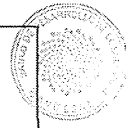


REPUBLICA DEL SALVADOR
INSCRIPCIÓN
No. 3732
CVPCPA

301



No. JD-13/2020 - Sesión Ordinaria No. JD- TRECE/DOS MIL VEINTE, de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas del día veintiuno de abril de dos mil veinte. Presentes: Licenciado Juan Pablo Durán Escobar, Presidente, quien preside la sesión; Licenciado Vinicio Alessi Morales Salazar, Director Propietario; Licenciado José Alberto Acosta Maldonado, Director Propietario, Licenciado Enrique José Arturo Parada Rivas, Director Propietario; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides Mendoza; Directora Propietaria; Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario; Licenciado Juan Neftalí Murillo Ruiz, Director Suplente; Licenciado Jorge Alberto Flores Torres, Director Suplente; Licenciada Nadezhda Elena Peña Galo, Directora Suplente; Licenciado Lorenzo Adalberto Corpeño Figueroa, Director Suplente, Ingeniero José Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente e Ingeniero Raúl Antonio Ardón Rodríguez, 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.** [Redacted] **Punto 2.** [Redacted]

[Redacted]

Punto 3. [Redacted]

[Redacted] **Punto 4.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 5.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 6.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 7.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 8.** [Redacted]

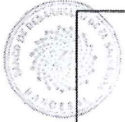
[Redacted] **Punto 9.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 10.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 11.** [Redacted]

[Redacted] **Punto 12.** [Redacted]

[Redacted]



INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA
Punto 13

[Redacted]

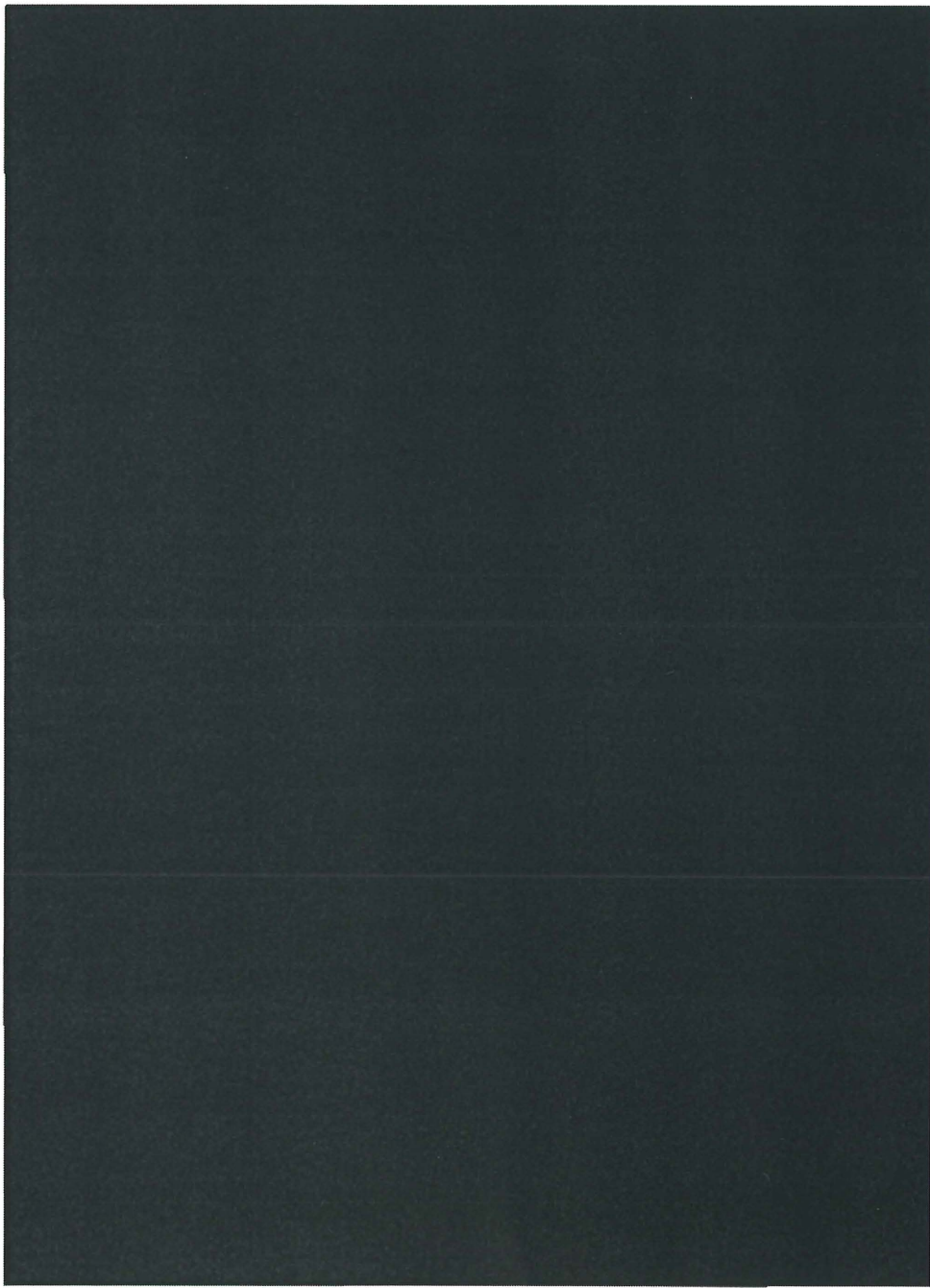
[Redacted] Punto 14. Informe Sobre Ejecución Presupuestaria del BDES, FDE y FSG

correspondiente al año 2019. Punto 15. Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE y FSG al

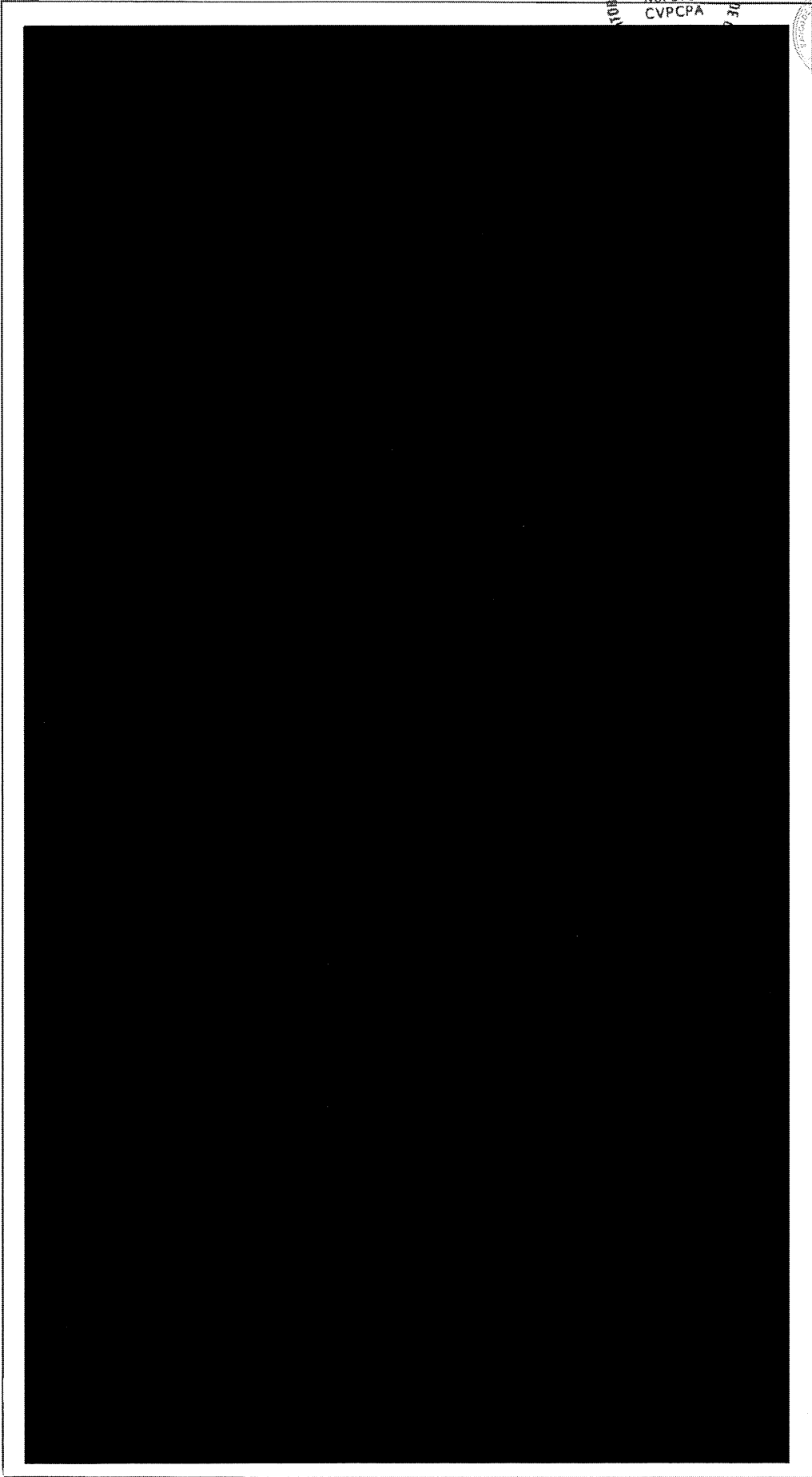
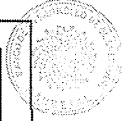
31 de marzo de 2020. Punto 16. [Redacted]

Punto 17. [Redacted]

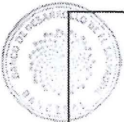
PUNTO I - Gerencia Legal - Lectura del Acta Anterior. La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **ACUERDA: TOMAR** nota de la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el día dos de abril de dos mil veinte. -----



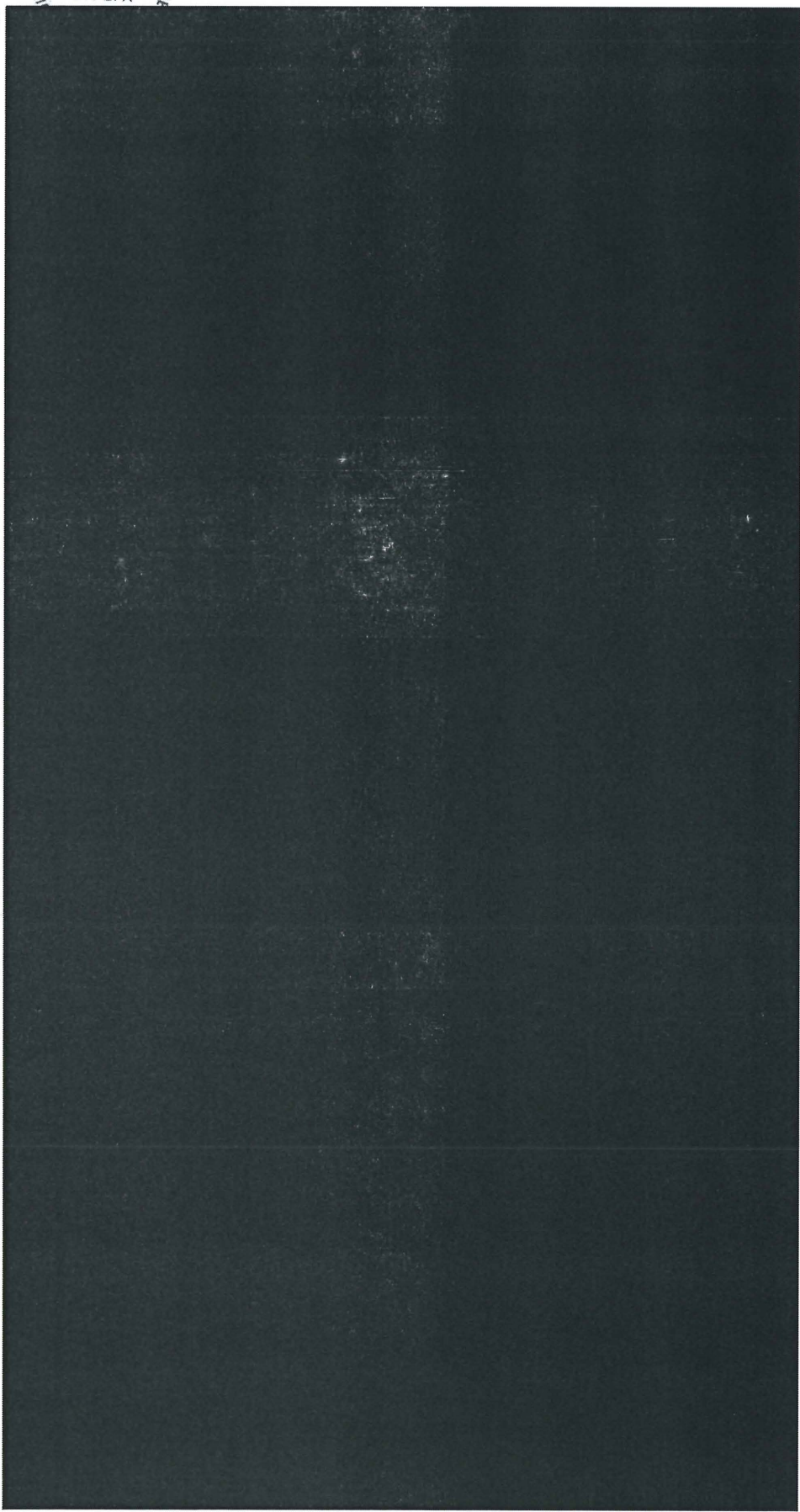
ESTADOS UNIDOS DE EL SALVADOR
INSCRIPCION No. 3732
CVPCPA



304

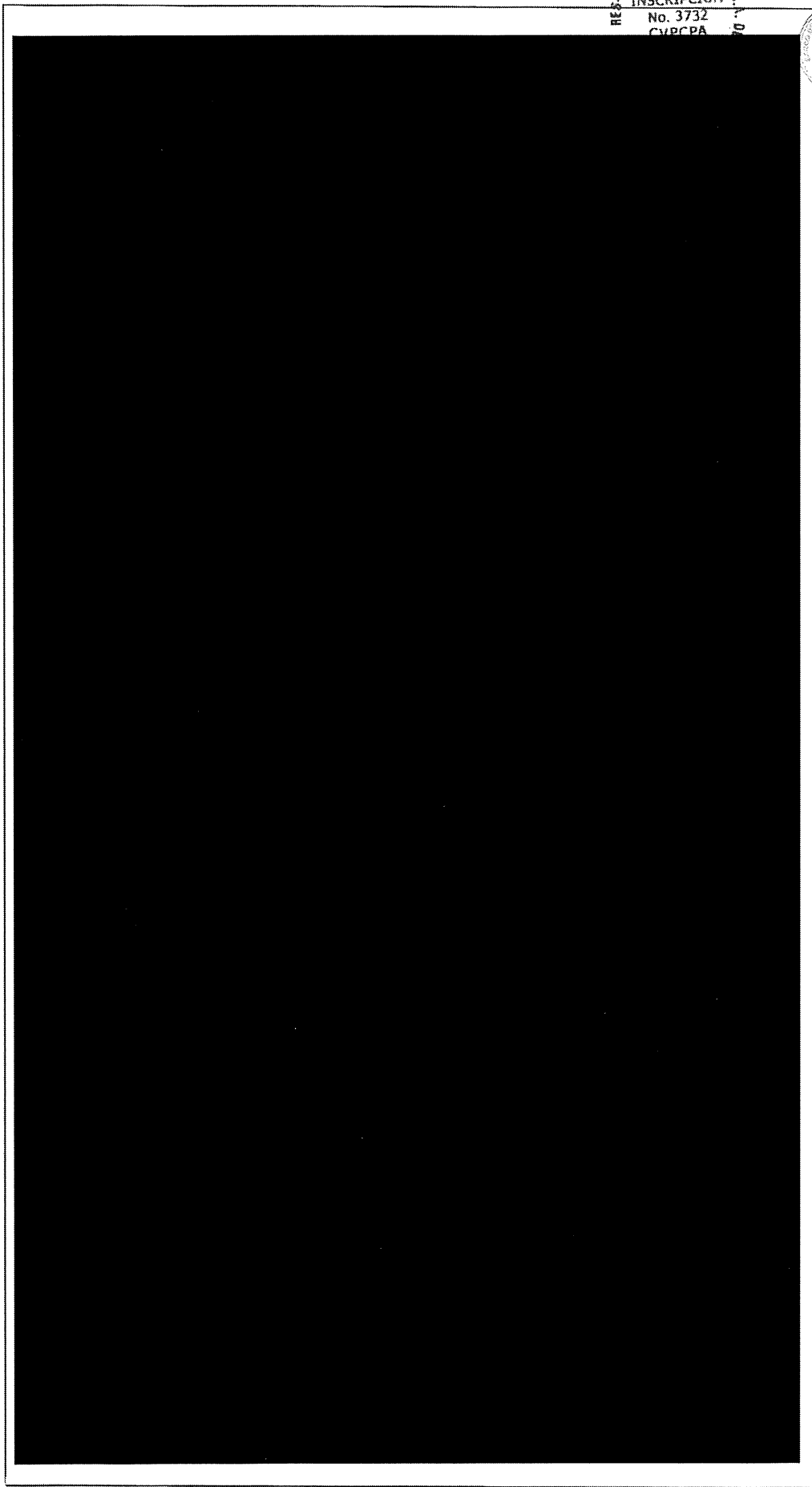
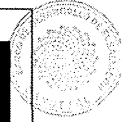


INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA



REPUBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCION
No. 3732
CURCBA

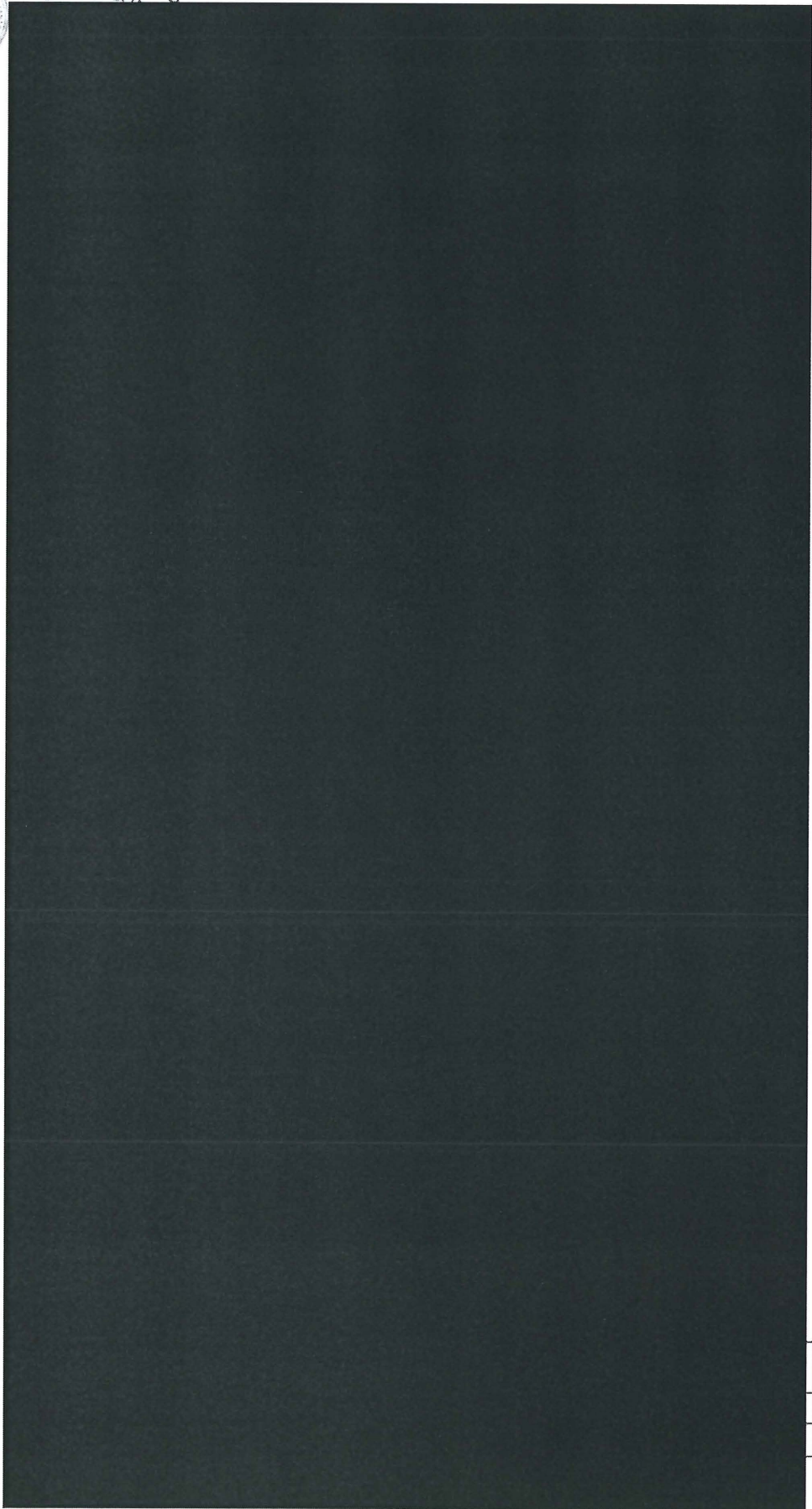
305



306

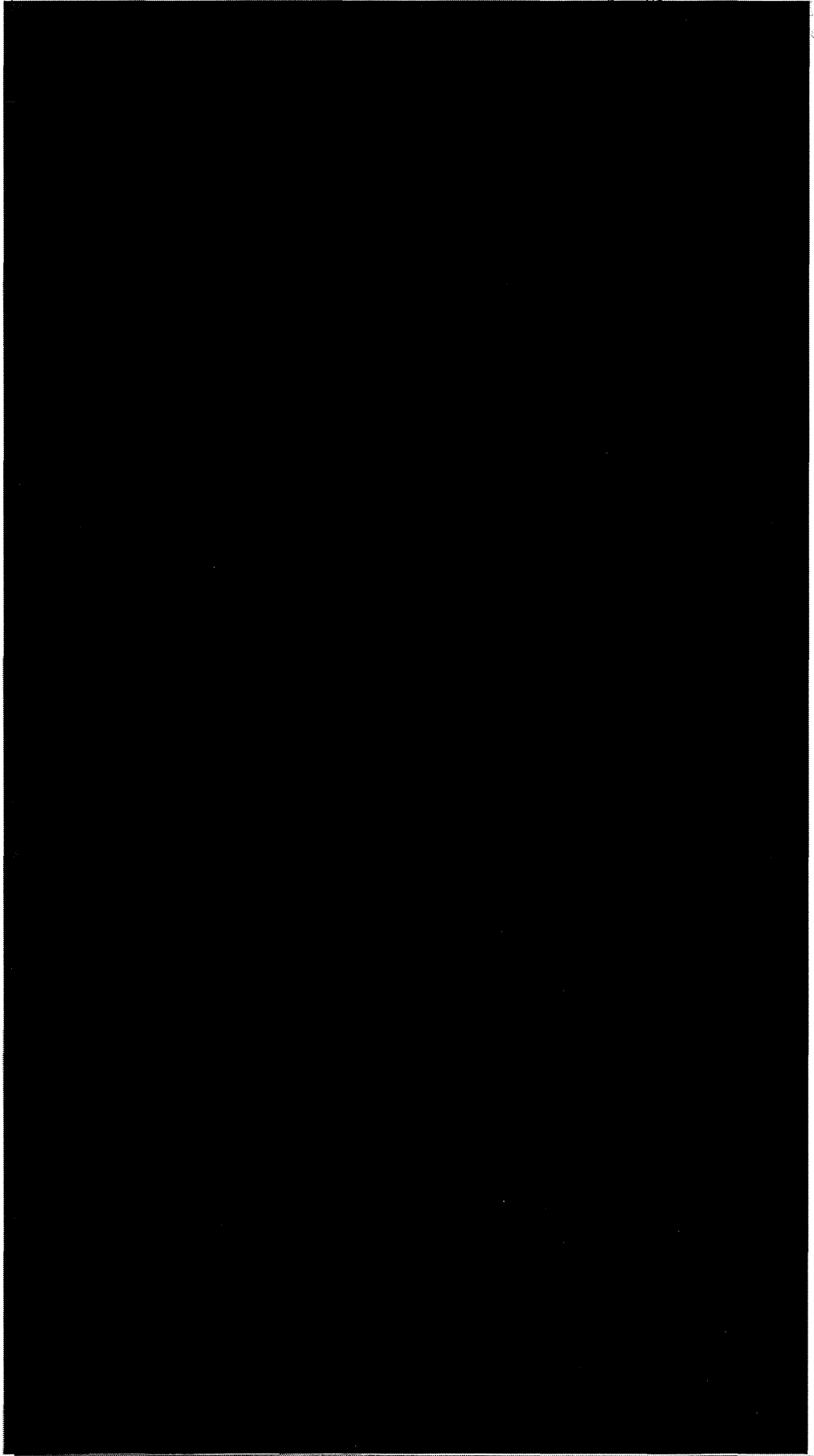
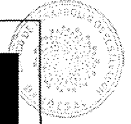


TI DRES. DEBITTE EL SALVADOR S.A.
INSCRIPCION S.A.
No. 3732
CVPCPA



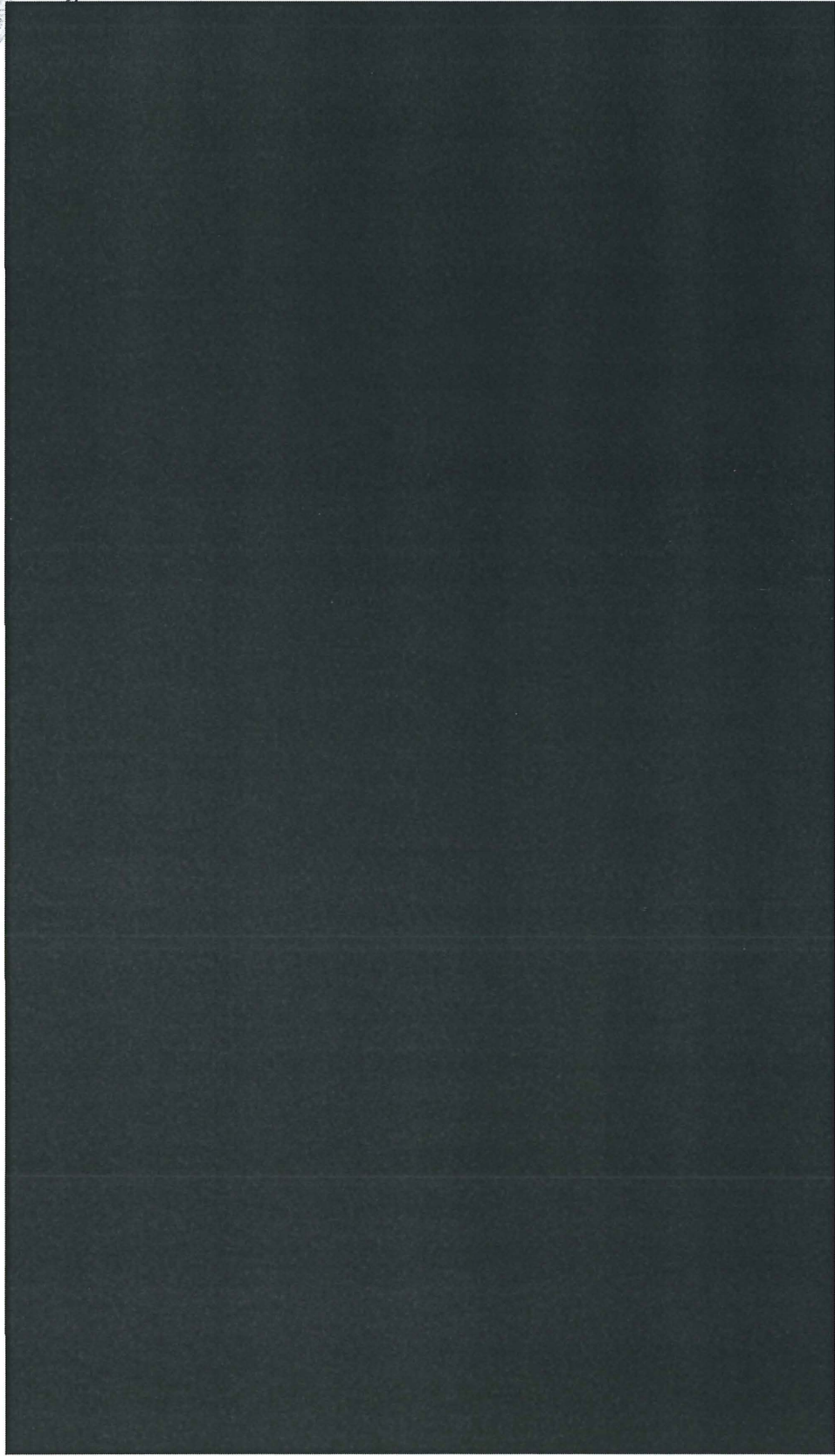
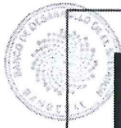
REPUBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCIÓN
No. 3732

307

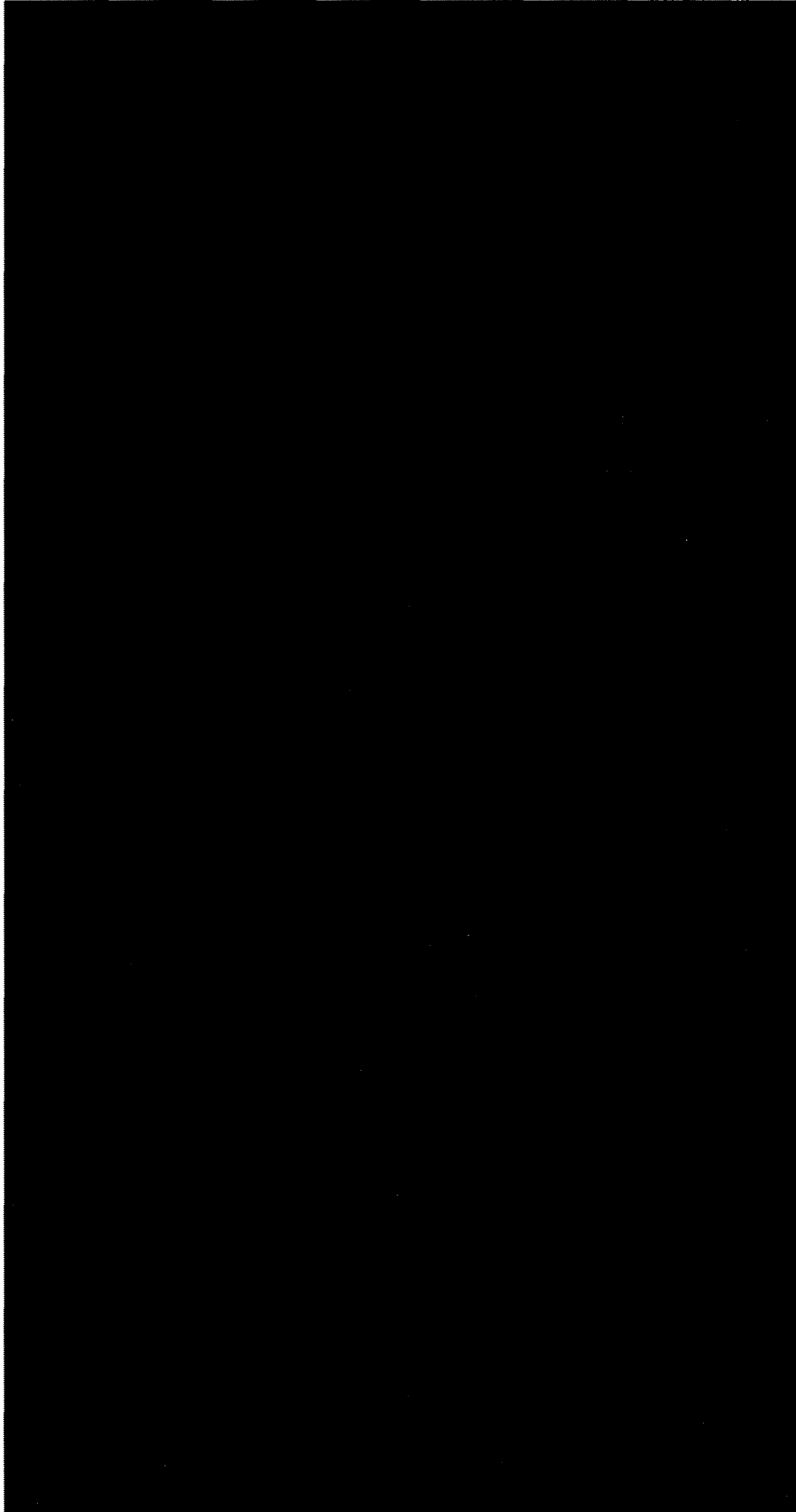


308

BOITORES, DELOTTE EL SALVADOR, S. A. DE
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA

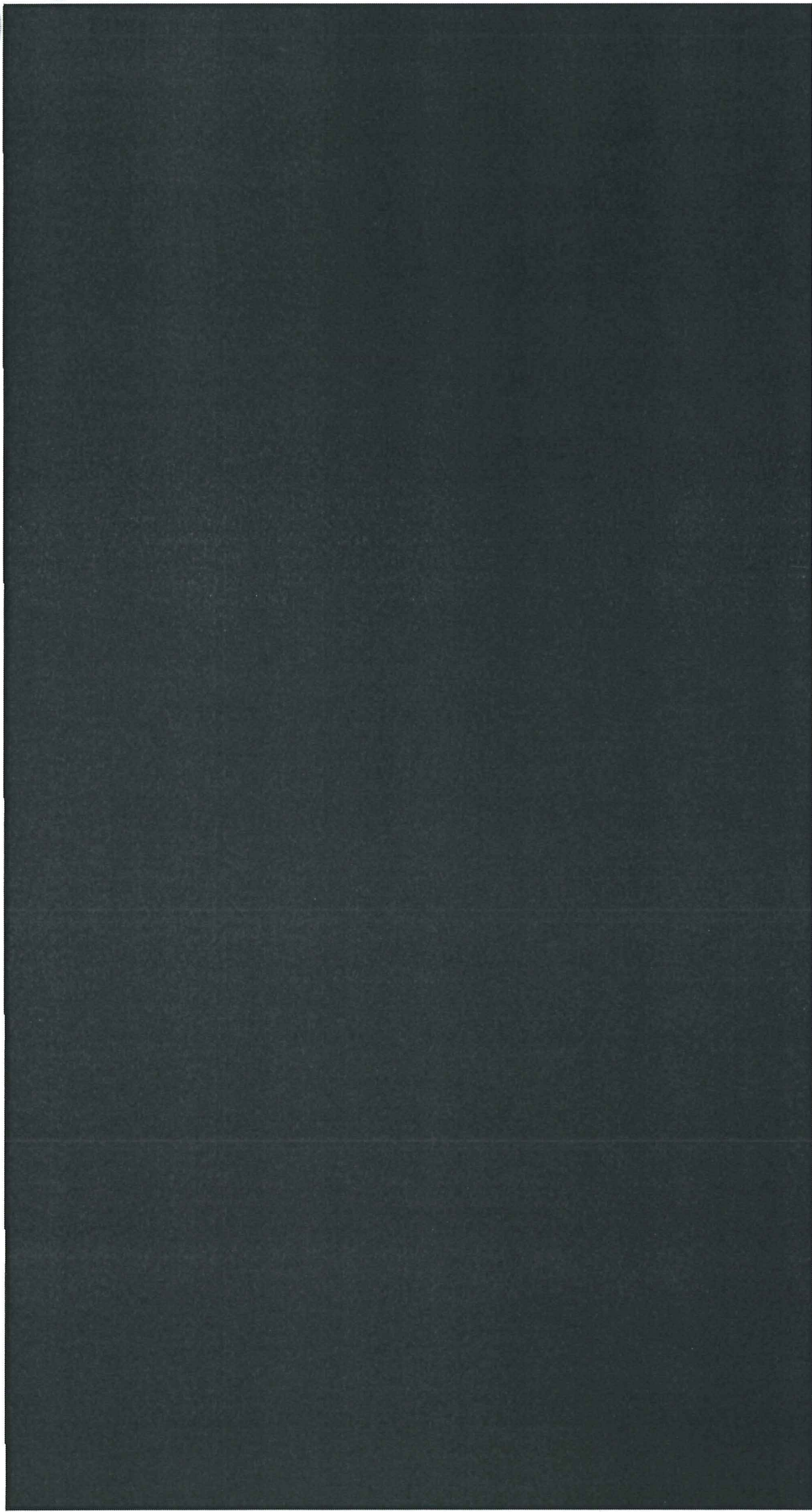
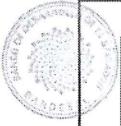


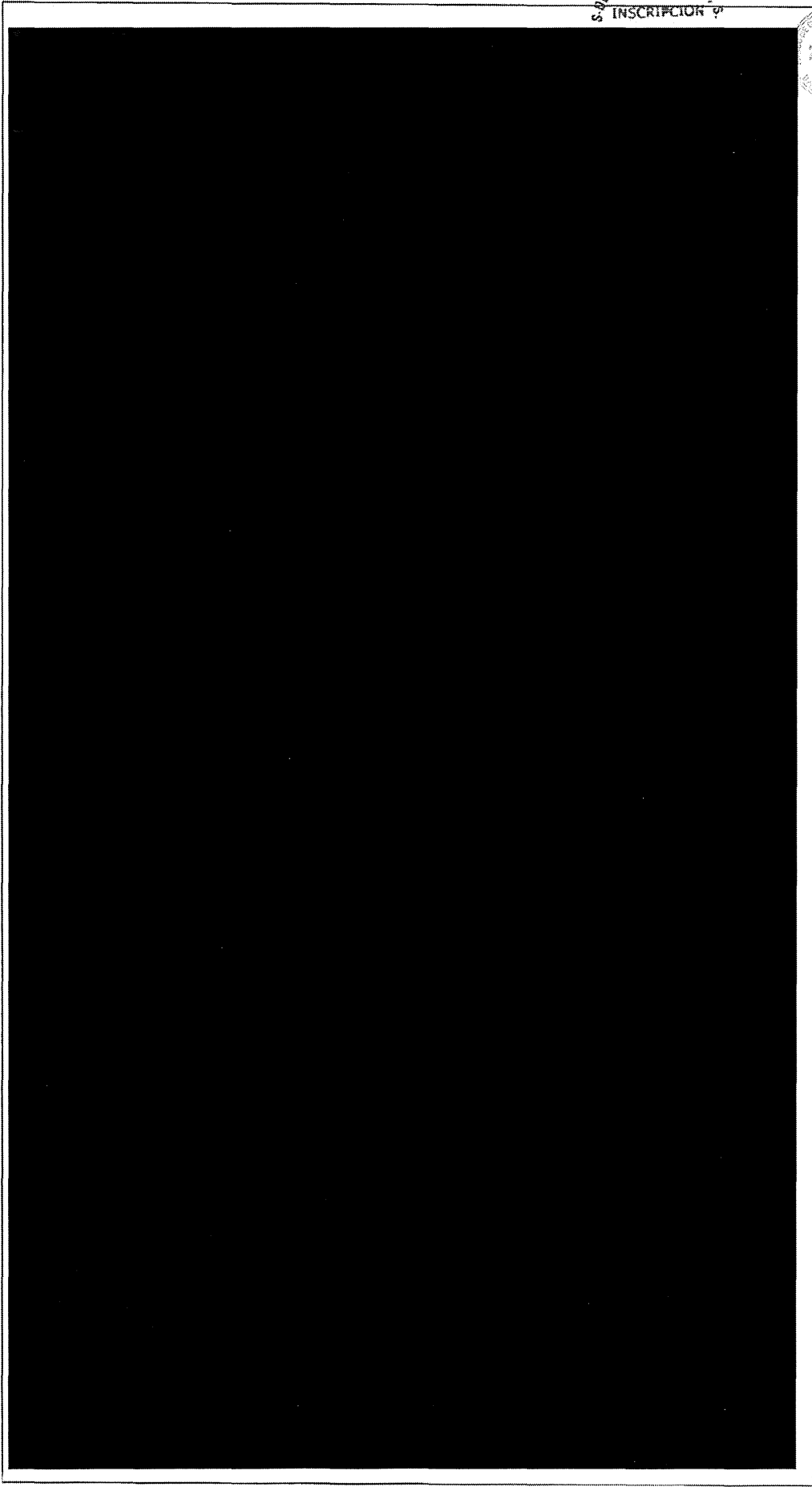
REPÚBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCIÓN 309
No. 3732
CVRCPA



310.

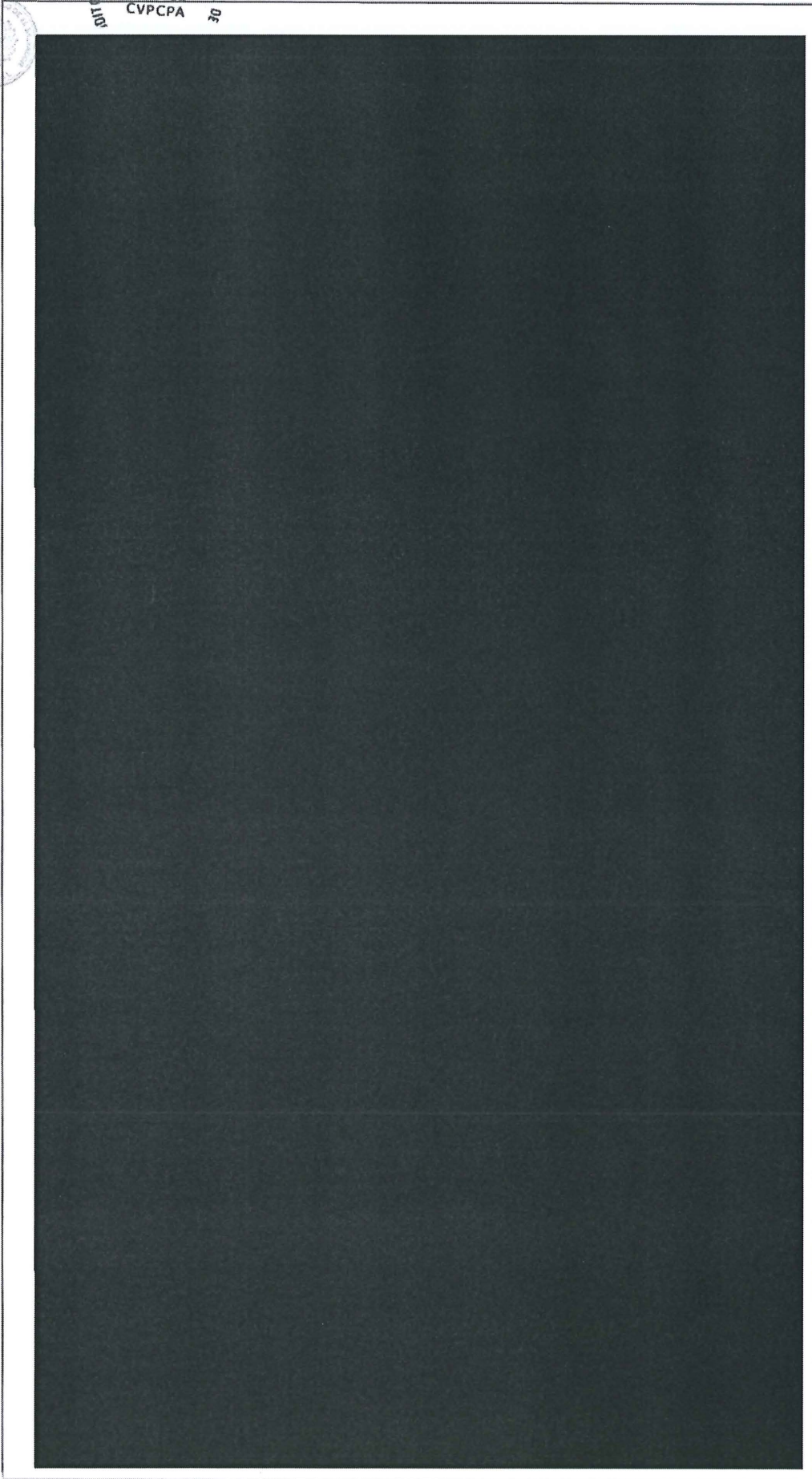
DR. DELOTTE EL SALVADOR, S.A.
INSCRIPCION
No. 3732



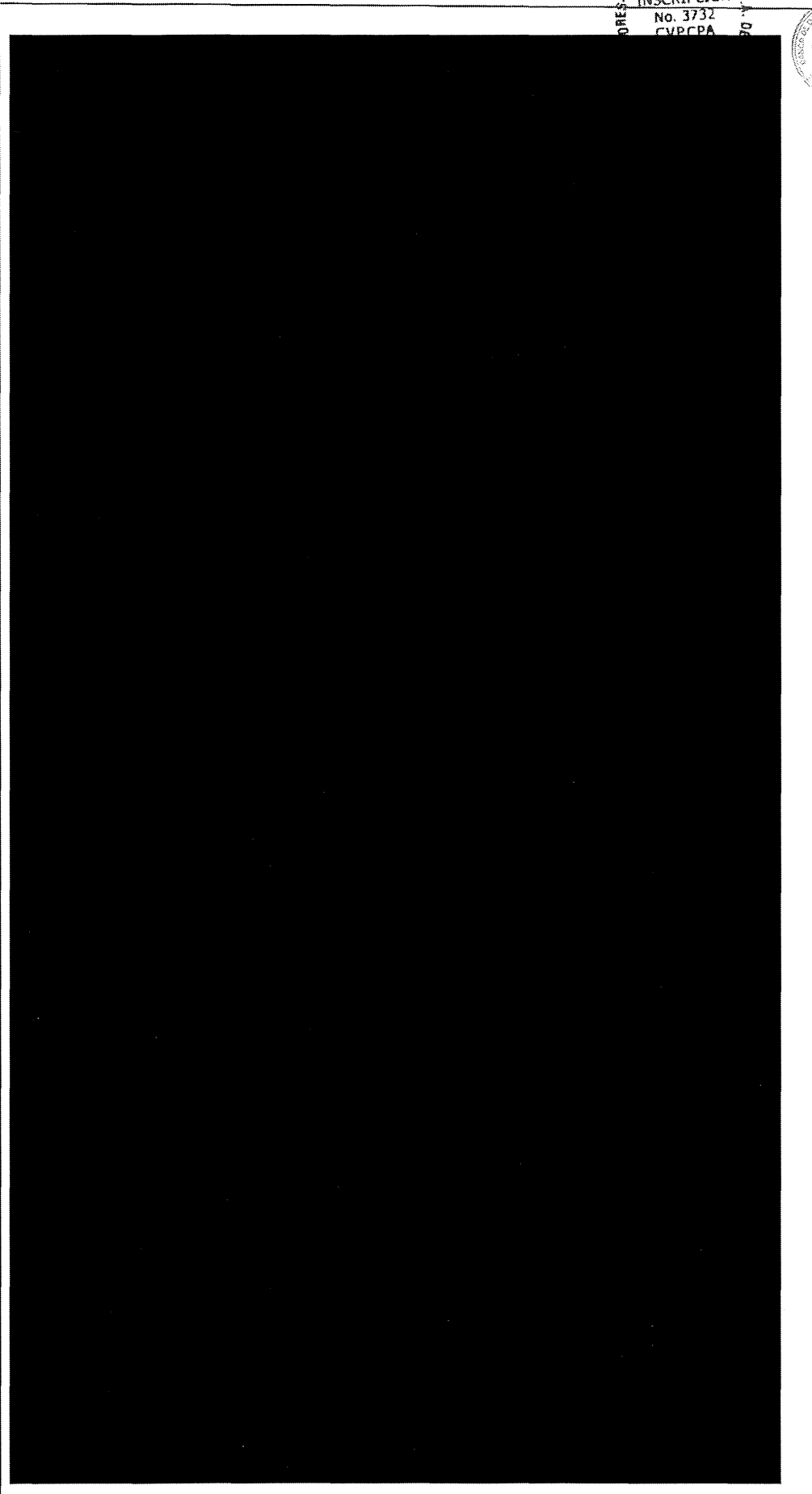
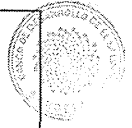


312

INSTITUTO DE REGISTRO Y CATASTRO DE EL SALVADOR S.A. DE
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA

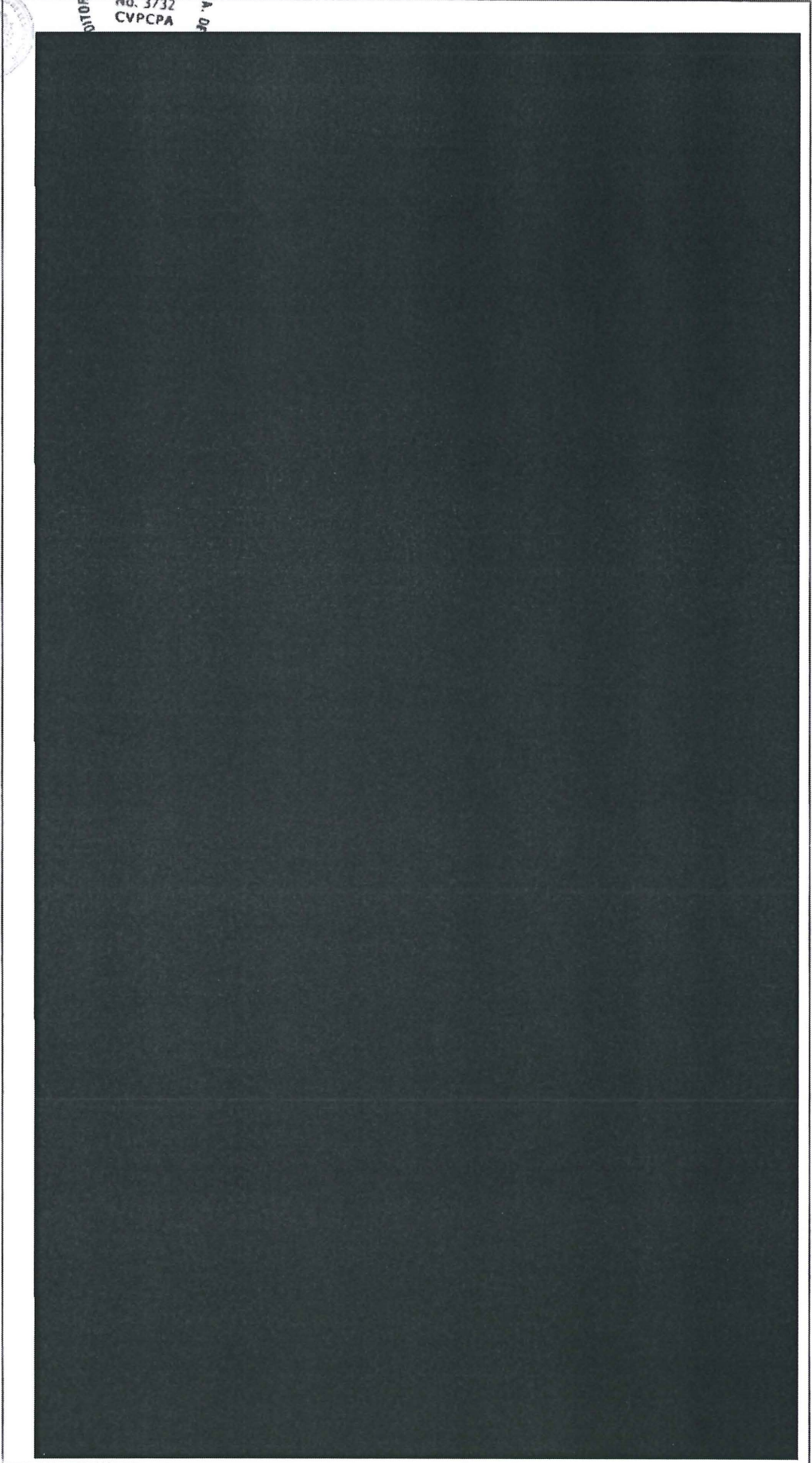


BORES DELOTTE EL SALVADOR S.A. 313
INSCRIPCION
NO. 3732
CVRCPA

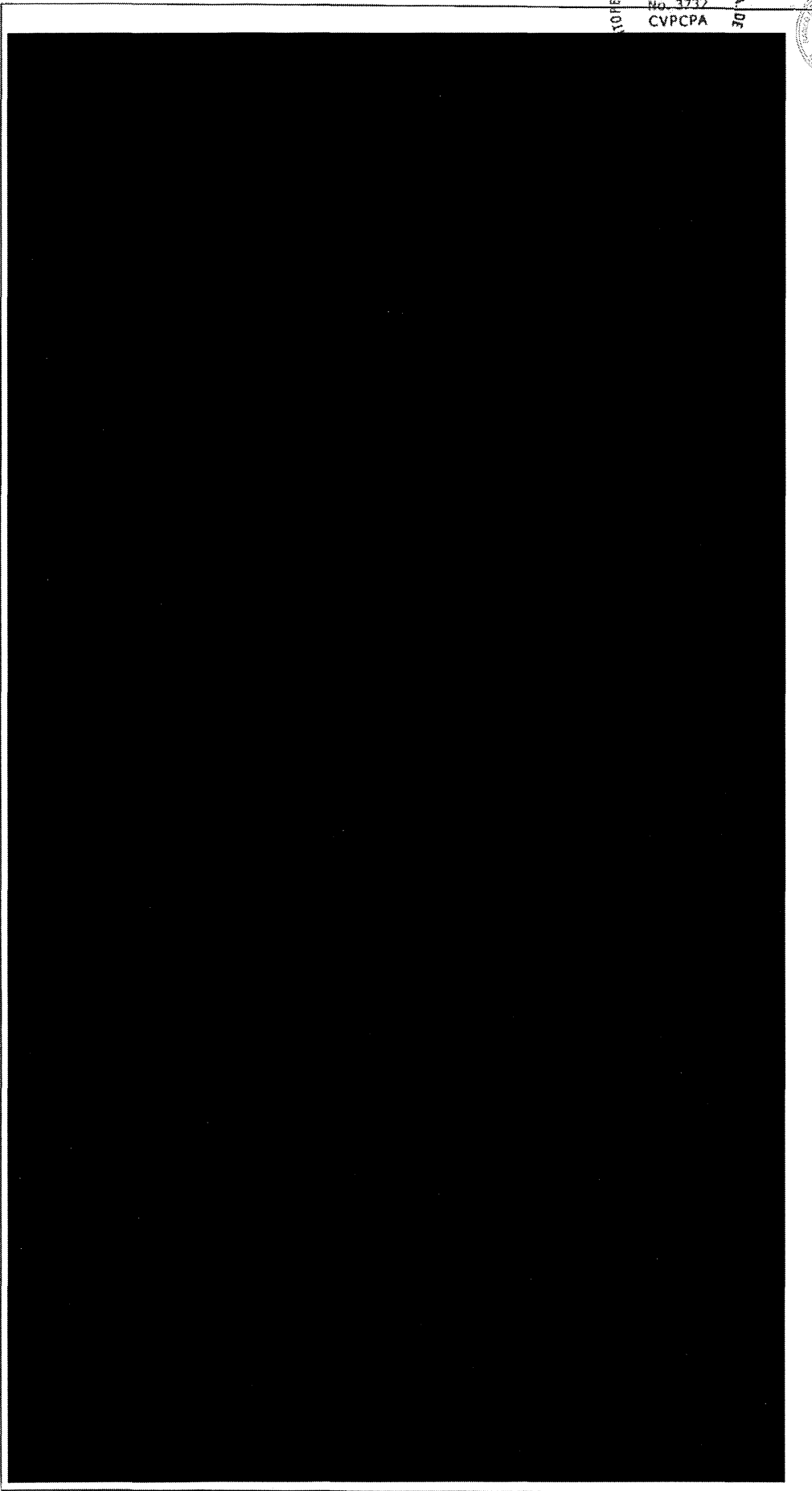




BANCO DE AHORRO Y CUENTAS DE EL SALVADOR S.A.
INSCRIPCION N.º 3732
CVPCPA



ESTADOS UNIDOS DE EL SALVADOR
INSCRIPCIÓN N.º 315
No. 3732
CVPCPA

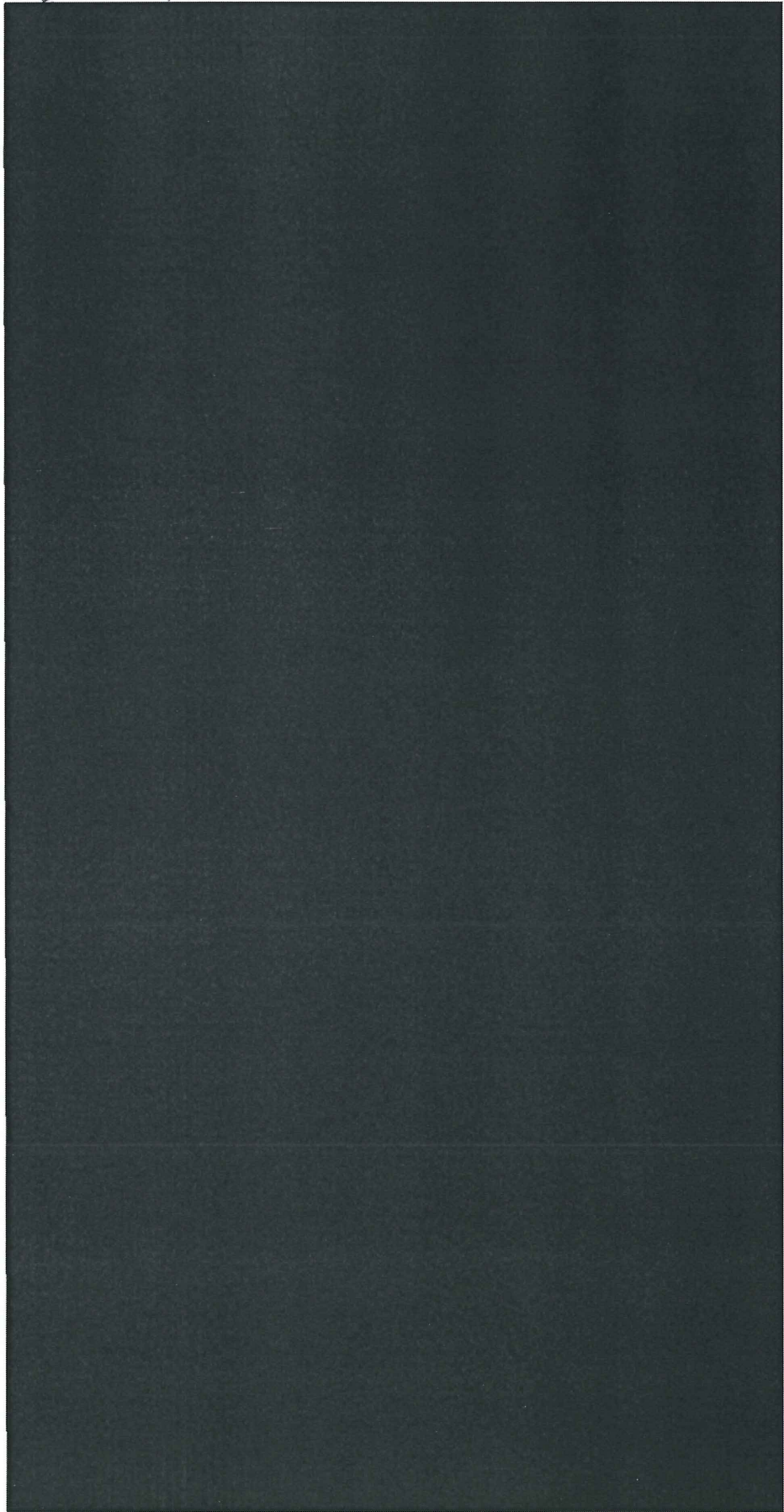
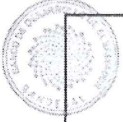


C

C

316

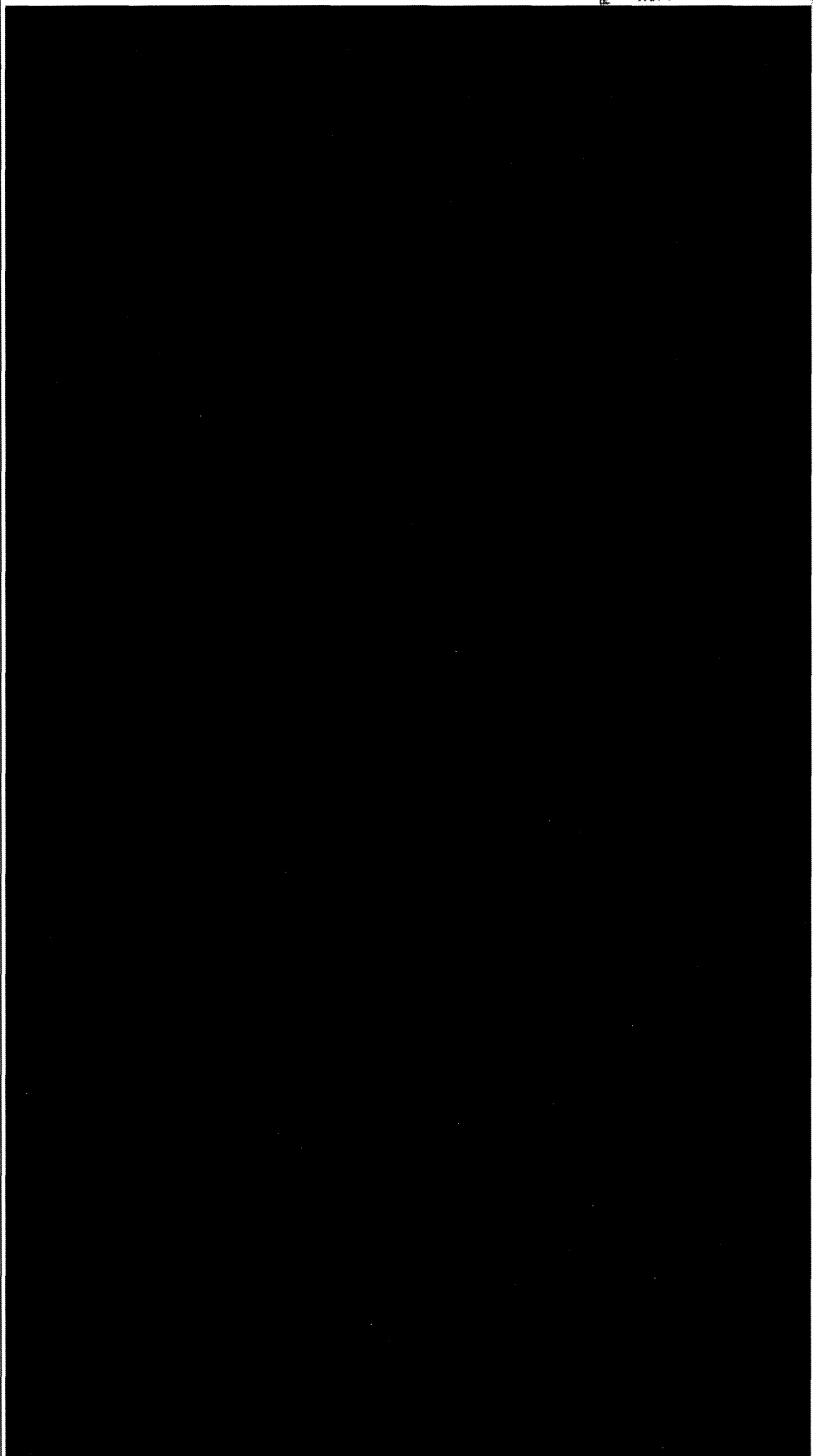
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA

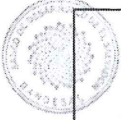


REPUBLICA DE EL SALVADOR

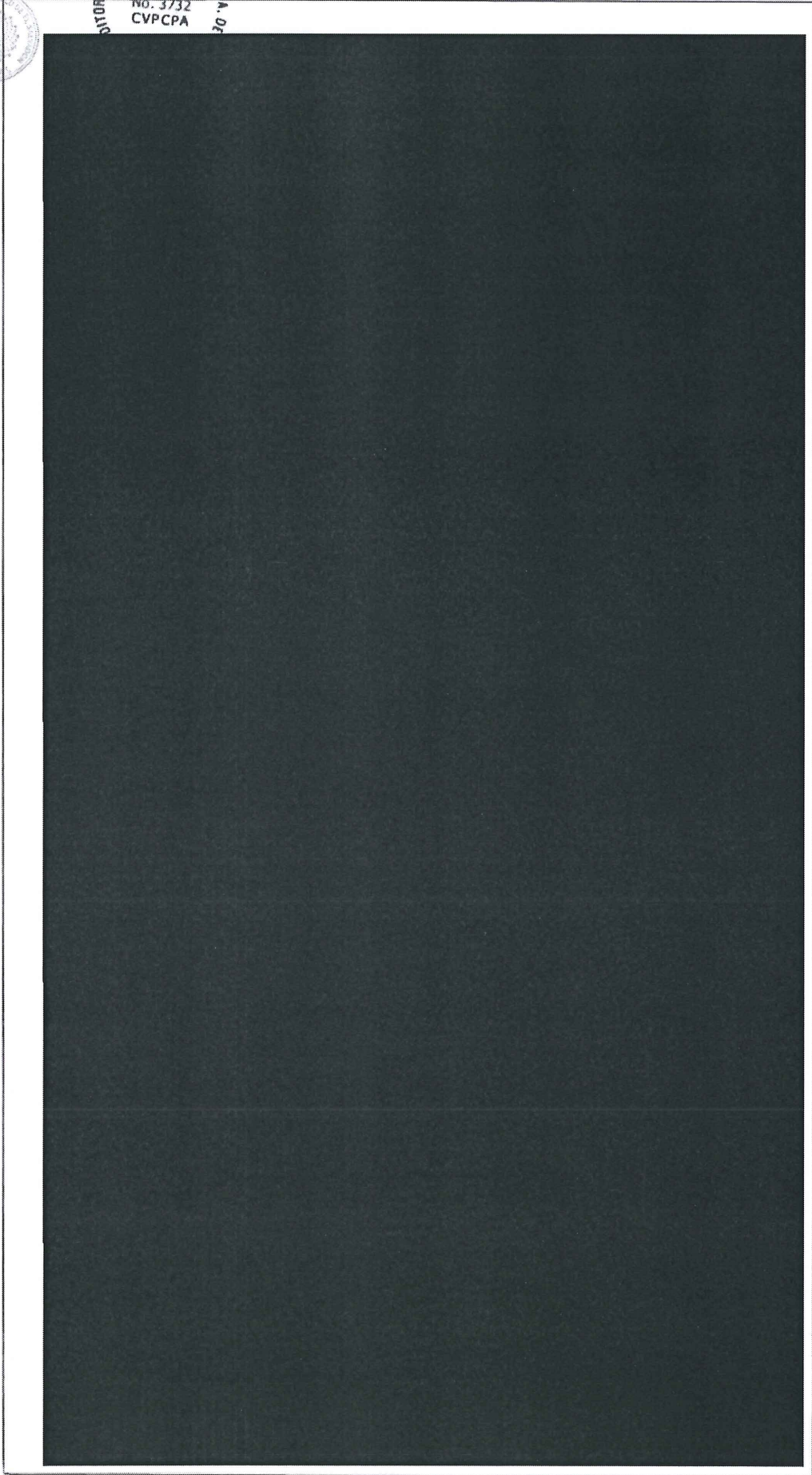
317

INSCRIPCION
No. 3732





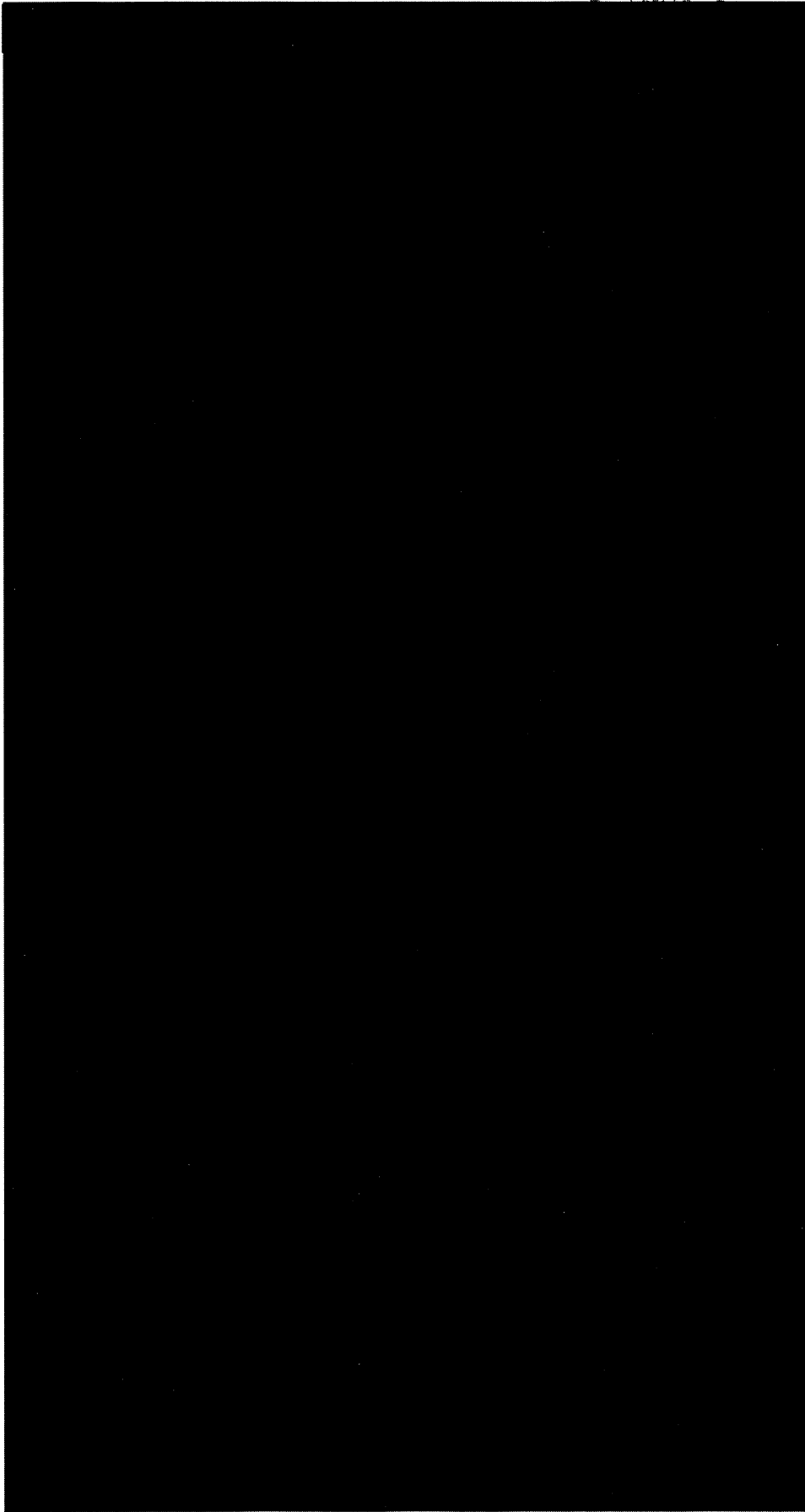
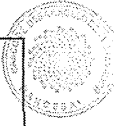
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA



C
C

REPUBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCION S. A.
No. 3732
CVRCRA

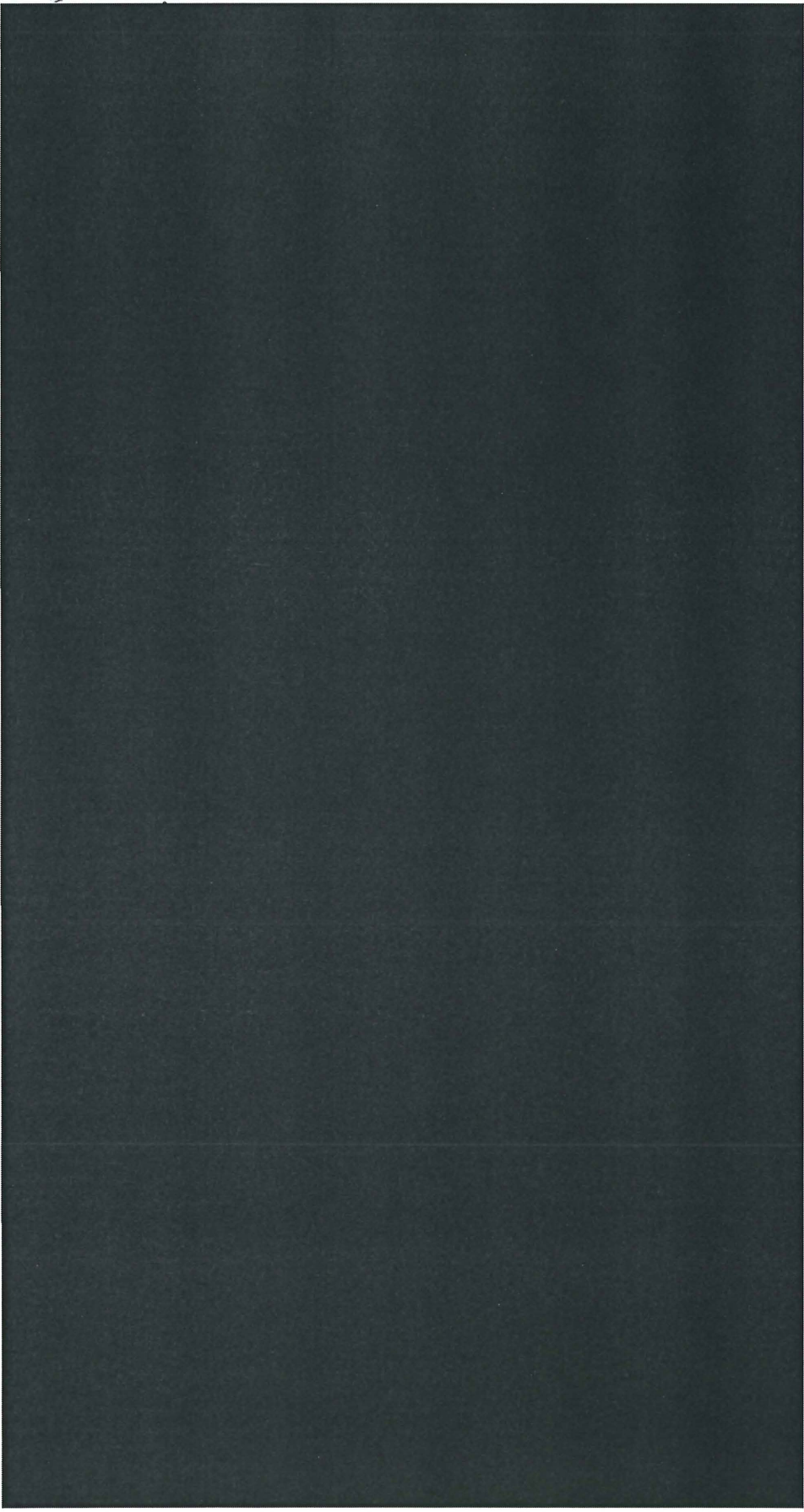
319

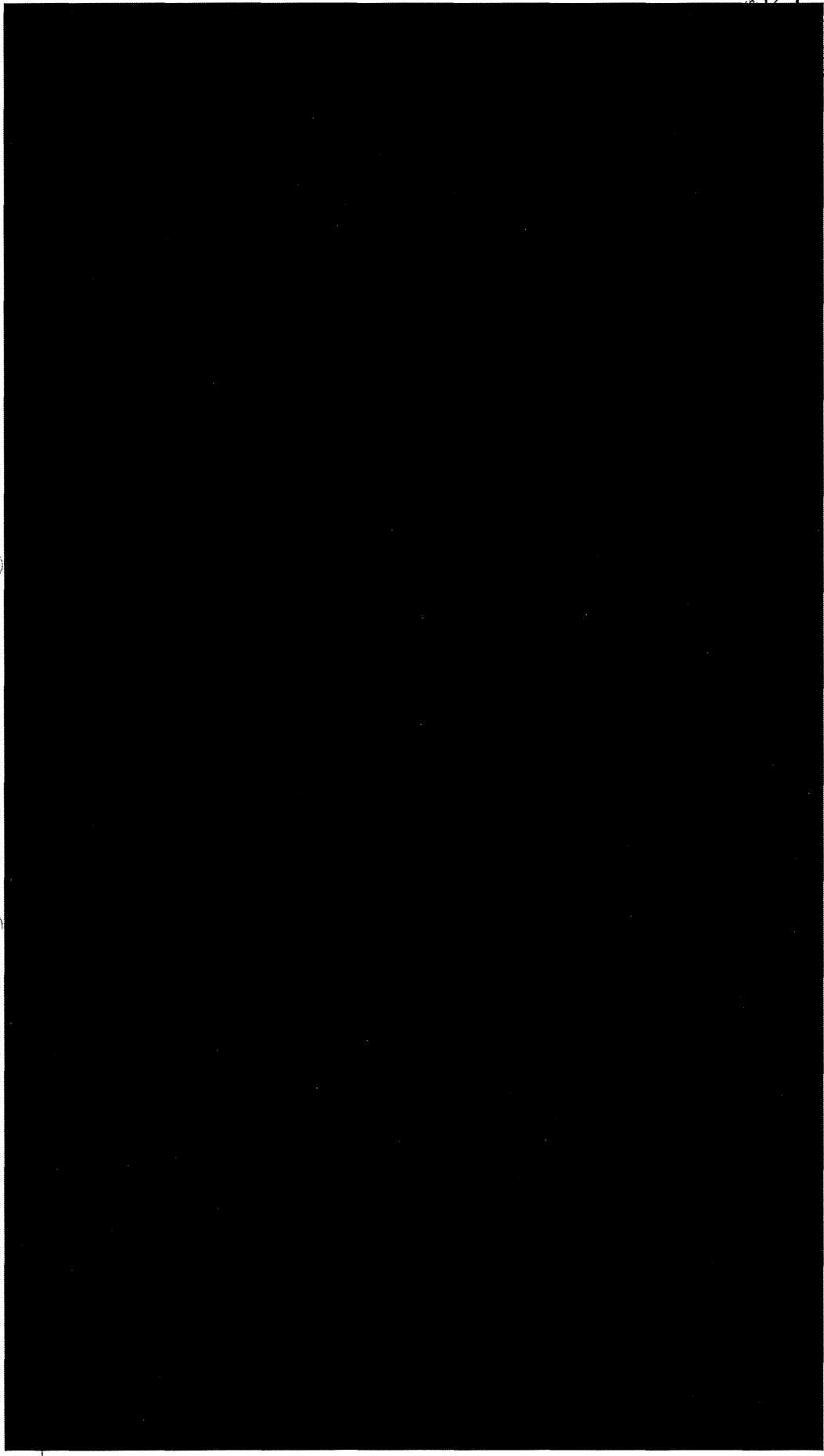


320



DELOITTE EL SALVADOR S.A.
INSCRIPCION
No. 3222
CVPCPA

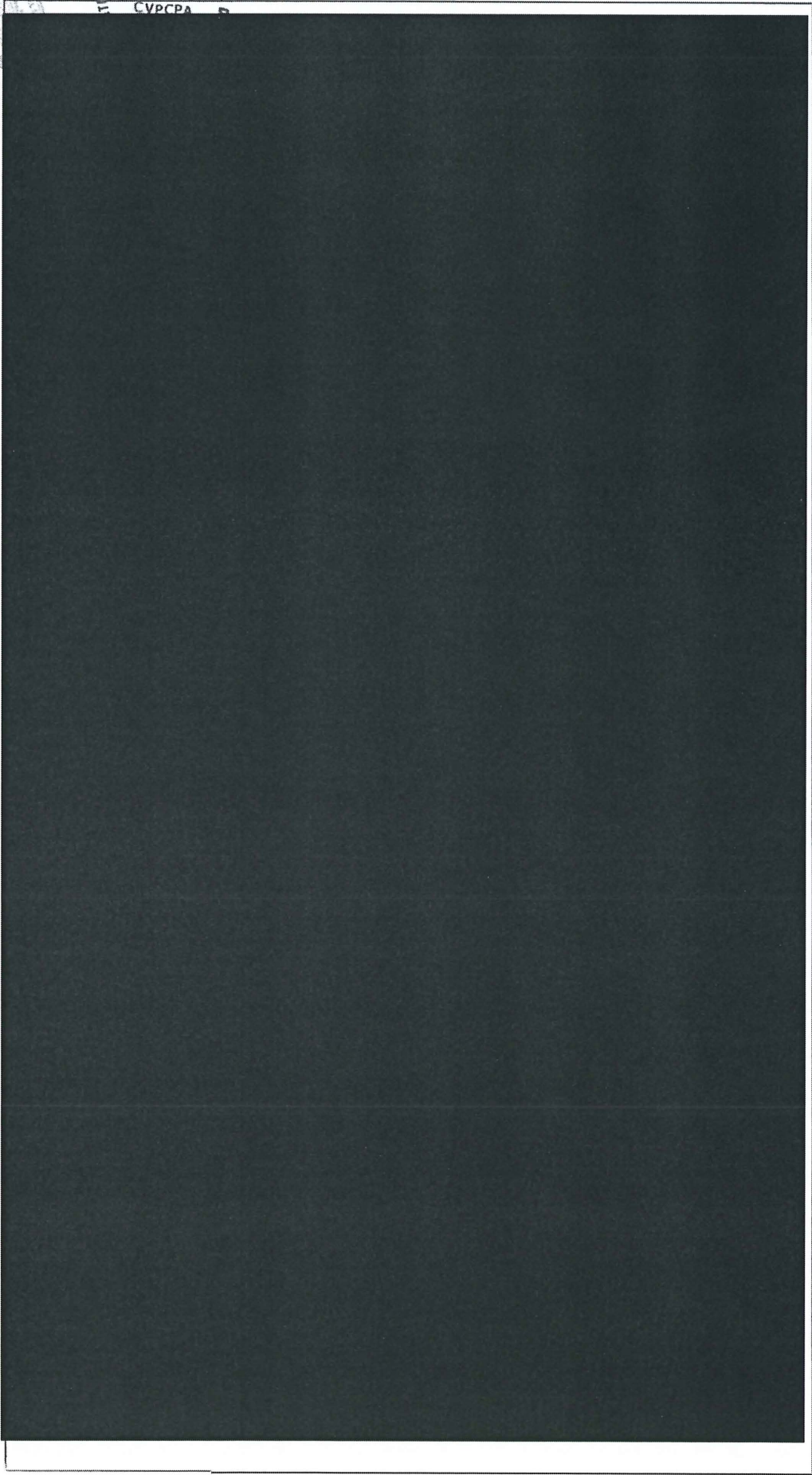




322



WYRES DELOITTE EL SALVADOR S.A. DE
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA

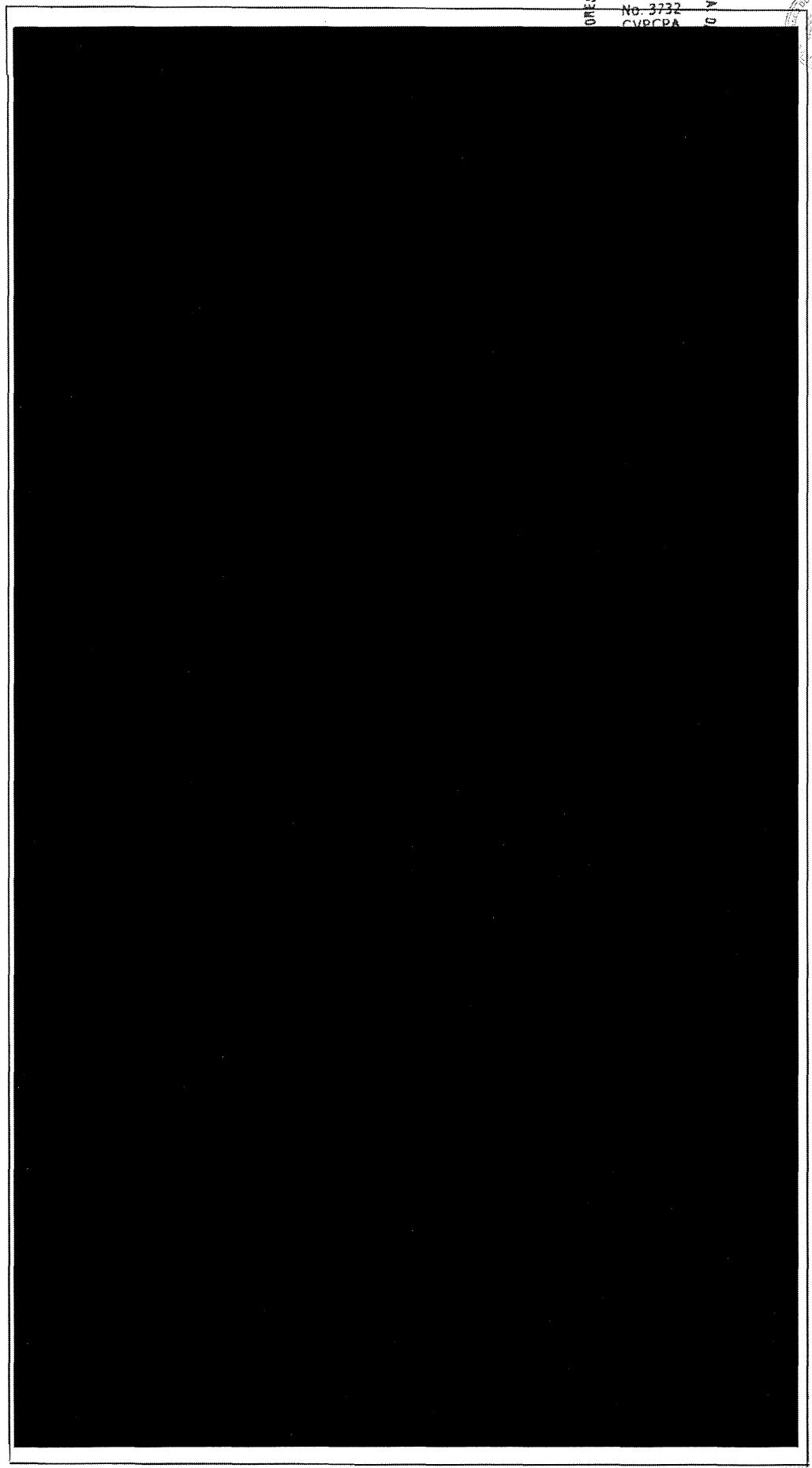
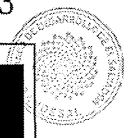


C

C

CIUDAD DE SAN SALVADOR
INSCRIPCION
No. 3732
C/CPA

323



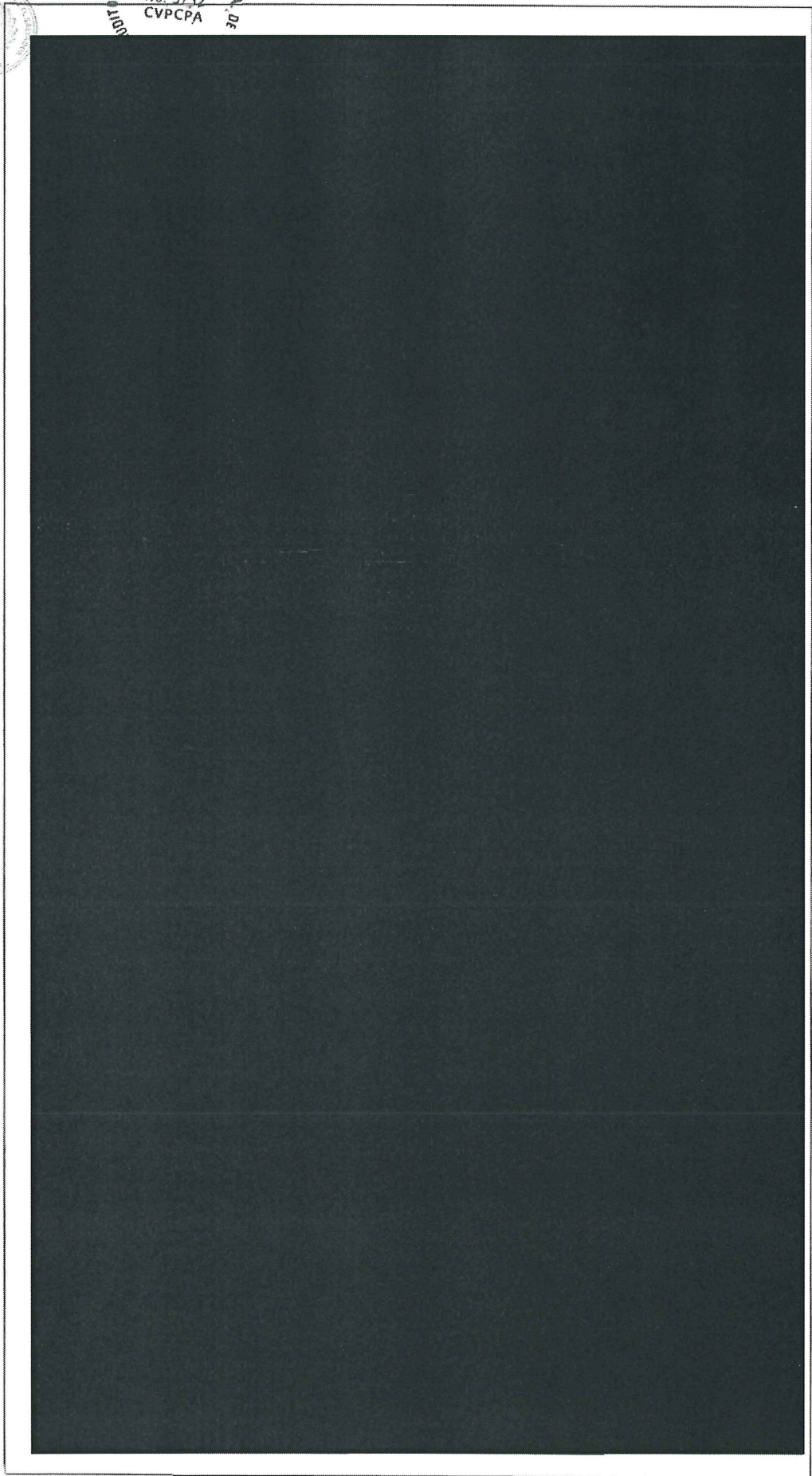
O

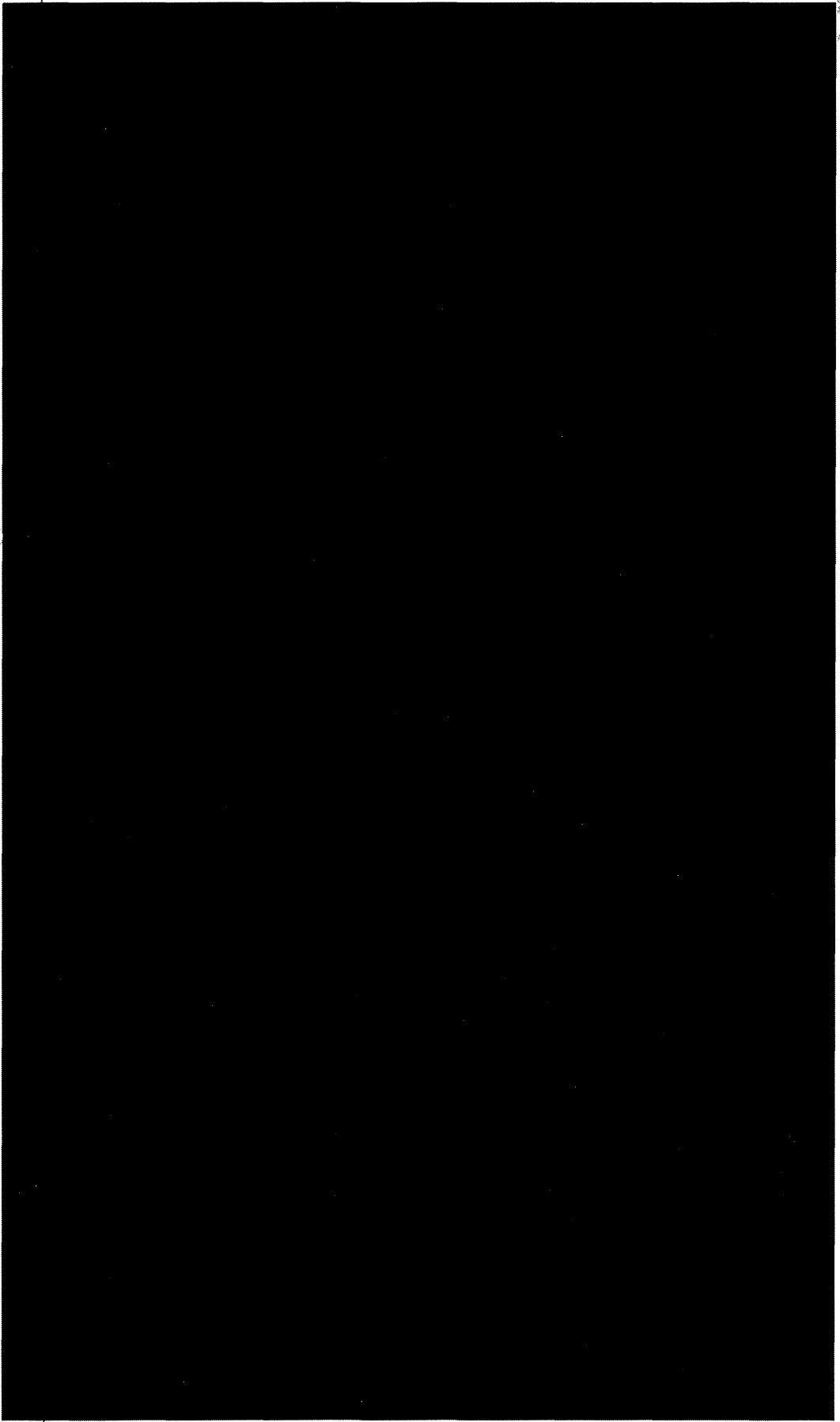
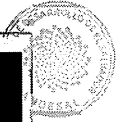
C



324

COMPTON DELoitte EL SALVADOR S.A. DE
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA

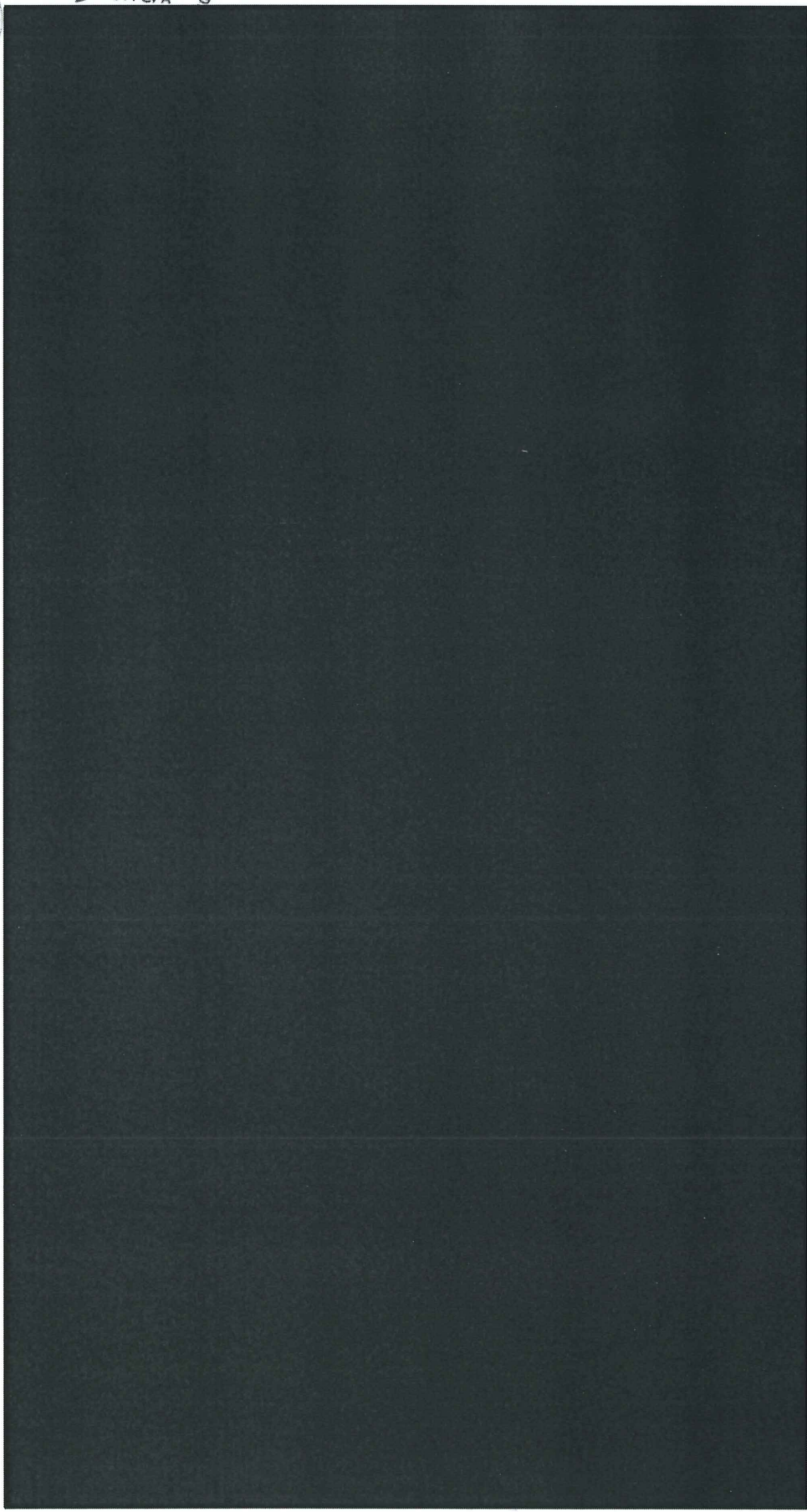




326

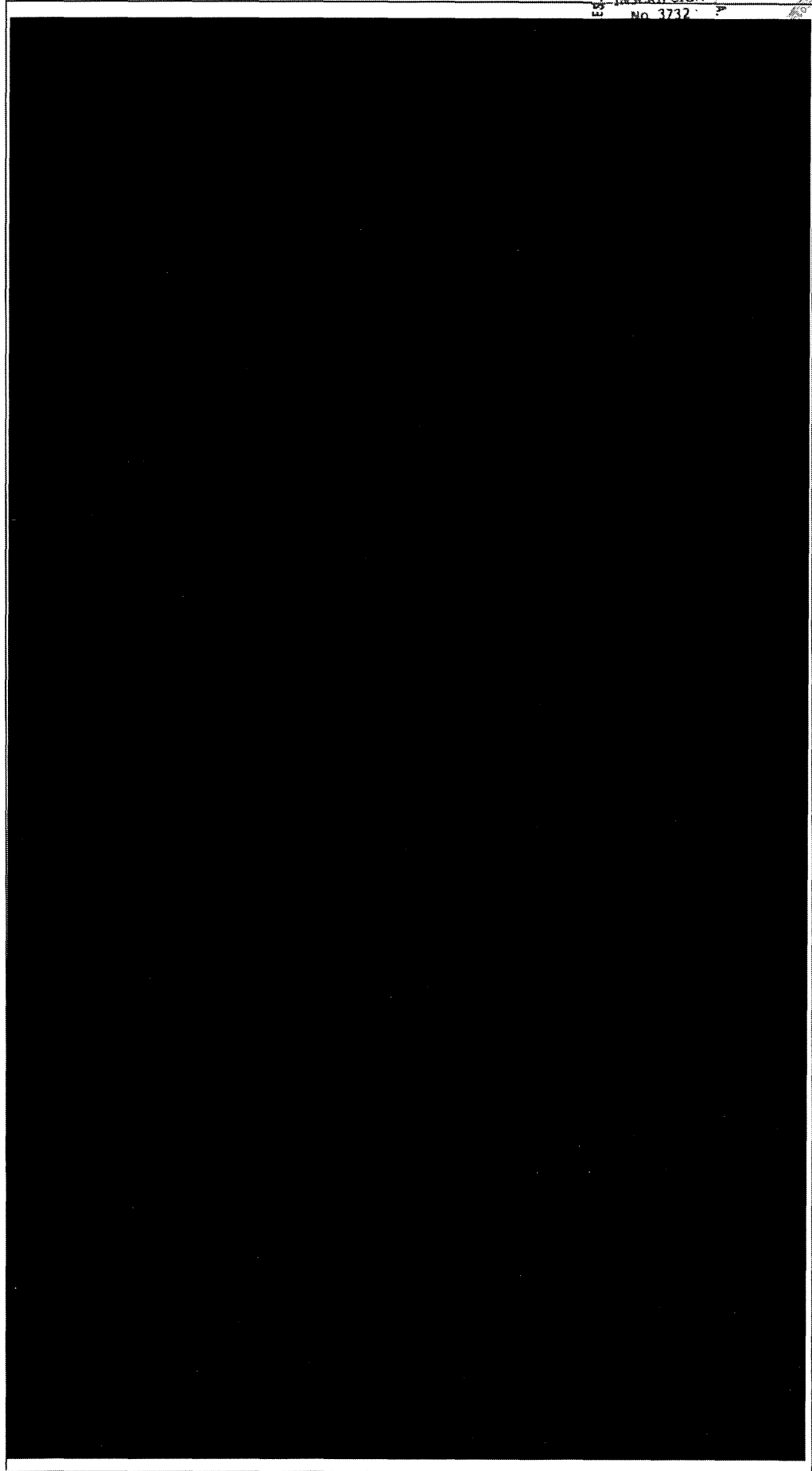


REPUBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA



REPUBLICA DE EL SALVADOR
INSCRIPCION S.A.
No. 3732

327

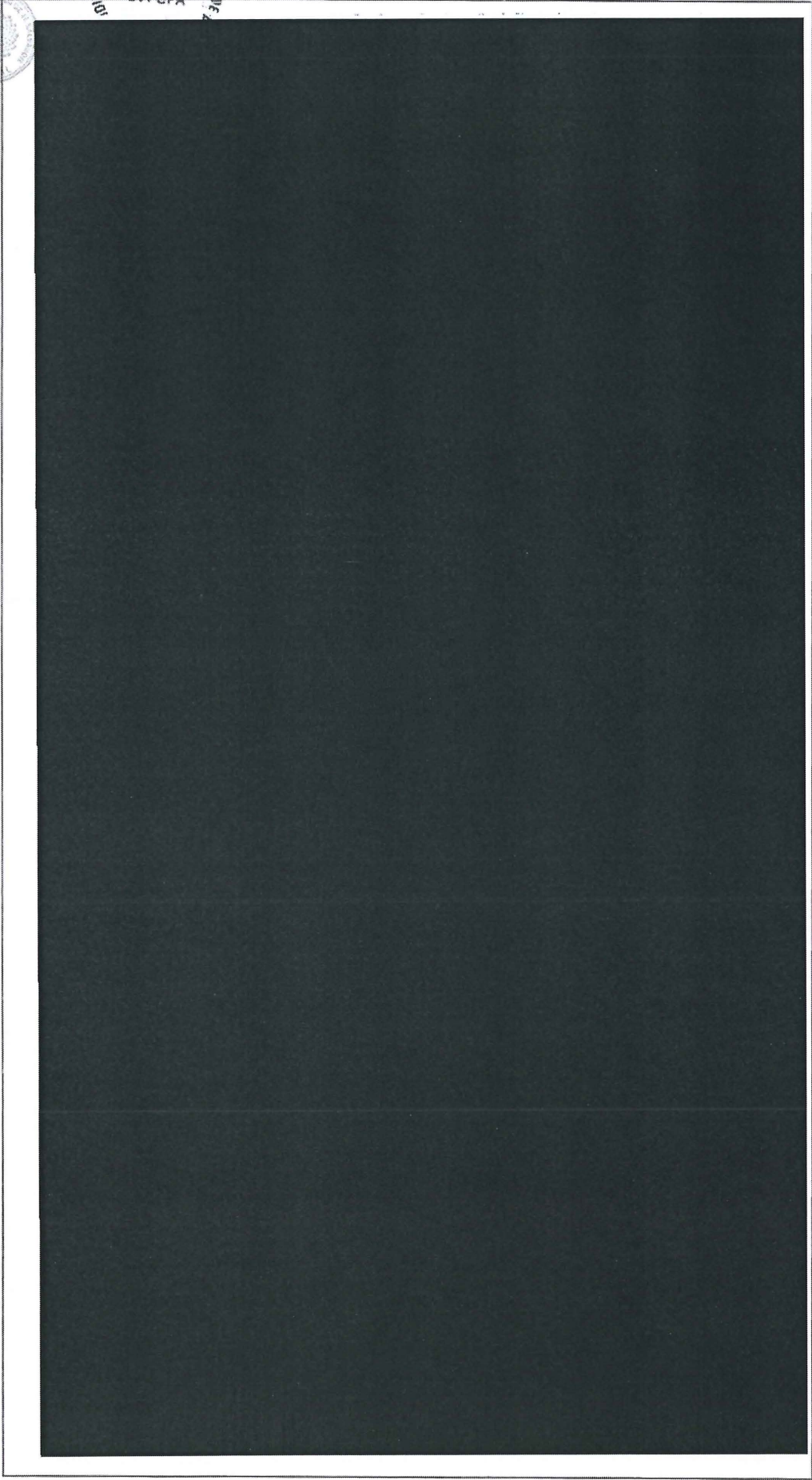
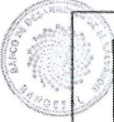


C

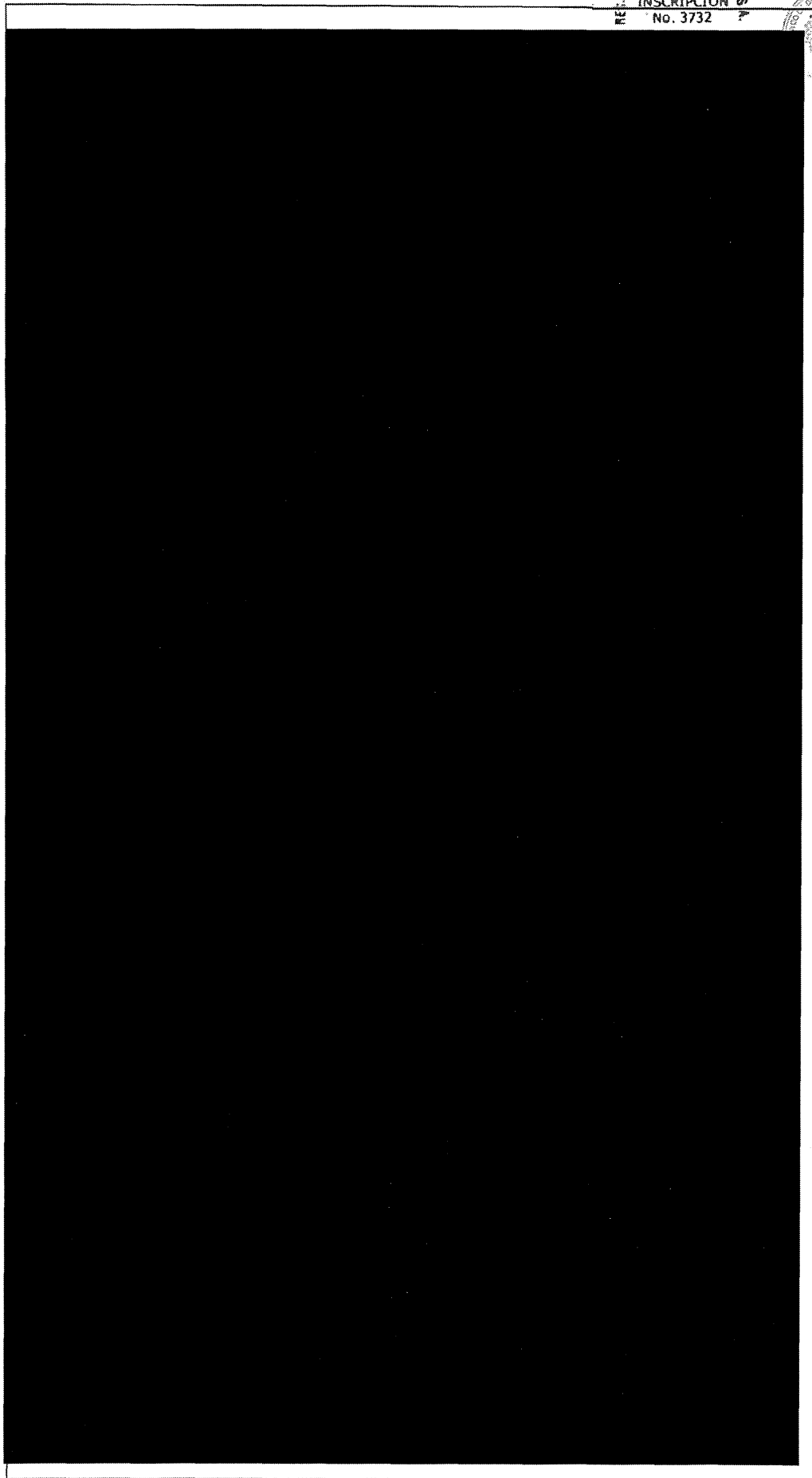
C

328

WYBRES-DELOITTE EL SALVADOR S.A.
INSCRIPCION
No. 3732
CVRGPA



REPUBLICA DE EL SALVADOR 329
INSCRIPCION S
No. 3732



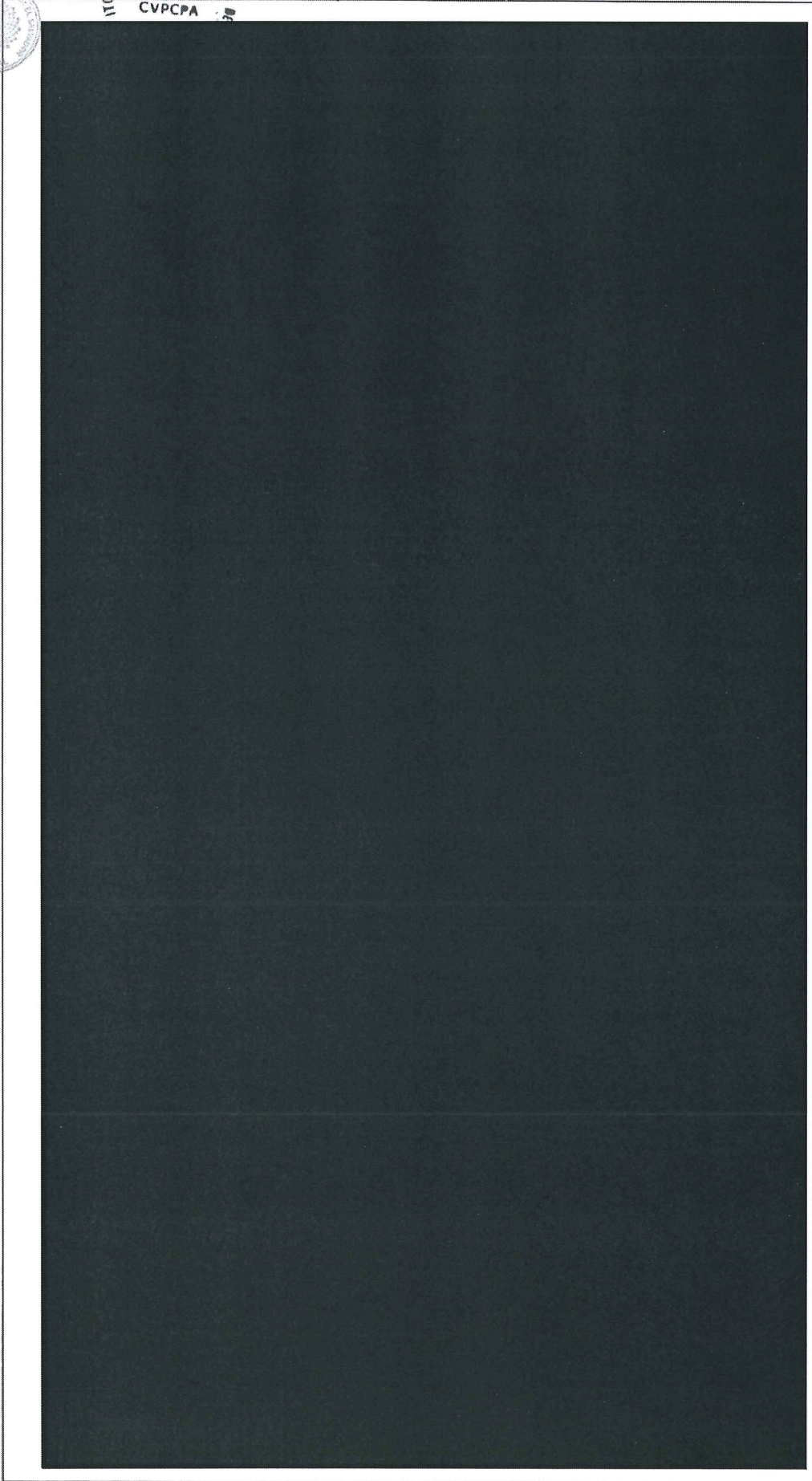
C

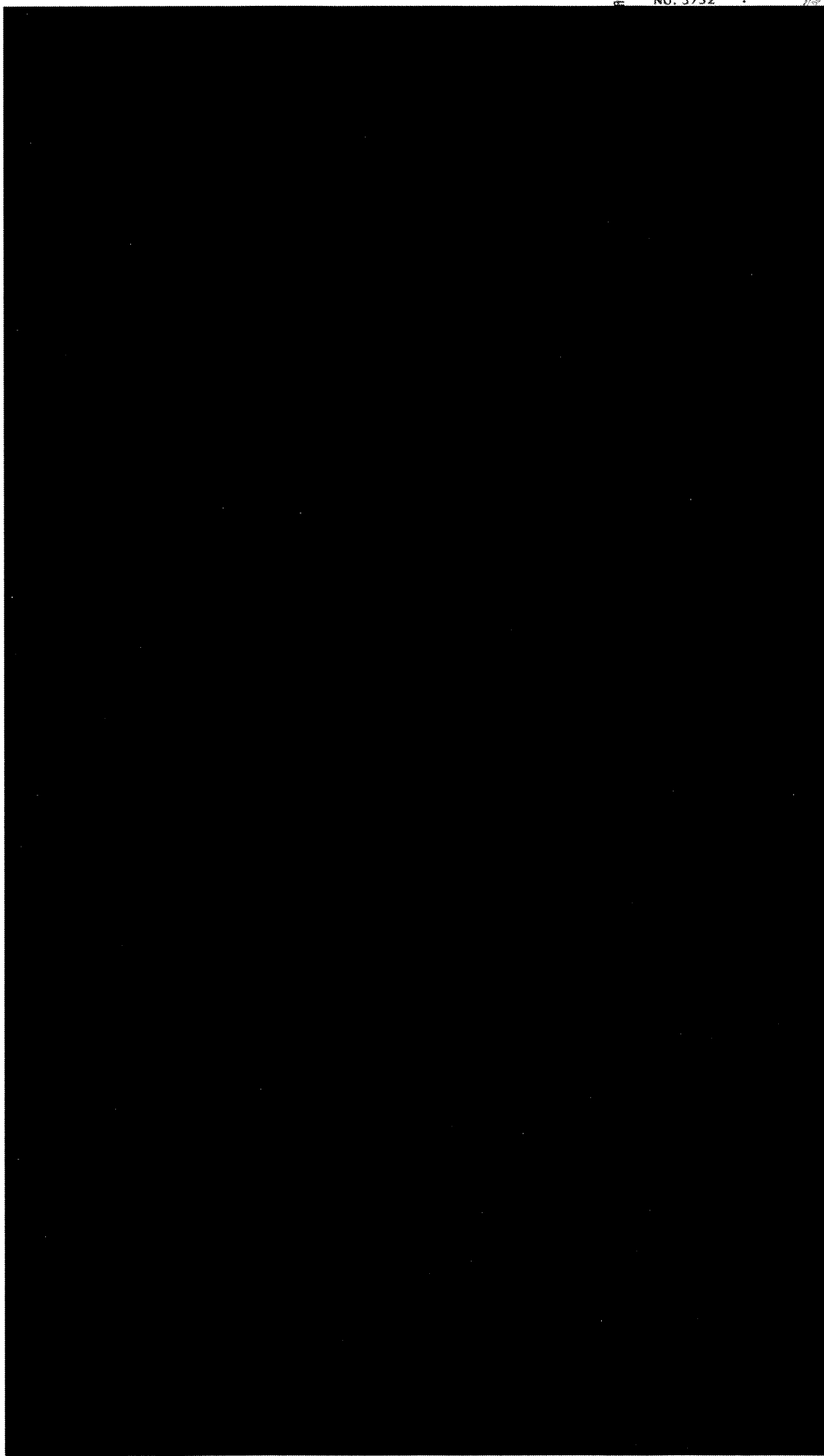
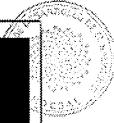
C



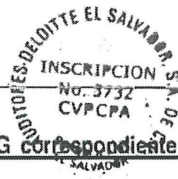
330

ITORES-DELOITTE EL SALVADOR S.A. DE
INSCRIPCION No. 3732
CVPCPA





PUNTO XIV - Gerencia de Finanzas - Informe sobre Ejecución Presupuestaria del BDES, FDE, y



FSG correspondiente al año 2019. La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador

(BDES), CONSIDERANDO: 1) Que de conformidad con el literal h) del Art. 4 de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (LSFFD), corresponde al BDES la facultad de administrar los recursos del Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG), pudiendo realizar con cargo al mismo los actos y contratos necesarios para el logro de sus finalidades. 2) Que el literal a) del Art. 14 LSFFD, establece como una de las atribuciones de la Asamblea de Gobernadores la de establecer los lineamientos generales que orienten las operaciones y servicios necesarios para el cumplimiento de las finalidades del FDE y del FSG regulados en dicha ley. 3) Que el artículo citado en el considerando anterior, en sus literales d) y e), establece como atribuciones de la Asamblea de Gobernadores la de aprobar el Programa Financiero anual, que incluye, entre otros, el plan de inversiones; y aprobar el presupuesto general, según propuesta de la Junta Directiva, así como cualquier modificación al mismo, considerando criterios de racionalidad y eficiencia en sus operaciones. 4) Que el Art.16 de la LSFFD establece que la dirección y administración del BDES estará a cargo de una Junta Directiva, la cual deberá cumplir con las atribuciones y funciones que dicha ley establece. 5) Que las Normas de Gestión Presupuestaria para Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG), aprobadas por esta Junta Directiva, tiene por objeto regular la gestión presupuestaria de los recursos del Banco de Desarrollo de El Salvador y de los Fondos que administra, permitiendo alcanzar el cumplimiento estratégico, utilizando criterios de racionalidad, austeridad y eficiencia en los gastos. 6) Que el Art. 68 de las normas antes mencionadas, establecen que al finalizar el ejercicio contable deberá someterse a consideración de la Junta Directiva el desempeño presupuestario del año. 7) Que el Art. 69 de dichas normas, establece a su vez que los informes sobre la ejecución del presupuesto se deberán presentar con la siguiente periodicidad: Trimestralmente a Junta Directiva el reporte de resultados de la ejecución trimestral del presupuesto y resumen de variaciones del trimestre; Anualmente a la Junta Directiva el reporte de resultado anual de la ejecución presupuestaria y resumen anual de variaciones. 8) Por lo anterior la Dirección de Administración y Finanzas, presenta el resultado anual de la ejecución presupuestaria de BDES, FDE y FSG al 31 de diciembre de 2019, los cuales se detallan a continuación:

BDES

Cuenta	Descripción	Aprobado	Ejecutado	Diferencia	% Ejecución Presupuestaria
81	Gastos de Operación	\$ 7,553,105.87	\$ 6,430,593.54	\$ 1,122,512.33	85%



811	Gastos de funcionarios y Empleados	\$ 4,455,716.70	\$ 4,126,593.31	\$ 329,123.39	93%
812	Gastos Generales	\$ 2,357,053.05	\$ 1,673,253.52	\$ 683,799.53	71%
813	Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 740,336.12	\$ 630,746.71	\$ 109,589.41	85%

FDE

Cuenta	Descripción	Aprobado	Ejecutado	Diferencia	% Ejecución Presupuestaria
81	Gastos de Operación	\$ 2,254,168.82	\$ 1,760,296.98	\$ 493,871.84	78%
811	Gastos de funcionarios y Empleados	\$ 1,337,817.50	\$ 1,183,790.01	\$ 154,027.49	88%
812	Gastos Generales	\$ 784,750.60	\$ 481,567.73	\$ 303,182.87	61%
813	Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 131,600.72	\$ 94,939.24	\$ 36,661.48	72%

FSG

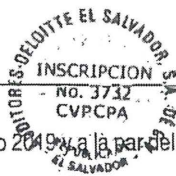
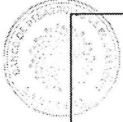
Cuenta	Descripción	Aprobado	Ejecutado	Diferencia	% Ejecución Presupuestaria
81	Gastos de Operación	\$ 581,634.71	\$ 410,522.65	\$ 171,112.06	71%
811	Gastos de funcionarios y Empleados	\$ 423,729.78	\$ 360,193.85	\$ 63,535.93	85%
812	Gastos Generales	\$ 157,904.93	\$ 50,328.80	\$ 107,576.13	32%

Por lo tanto, la Junta Directiva, **ACUERDA:** Tener por recibido el Informe de Ejecución Presupuestaria correspondiente al año 2019 del BDES, FDE Y FSG, presentado por la Dirección de Administración y Finanzas, el cual se adjunta al presente acuerdo. -----

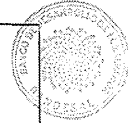
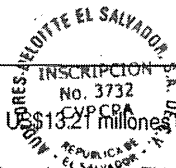
PUNTO XV - Gerencia de Finanzas - Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE, y FSG

al 31 de marzo de 2020. Que la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES),

CONSIDERANDO: 1) Que el Art. 16 de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (LSFFD), define que la dirección y administración del BDES, estará a cargo de una Junta Directiva, la cual deberá cumplir con las atribuciones y funciones que dicha ley establece. 2) Que la Junta Directiva en sesión JD-29/2019, de fecha 01 de agosto de 2019, aprobó, entre otras cosas, eliminar el Comité de Gestión transfiriéndole las facultades de dicho comité al presidente del BDES, dentro de las cuales se encuentra el de dar su visto bueno para someter a conocimiento de esta Junta Directiva el presente punto. 3) Que la Dirección de Administración y Finanzas presentó la presente solicitud a conocimiento y análisis del presidente del BDES, dando este su visto bueno para que sea sometido a consideración de esta Junta Directiva. 4) Que por lo anterior, la Dirección de Administración y Finanzas presenta ante esta Junta Directiva, los Estados Financieros del BDES, FDE y FSG al 31 de marzo de 2020 según el detalle siguiente: **BDES - Balance General al 31 de marzo de 2020.** • El BDES presenta un total de activos de US\$531.60 millones, US\$32.51 millones (6%) por abajo del total de activos del

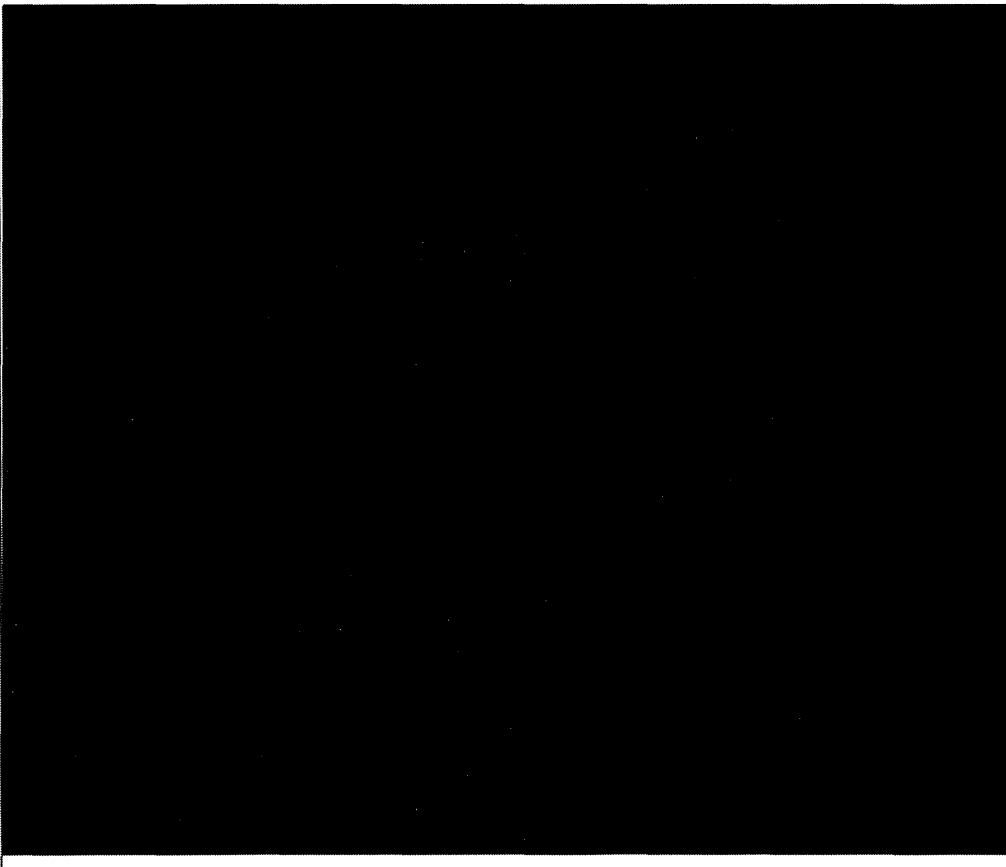


año 2019 y a la par del Programa Financiero de 2020. En cuanto a los pasivos, estos cerraron con un total de US\$277.92 millones, por abajo de los saldos de pasivos del año 2019 US\$47.72 millones (15%) y a la par con el Programa Financiero de 2020. El patrimonio refleja un total de US\$253.69 millones, siendo superior en US\$15.21 millones (6%) al saldo del patrimonio del año 2019 y a la par con el Programa Financiero de 2020. **BDES – Estado de Resultados al 31 de marzo de 2020.** ●El total de ingresos por intereses alcanzó los US\$6.68 millones, a la par con respecto del año 2019 y por abajo en US\$2.03 millones (23%) del Programa Financiero 2020. ●El total de costos por intereses alcanzaron US\$2.95 millones, por abajo en US\$0.57 millones (16%) del resultado del año 2019 y por abajo con respecto al saldo proyectado en el Programa Financiero 2019 equivalente a US\$0.28 millones (9%). ●Los gastos operativos alcanzaron US\$1.76 millones, sustancialmente a la par a los gastos del año 2019 y un 43% por debajo del Programa Financiero 2020, equivalente a US\$1.34 millones. ●Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.36 millones, US\$0.09 millones levemente abajo de las reservas registradas para el año 2019 y US\$0.06 millones por debajo del Programa Financiero 2020. ●La utilidad neta del ejercicio es de US\$1.76 millones, que es un 44% (US\$0.54 millones) más alto con respecto al año 2019 y por arriba en un 63% (US\$0.68 millones) con respecto al Programa Financiero 2020. **FDE – Balance General al 31 de marzo de 2020.** ●El FDE presenta un total de activos de US\$61.88 millones, básicamente a la par del año 2019 y del Programa Financiero 2020. Los pasivos cerraron en US\$3.05 millones por debajo en US\$0.19 millones (6%) del valor reflejado en el año 2019 y a la par con el Programa Financiero 2020. El total de patrimonio asciende a US\$58.68 millones, ligeramente por arriba al resultado del año 2019 y básicamente a la par con el Programa Financiero 2020. **FDE – Estado de Resultados al 31 de marzo de 2020.** ●El total de ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$0.94 millones, por debajo en US\$0.04 (4%) de los ingresos del año 2019 y por arriba del Programa Financiero 2020 equivalente a US\$0.06 millones (6%). ●Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.03 millones, levemente a la par con el resultado del año 2019 y del Programa Financiero 2020. ●Los gastos de operación ascienden a US\$0.40 millones, ligeramente a la par del resultado del año 2019 y un (45%) por abajo del Programa Financiero 2020 equivalente a US\$0.31 millones. ●Se constituyeron US\$0.11 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos de deterioro o de incumplimientos de clientes de la cartera de crédito del FDE. ●Los resultados del ejercicio ascendieron a US\$0.46 millones por arriba en un US\$0.19 millones (&)% del resultado del año 2019 y por arriba en un 1419% (US\$0.43 millones) del Programa Financiero 2020. **FSG – Balance General al 31 de**



marzo de 2020. ●El FSG presenta un total de activos de US\$28.58 millones, US\$13.21 millones (86%) por arriba del resultado del año 2019 y a la par con respecto al Programa Financiero 2020. El total de pasivos asciende a US\$3.69 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$2.17 millones y comisiones por garantías por US\$1.21 millones. El Patrimonio asciende a US\$24.89 millones. El saldo de la cartera de garantías otorgadas ascendió a US\$89.28 millones. **FSG – Estado de Resultados al 31 de marzo de 2020.**

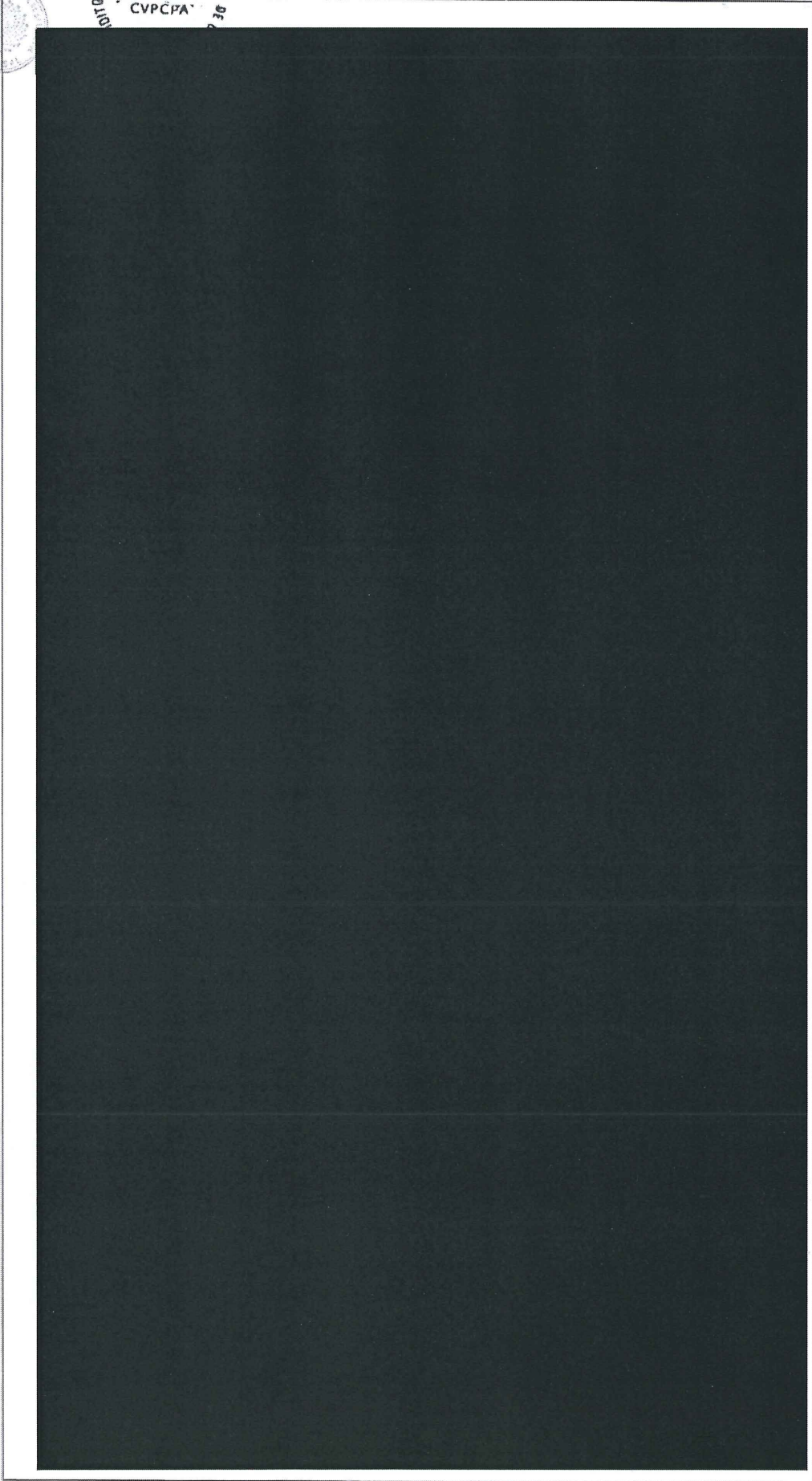
●El total de ingresos del FSG ascienden a US\$0.97 millones, siendo superior al resultado del año 2019 equivalente a US\$0.24 (33%) y básicamente a la par del valor presupuestado en el Programa Financiero 2020. ●En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$0.15 millones, por arriba en US\$0.06 (58%) del año 2019 y por debajo del Programa Financiero 2020 equivalente a US\$0.18 millones (54%). ●Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$0.25, por debajo del resultado del año 2019 en US\$0.25 millones (50%) y por arriba en US\$0.23 millones (919%) del Programa Financiero 2020. **Por lo tanto, la Junta Directiva, ACUERDA:** Tener por recibida la presentación realizada por la Dirección de Administración y Finanzas la cual contiene el informe sobre los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador, Fondo de Desarrollo Económico y Fondo Salvadoreño de Garantías, al 31 de marzo de 2020, comparativamente con el ejercicio de 2019 y el Programa Financiero 2020. -----

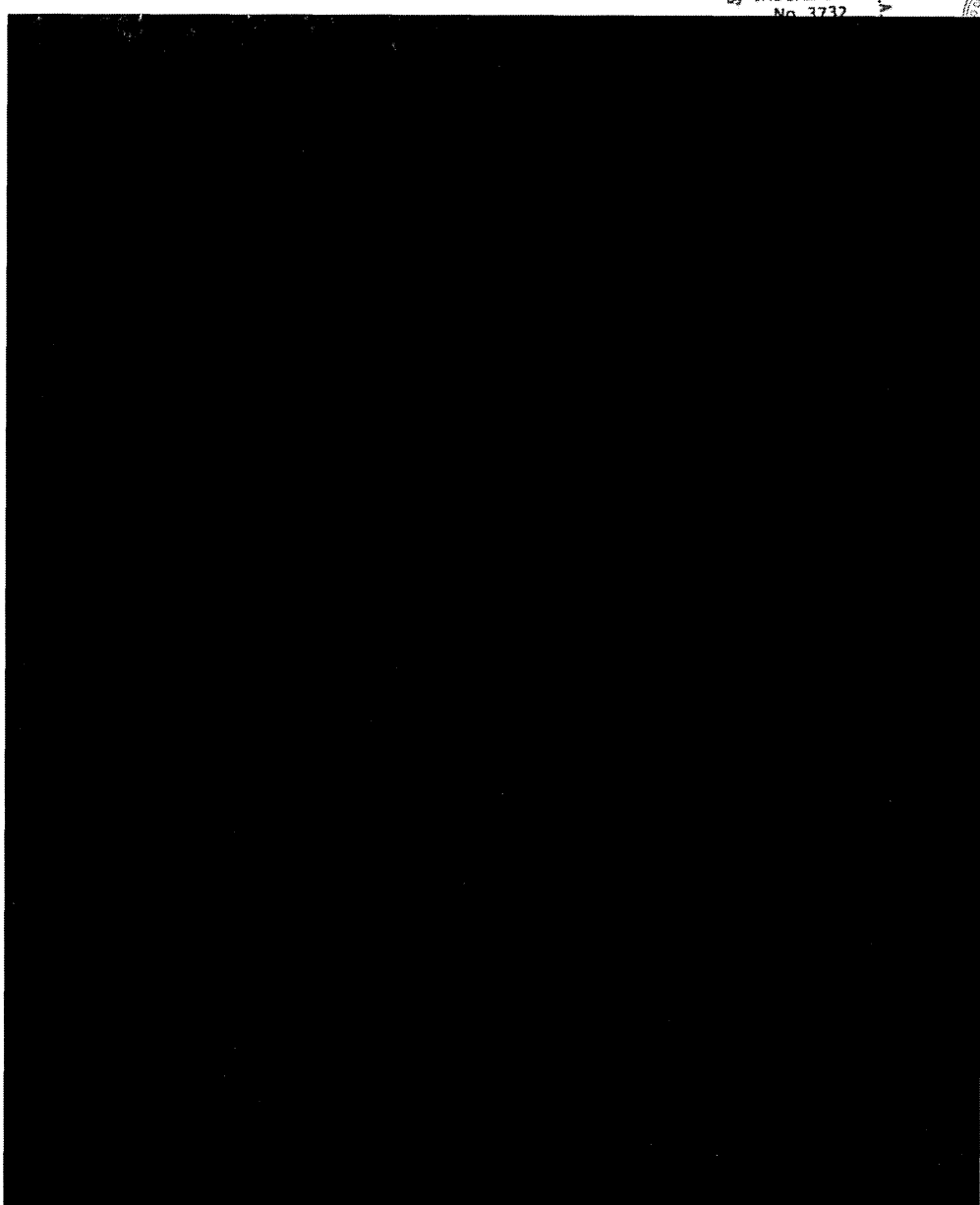
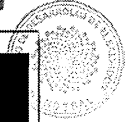


336



CONTADORES DELOITTE EL SALVADOR, S.A. DE
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA



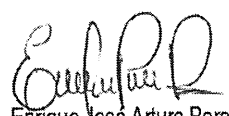


Fin de Sesión. No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las catorce horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes. -----



Juan Pablo Durán Escobar

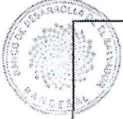

Vinicio Alessi Morales Salazar


José Alberto Acosta Maldonado


Enrique José Arturo Parada Rivas



Steven Jorge Kawas Yuja

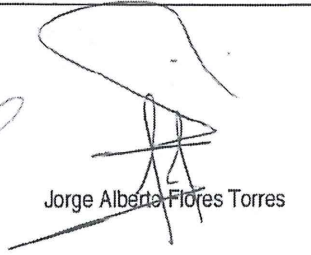

Blanca Mirna Benavides Mendoza




INSCRIPCION S.A. DE C.V.
No. 3732
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


Álvaro Renato Huezco


Juan Meñalí Murillo Ruiz


Jorge Alberto Flores Torres


Nadezhda Elena Peña Galo


Lorenzo Adalberto Corpeño Figueroa


José Tomás Cerna Trujillo


Raúl Antonio Ardón Rodríguez