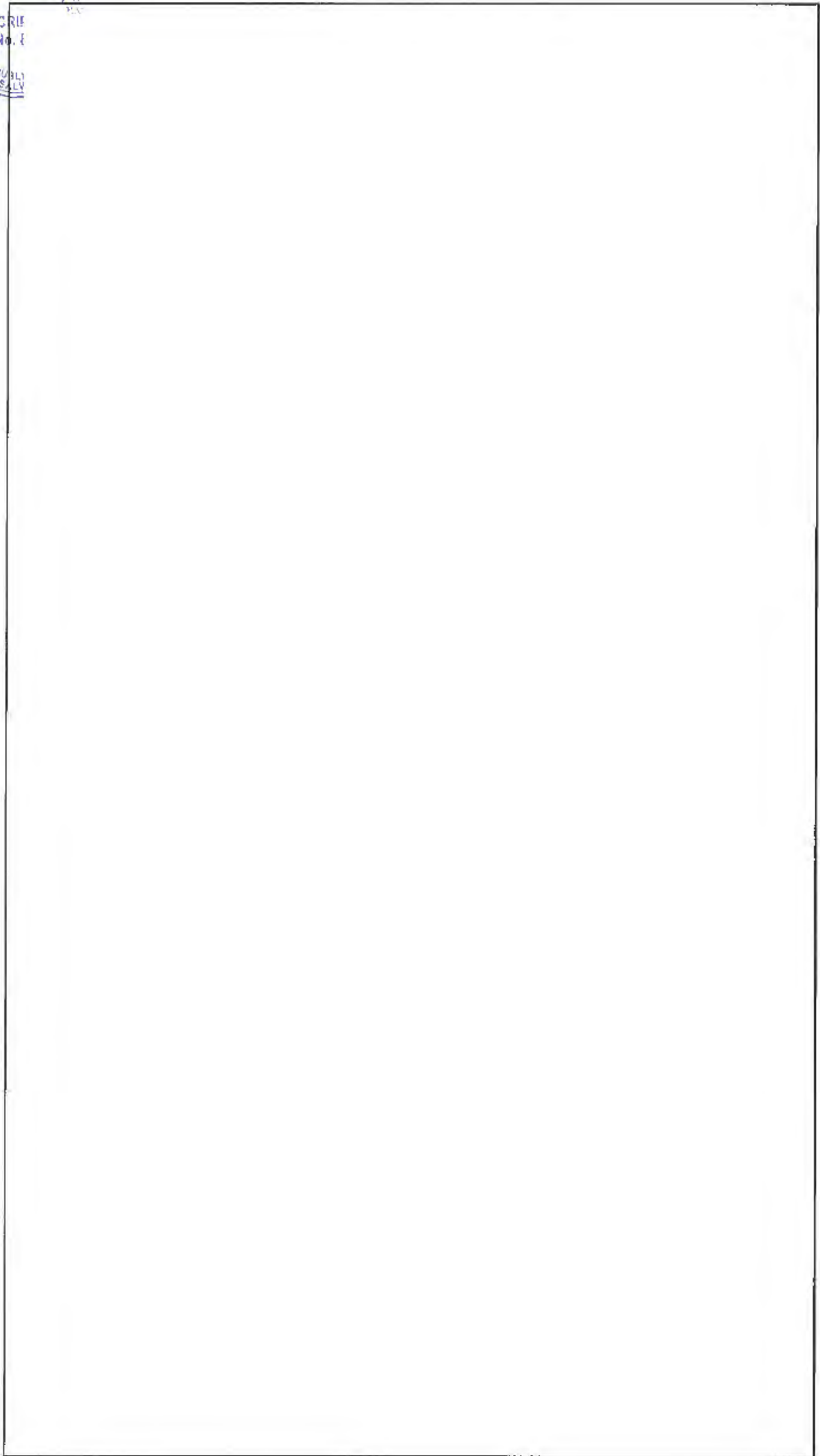
PUNTO VI - Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de autorización de saneamiento de créditos otorgados con recursos del FDE.

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

422











A large, empty rectangular frame occupies the majority of the page, likely intended for a drawing or detailed notes.





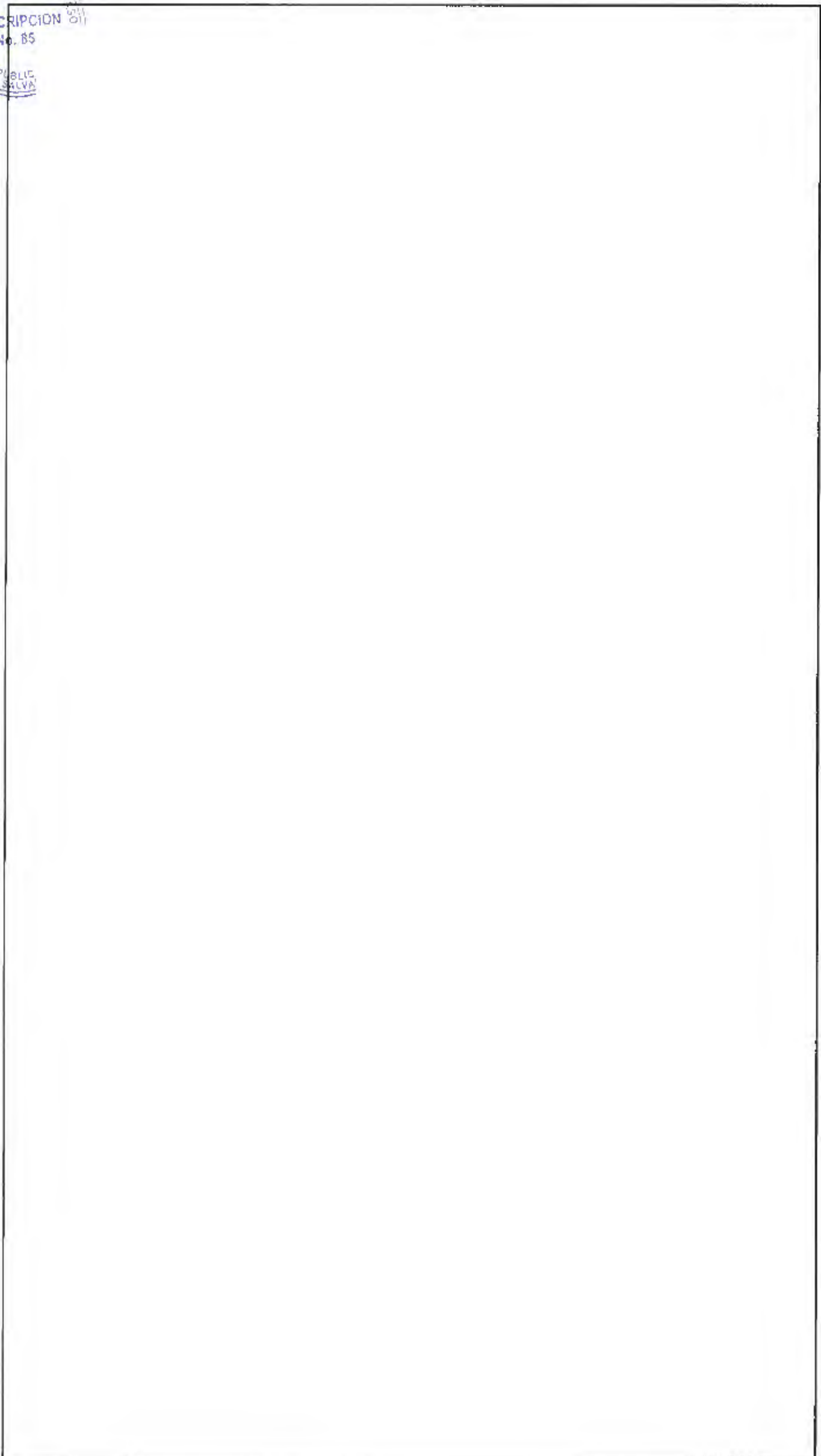
PUNTO VII - Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de autorización

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



A large, empty rectangular frame with a thin black border, occupying most of the page. It is currently blank, suggesting it was intended for a drawing or detailed description.

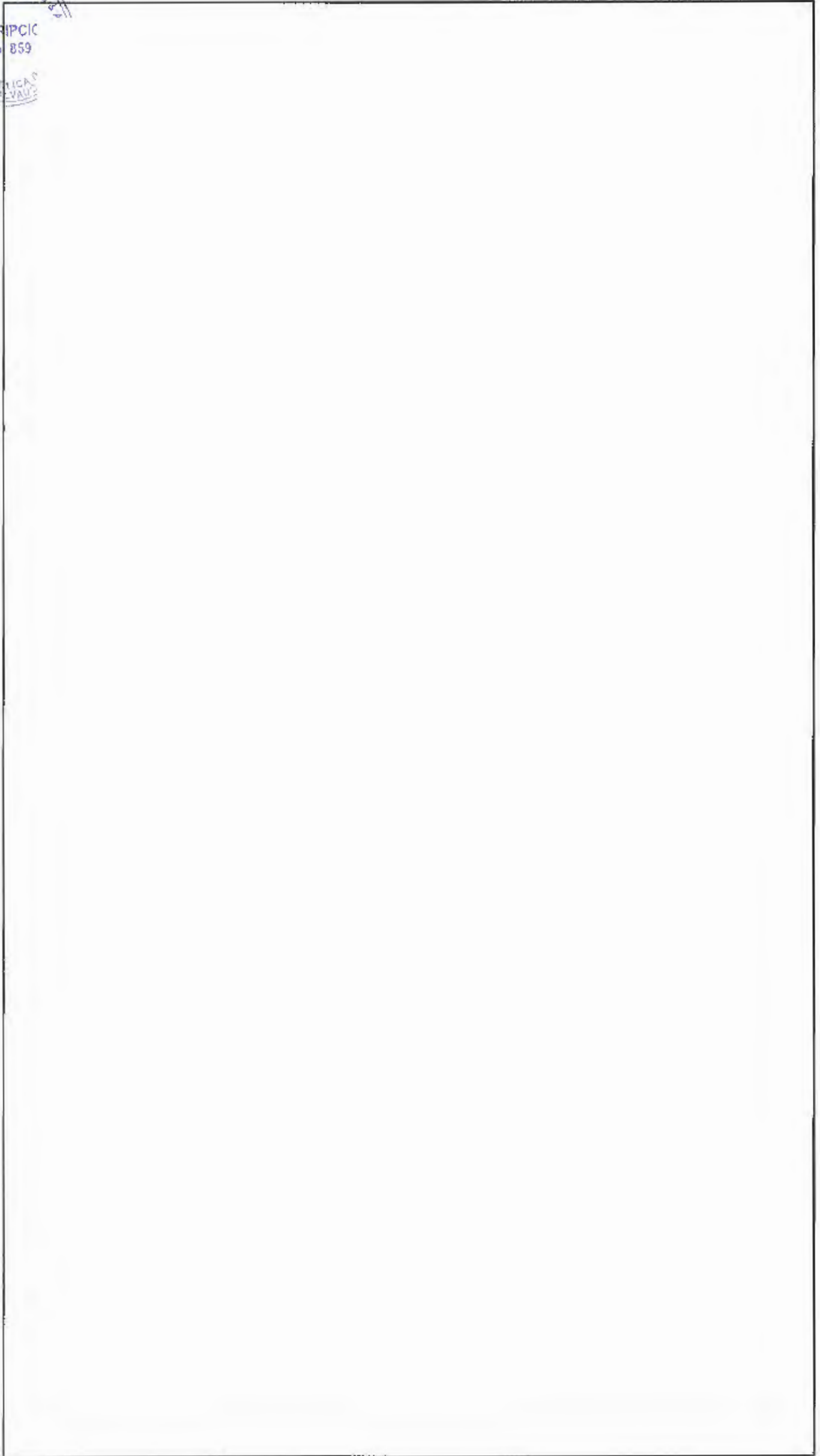
430





PUNTO VIII - Gerencia de Instituciones y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de mejora de clasificación de riesgo e incremento de cupo asignado a

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





PUNTO IX - Gerencia de Instituciones y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de cupo de crédito otorgado con recursos del BDES a favor de

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



A large, empty rectangular frame that occupies most of the page, likely intended for a drawing or a detailed description.



LOS ELEROS & ASOCIADOS
REPCION
c. 850
UNIVERSIDAD
SALVADOREÑA




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


Nelson Eduardo Fuentes Menjivar

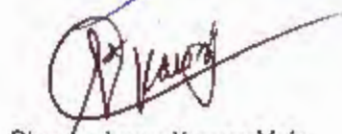

Carlo Giovanni Berti Lungo

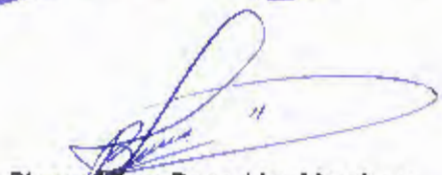



Pablo José Amaya Valencia



Fidencio Antonio Espinal Arias


Noris Isabel López Guevara


Steven Jorge Kawas Yuja


Blanca Mirna Benavides Mendoza



Alvaro Renato Huevo


Sergio de Jesús Gómez Pérez


Roberto Carlos Alfaro


Daniel Américo Figueroa Molina


José Tomás Cerna Trujillo


César Humberto Solórzano Dueñas


Raúl Antonio Ardén Rodríguez