



No. JD-29/2018 - Sesión Ordinaria No. JD-VEINTINUEVE/DOS MIL DIECIOCHO de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas y treinta minutos del día diecisiete de agosto de dos mil dieciocho. Presentes: Licenciada Marina Mélida Mancía Alemán, Presidenta, quien preside la sesión; Licenciado Vinicio Alessi Morales Salazar, Director Propietario; Licenciado Héctor Antonio González Pineda, Director Propietario; Licenciado Pablo José Amaya Valencia, Director Propietario; Licenciado Fidencio Antonio Espinal Arias, Director Propietario; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuya, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides Mendoza, Directora Propietaria; Licenciado Alvaro Renato Huevo, Director Propietario; Licenciado Sergio de Jesús Gómez Pérez, Director Propietario; Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente; Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente, Licenciado Daniel Americo Figueroa Molina, Director Suplente; Ingeniero José Antonio Mejía Herrera, Director Suplente; Ingeniero Jose Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente; Licenciado Cesar Humberto Solorzano 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 ratificación de constitución de reservas del BDES, FDE y FSG al 31 julio de 2018. **Punto 3.** Informe sobre estados financieros del BDES, FDE y FSG al 31 de julio 2018. **Punto 4.** Informe sobre las actividades

realizadas por la Unidad de Recuperación durante el segundo trimestre del 2018. **Punto 5.** Informe de situación de los mayores clientes de préstamos directos (primer piso) otorgados por el BDES y FDE al 30 de junio de 2018. **Punto 6.** Informe sobre observaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero respecto a la solicitud de suscripción del contrato de

Punto 7. Informe de seguimiento del Programa Empresa Renovable al 30 de junio 2018. **Punto 8.** Solicitud de aprobación de línea de crédito de Eficiencia Energética y Energías Renovables Bandedal para segundo piso. **Punto 9.** Informe sobre resultado de subasta 03/2018 FDE maquinaria recibida en adjudicación en pago **Punto 10.** Solicitud de inicio de proceso de subasta pública no judicial y fijación de precio base de activo extraordinario

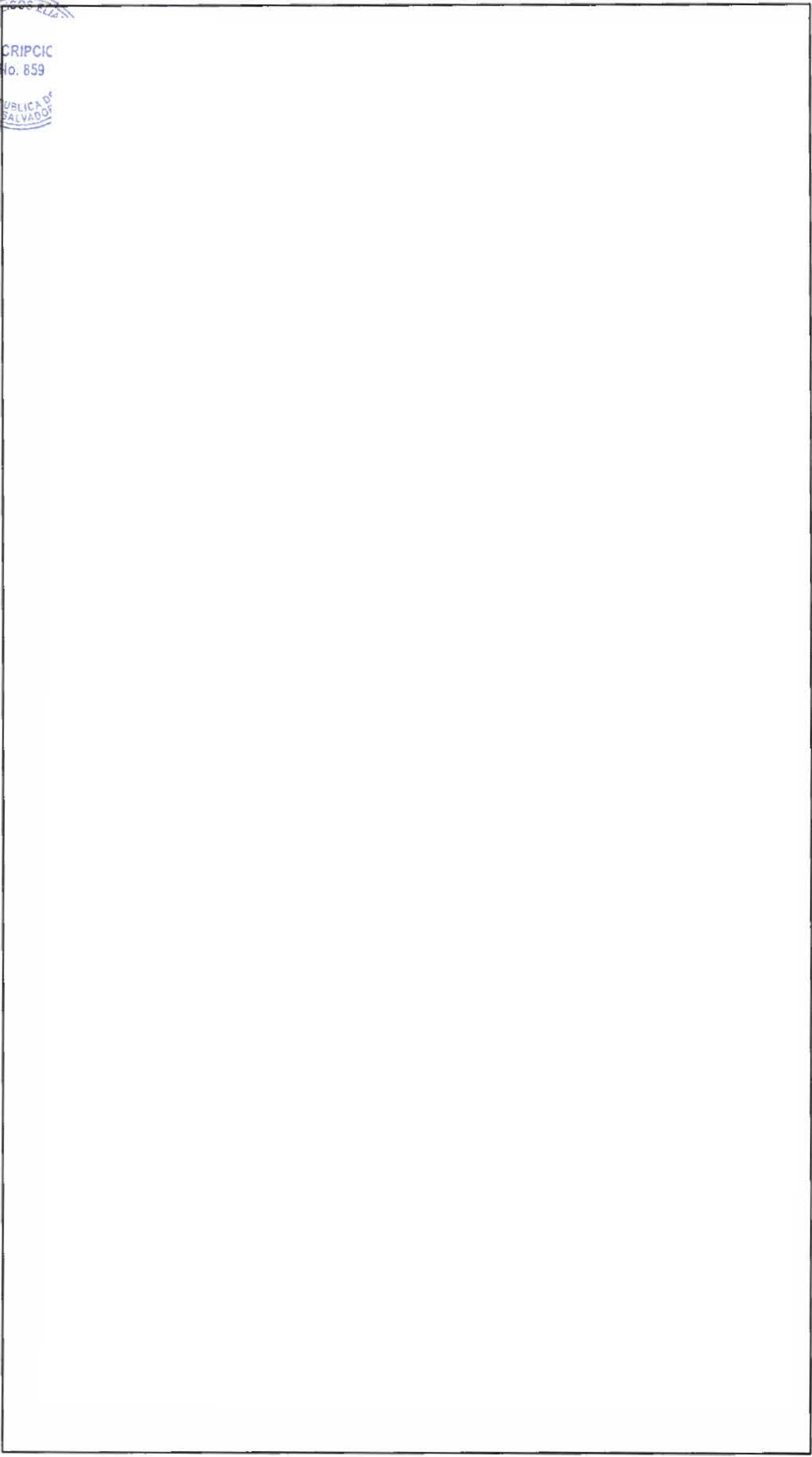
Punto 11. Solicitud de denegatoria de refinanciamiento de crédito otorgado con recursos del FDE, solicitado por Diaza S.A. de C.V.-----

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 diez de agosto de dos mil dieciocho. -----

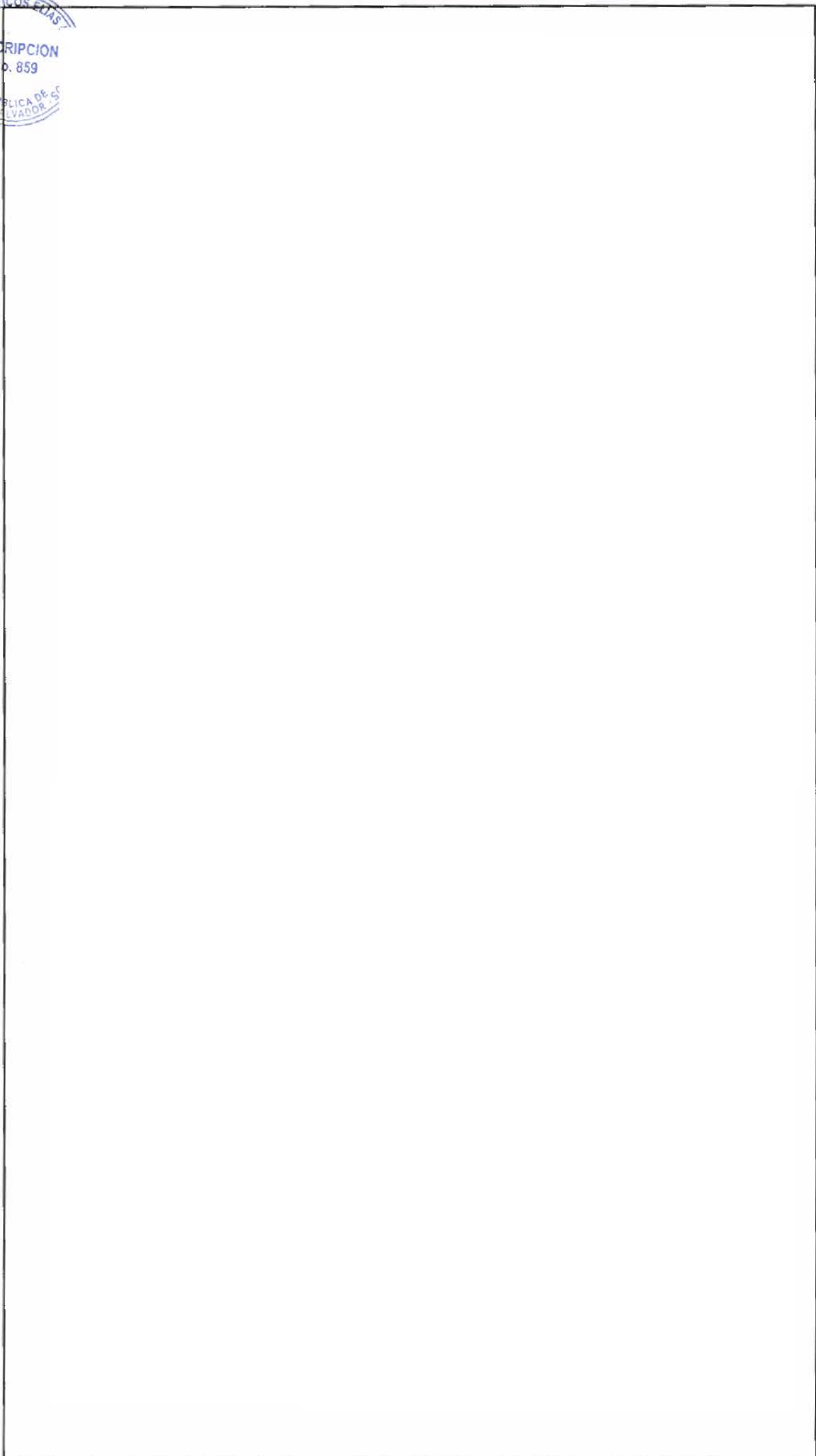
PUNTO II - **Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de ratificación de constitución de reservas del BDES, FDE y FSG al 31 julio de 2018.-**

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













PUNTO III - Dirección de Gestión: Informe sobre estados financieros del BDES,

FDE y FSG al 31 de julio 2018.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES),

CONSIDERANDO: 1) Que según Art.32 del Código de Gobierno Corporativo del BDES, aprobado en sesión de Junta Directiva No. JD 12/2017 de fecha 31 de marzo de 2017, el Comité de Gestión es responsable, dentro de otros, de conocer y dar su visto bueno, previo a someter a conocimiento de Junta Directiva, los Estados Financieros del BDES, FDE y FSG tomando en cuenta los análisis presentados por la Dirección de Gestión; 2) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presentó con fecha 16 de agosto 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 julio de 2018, 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 julio de 2018; • El BDES presenta un total de activos US\$529.20 millones en activos, US\$26.84 millones (5%) por debajo del total de activos del año 2017 y US\$0.80 millones (0.15%) por arriba del Programa Financiero de 2018. En cuanto a los pasivos, estos cerraron con un total de US\$295.09 millones, US\$32.63 millones (10%) por debajo del saldo de pasivos del año 2017 y US\$0.03 millones (0.01%) por arriba del Programa Financiero de 2018. El patrimonio refleja un total de US\$234.10 millones, siendo superior en US\$5.79 millones (3%) con respecto al saldo del patrimonio del año 2017 y US\$0.77 (0.33%) por arriba del Programa Financiero de 2018; **BDES -Estado de Resultados al 31 de julio de 2018;** • Los ingresos por intereses del BDES alcanzaron los US\$15.26 millones, por arriba del resultado del año 2017 y levemente por abajo al Programa Financiero 2018; • El total de costos por intereses alcanzaron US\$7.83 millones, por abajo del total de costos financieros del año 2017 y por arriba en US\$1.45 millones del Programa Financiero 2018, indicando que esto se debe a los ajustes graduales que se tienen en las tasas de

interés pasivas, producto de las alzas de tasas de interés en los mercados y economías internacionales, especialmente la tasa libor; • Los gastos operativos alcanzaron US\$3.93 millones, básicamente a la par a los gastos operativos del año 2017 y un 23% por debajo del Programa Financiero 2018, equivalente a US\$1.16 millones que representa un ahorro y austeridad en la ejecución de gastos principalmente con respecto al presupuesto; • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$1.10 millones, US\$0.10 millones por abajo de las reservas registradas para el año 2017 y por arriba en US\$ 0.91 del Programa Financiero 2018. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas en política de constitución de reservas del BDES, dado que su cartera de créditos posee "cero mora"; • La utilidad neta del ejercicio ascendió a US\$3.41 millones, por arriba en un 59% (US\$1.26 millones) comparado con el año 2017 y por arriba en un 7% (US\$0.24 millones) con respecto al Programa Financiero 2018; **FDE – Balance General al 31 de julio de 2018;** • El FDE presenta un total de activos de US\$62.16 millones, levemente por arriba del año 2017 y de Programa Financiero 2018. Los pasivos cerraron en US\$4.10 millones vs US\$4.18 millones establecidos en el Programa Financiero, recalcando 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\$58.06 millones, por arriba del año 2017 y por arriba del Programa Financiero 2018; **FDE – Estado de Resultados al 31 de julio de 2018;** • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$2.48 millones, levemente por arriba del año 2017 y básicamente a la par del Programa Financiero 2018; • Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.08 millones, por debajo del año 2017 y del Programa Financiero 2018. Mencionando que los costos financieros provienen de las obligaciones contraídas con el BDES; • Los gastos de operación ascienden a US\$0.97 millones, por debajo en un 5% del año 2017 y un 30% por debajo del Programa Financiero 2018 en US\$0.42 millones, lo cual representa un ahorro y austeridad en la ejecución de gastos principalmente con respecto al presupuesto; • Se constituyeron US\$0.59 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos de riesgo como consecuencia del deterioro gradual en los plazos de pago de créditos de la cartera de crédito. Esta reserva está por abajo del año 2017 y por arriba en US\$0.18 millones (45%) del Programa Financiero 2018; • Los resultados del ejercicio ascendieron a (US\$1.27) millones por arriba en US\$0.76 millones (149%) comparado con los resultados del año 2017 y en US\$0.63 millones (100%) muy por arriba del Programa Financiero 2018; **FSG – Balance General al 31 de julio de 2018;** • El FSG presenta un total de activos de US\$14.16 millones, US\$0.78 millones (6%) por arriba





del Programa Financiero 2018. El total de pasivos asciende a US\$2.29 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$1.18 millones y comisiones por garantías por US\$0.98 millones. El Patrimonio asciende a US\$11.87 millones. El saldo de la cartera de garantías otorgadas ascendió a US\$63.52 millones;

FSG – Estado de Resultados al 31 de julio de 2018; • Los ingresos por comisiones del FSG ascienden a US\$1.65 millones que representan US\$0.28 millones (20%) por arriba del resultado del año 2017 y del Programa Financiero 2018 en un US\$0.18 millones (12%). Destacando que los ingresos provienen principalmente de ingresos de comisiones por otorgamiento de garantías; • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$0.25 millones, básicamente a la par del año 2017 y US\$0.08 millones (25%) por debajo del Programa Financiero 2018; • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$1.10 millones, US\$ 0.47 millones (75%) arriba del resultado del año 2017 y un 129% (US\$0.62) por arriba del Programa Financiero 2018, lo cual refleja un resultado mejor en términos de la gestión y Programa Financiero del FSG. Por lo tanto, la Junta Directiva, **ACUERDA: TOMAR NOTA** de la presentación realizada por la Dirección de Gestión, la cual contiene el informe sobre Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador, Fondo de Desarrollo Económico y Fondo Salvadoreño de Garantías, al 31 de julio de 2018, comparativamente con el ejercicio de 2017 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2018. -----

PUNTO IV - Gerencia de Créditos y Garantías: Informe sobre las actividades realizadas por la Unidad de Recuperación durante el segundo trimestre del 2018

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



PUNTO V - Gerencia de Riesgos: Informe de situación de los mayores clientes de préstamos directos (primer piso) otorgados por el BDES y FDE al 30 de junio de 2018.-

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



PUNTO VI - Proyectos. Informe sobre observaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero respecto a la solicitud de suscripción del contrato

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





PUNTO VII - Proyectos: Informe de seguimiento del Programa Empresa Renovable al 30 de junio 2018.-

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

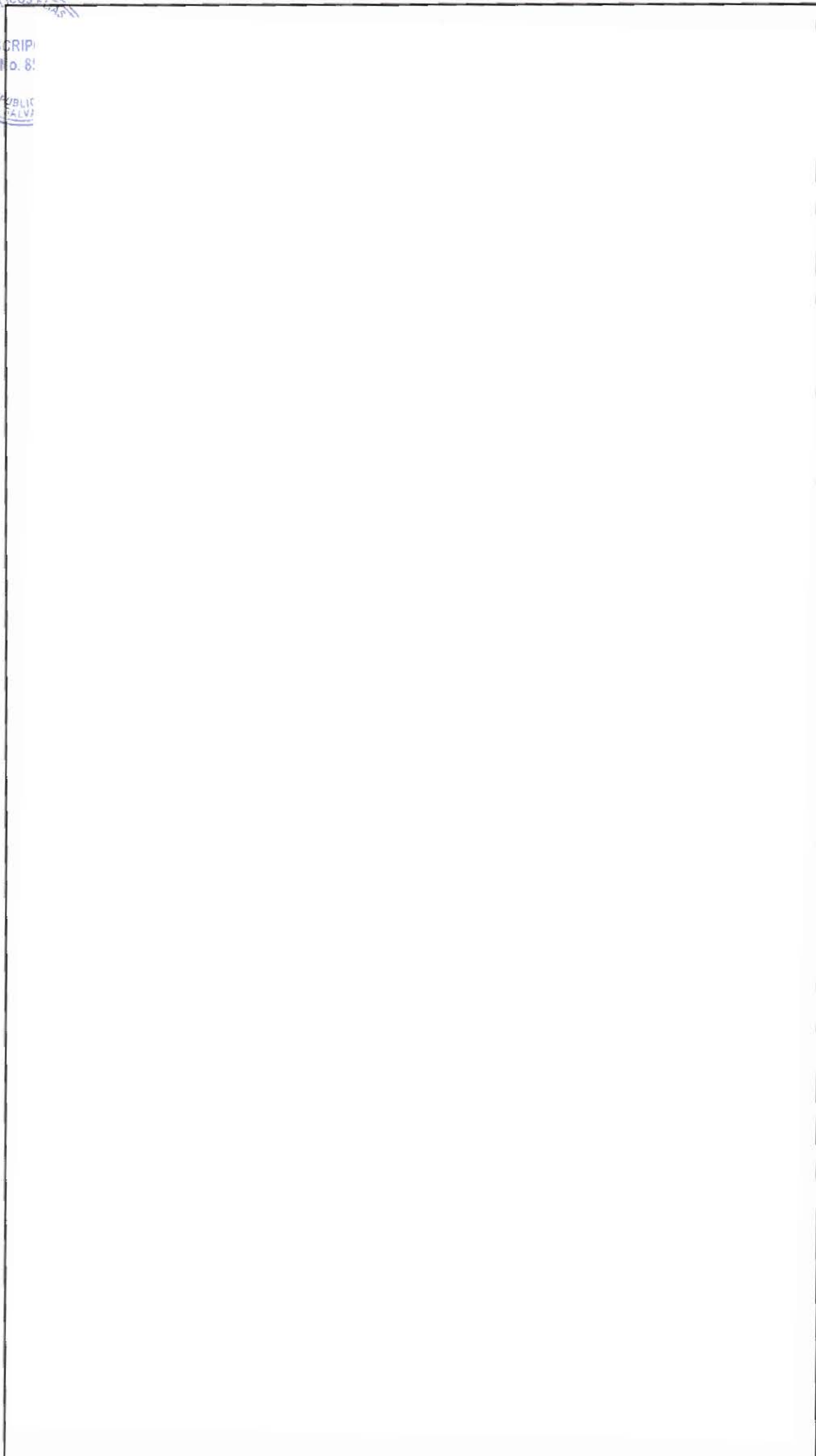


3

3



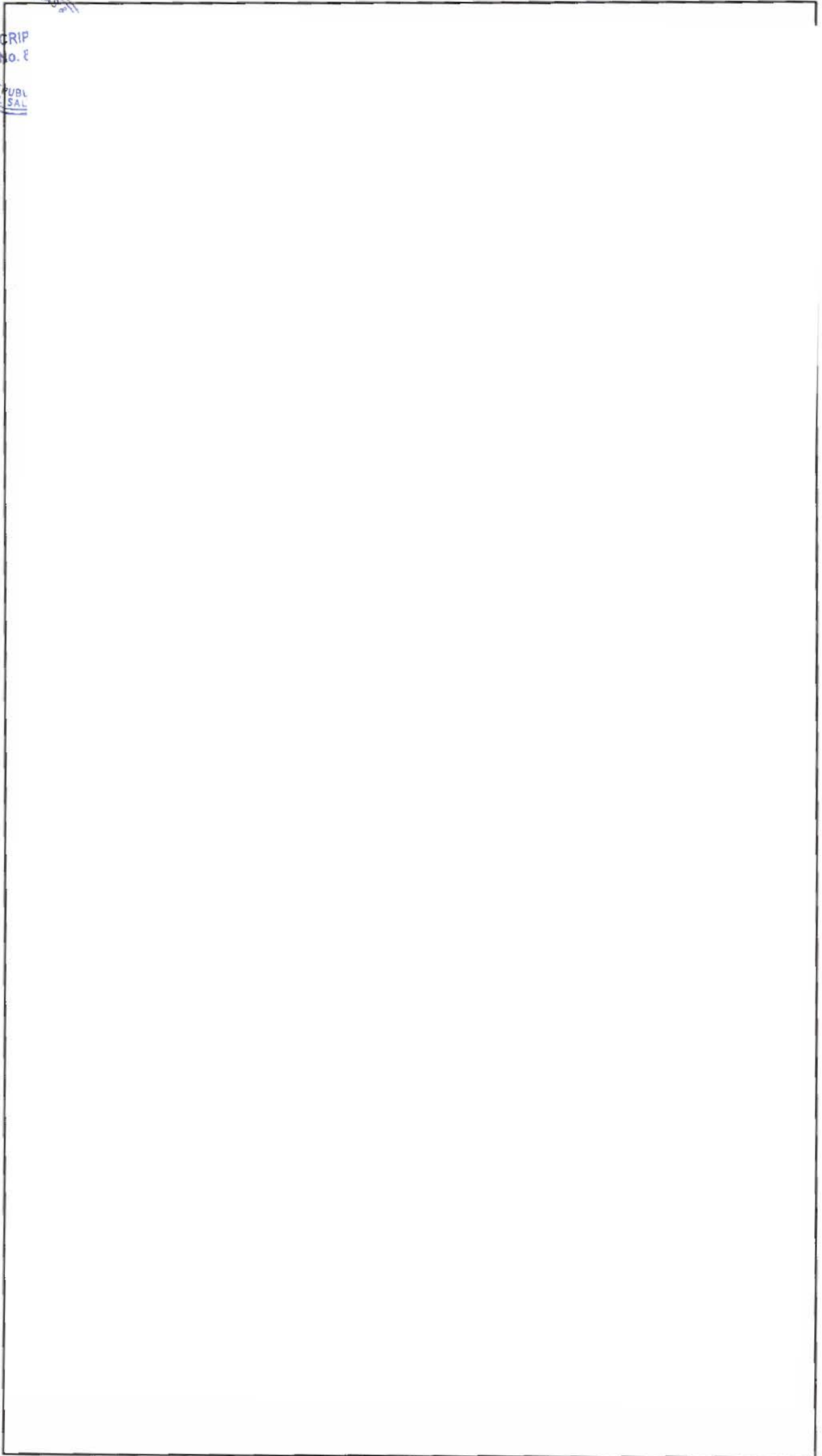
[Empty rectangular frame containing faint vertical lines on the left side]





PUNTO VIII - Proyectos: Solicitud de aprobación de línea de crédito de Eficiencia Energética y Energías Renovables BANDESAL para segundo piso.-

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





PUNTO IX - Gerencia de Gestión Documental y Administración: Informe sobre resultado de subasta 03/2018 FDE

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



The main body of the page is a large, empty rectangular frame defined by a thin black border. This area is typically used for a signature, a date, or other identifying information in a legal or official document.

C

C





PUNTO XI - Gerencia Comercial, Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de

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





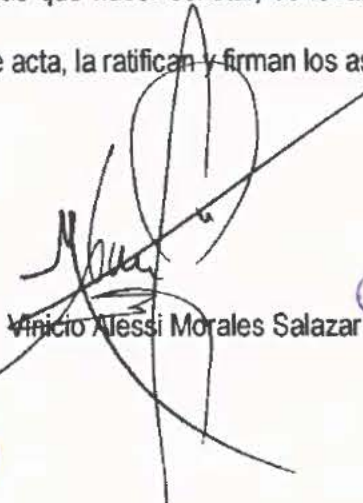
A large, empty rectangular frame with a thin black border occupies the majority of the page. This frame is intended for the registration or recording of information, but it is currently blank.

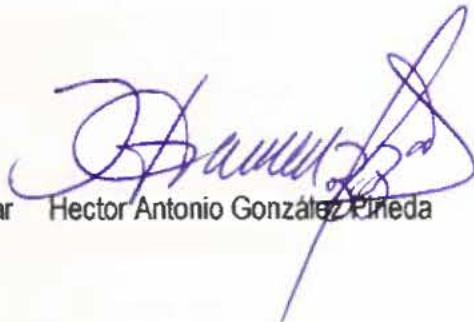




Fin de Sesión. - No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes. -----


Marina Mérida Mancía Alemán


Vinicio Alessi Morales Salazar


Hector Antonio González Pineda


Pablo José Amaya Valencia


Fidencio Antonio Espinal Arias


Steven Jorge Kawas Yuja




Blanca Mirna Benavides Mendoza


Alvaro Renato Huezco


Sergio de Jesus Gomez Perez


Roberto Carlos Alfaro


Juan Antonio Osorio Mejia


Daniel Americo Figueroa Molina


Jose Antonio Mejia Herrera


Jose Tomas Cerna Trujillo


César Humberto Solórzano Dueñas


Raúl Antonio Aragón Rodríguez
