



MEMORIA DE LABORES ENERO - DICIEMBRE 2022



GOBIERNO DE EL SALVADOR





Hace tres años, con la ayuda de Dios y de nuestro pueblo, comenzamos a construir El Salvador que merecemos.

Después de décadas de inseguridad, de años en que se lucraron del sufrimiento de los salvadoreños, estamos cerca de cumplir ese sueño que por tanto tiempo nos fue negado: vivir en un país seguro.

Por mucho tiempo, las pandillas nos llenaron de luto, miedo, venganza y dolor. El Salvador solo era reconocido por ser el país más violento e inseguro del mundo y nos hicieron creer que era imposible cambiarlo. La delincuencia nos arrebató a nuestros seres queridos, destruyó nuestras esperanzas y forzó a millones de nuestros hermanos a huir.

Desde el inicio de nuestro Gobierno comenzamos a combatir ese cáncer, al mismo tiempo que invertíamos en infraestructura, salud, educación, cultura, turismo y muchos otros rubros. Pero sabíamos que nuestros esfuerzos no funcionarían mientras los pandilleros siguieran derramando sangre inocente.

La única forma de tener el país que merecemos es erradicar a las pandillas y vamos a seguir luchando para ganar esa guerra. Esto no sería posible sin el Plan Control Territorial, el Régimen de Excepción y un pliego de reformas que nos han permitido atrapar más rápido a los pandilleros, desarticular sus estructuras y asegurarnos de que no salgan de la cárcel.

En nuestro Gobierno hemos logrado los años más seguros de nuestra historia, desde que se tiene registro. En menos de tres años logramos salir de la lista de países más violentos del mundo. Llevamos oportunidades a los jóvenes y niños de las comunidades más olvidadas del país para mostrarles que existen caminos distintos al de las pandillas.

Hoy El Salvador atrae a más inversionistas extranjeros y hemos logrado la inversión privada más grande de la historia. Nuestra economía ha registrado un crecimiento que superó nuestras propias expectativas y estamos haciendo todo lo posible por reducir el impacto de la crisis económica mundial, producto de la pandemia.



Con la entrega de laptops y tablets al 100% de estudiantes del sistema educativo público, brindamos a nuestros niños, niñas y adolescentes las herramientas necesarias para empezar a construir un futuro con mejores oportunidades.

En medio de la pandemia, transformamos nuestro sistema de salud, alcanzamos el reconocimiento internacional y nos pusimos a la vanguardia en toda la región.

Hoy somos escenario mundial para el turismo y el deporte.

Estamos cambiando la manera en que los salvadoreños vienen al mundo, dándoles atención adecuada a las madres, sus bebés y sus familias, y construyendo el marco legal que permita el desarrollo integral de nuestros niños y adolescentes.

Estamos mejorando la infraestructura vial de todo el país, incluso en aquellos municipios que por décadas fueron olvidados por todos los gobiernos anteriores.

En tres años logramos lo que por tanto tiempo nos dijeron que no se podía lograr.

Y seguimos...

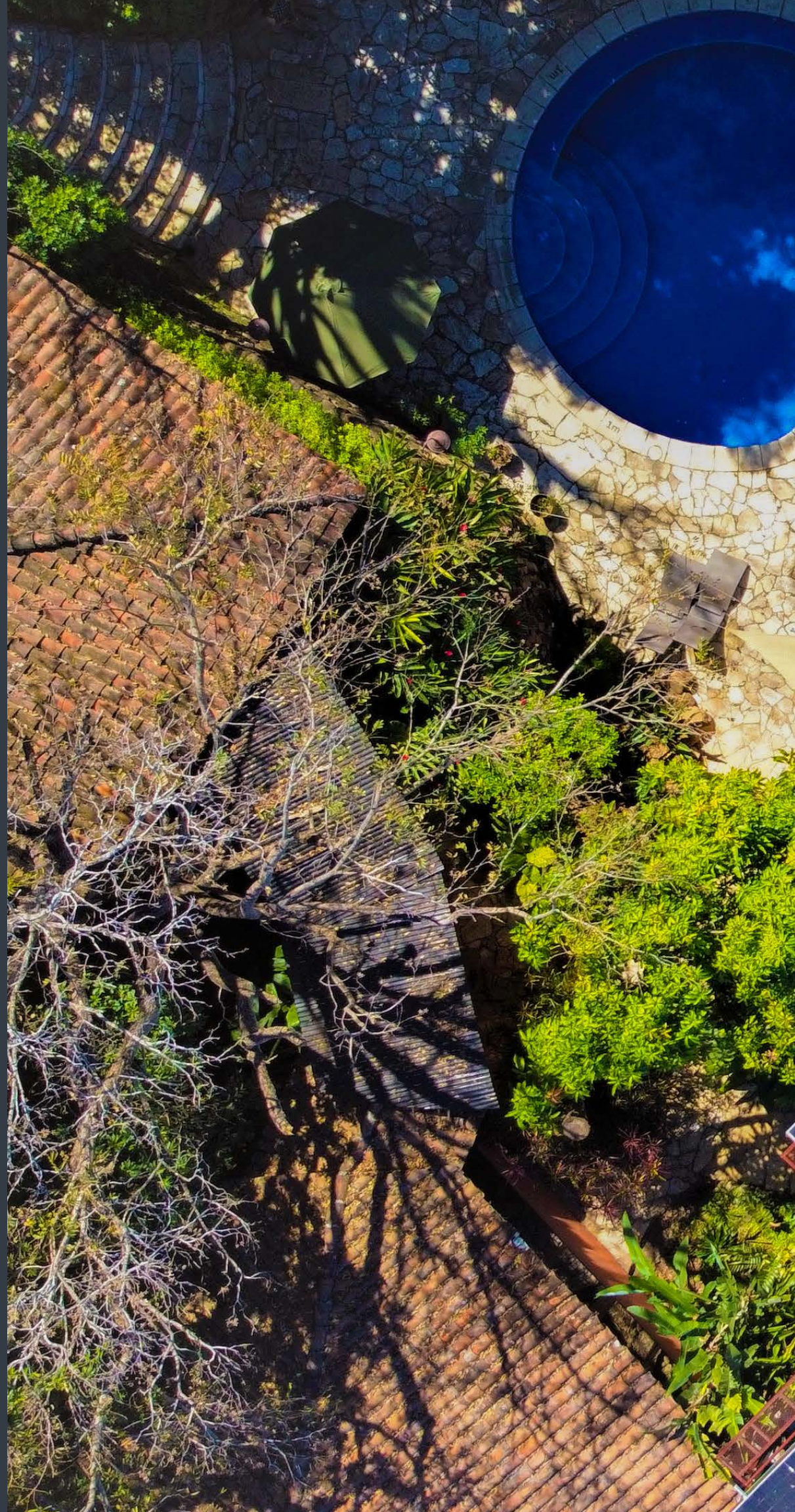
Nayib Bukele
Presidente de la República de El Salvador

Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

ENERO - DICIEMBRE 2022



GOBIERNO DE
EL SALVADOR





Índice

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES.....	10
CONFORMACIÓN DE AUTORIDADES	12
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	15
OFERTA COMERCIAL	17
GESTIÓN CREDITICIA	19
PRIMER PISO BANDESAL	23
FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO (FDE)	27
SEGUNDO PISO BANDESAL	39
FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS (FSG).....	52
ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA.....	62
ENTRENAMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL.....	71
GESTIÓN FINANCIERA.....	74
GESTIÓN DE FONDEO.....	93
GESTIÓN DE RIESGOS.....	96
ALIANZAS ESTRATÉGICAS (CONVENIOS).....	101
ALIADOS ESTRATÉGICOS.....	106
EJES ESTRATÉGICOS TRANSVERSALES.....	107
EQUIDAD E IGUALDAD DE GÉNERO.....	107
GESTIÓN AMBIENTAL.....	108
CUMPLIMIENTO NORMATIVO.....	112
GESTIÓN DE SEGUIMIENTO, CALIDAD Y CONTINUIDAD DE PROCESOS.....	113
GESTIÓN DE CALIDAD.....	114
CANALES DE ATENCIÓN.....	115
PRESENCIA DE BANDESAL.....	117
OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE	119
LOGROS ADICIONALES 2022.....	122
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 2022.....	123





Misión, visión y valores institucionales

Misión

Somos el Banco de Desarrollo que contribuye a dinamizar la economía, gestionando soluciones financieras integrales e inclusivas a los sectores productivos del país, con prioridad en las MIPYME; a través de productos y servicios acordes a sus necesidades, apoyándoles con entrenamiento empresarial y asistencia técnica, aumentando su competitividad; siendo un aliado estratégico que acompaña las políticas públicas del Gobierno en materia socioeconómica.

Visión

Ser un Banco de Desarrollo con prestigio y reconocimiento nacional e internacional, comprometido con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, que se adapta exitosamente a los cambios del mercado con innovaciones disruptivas; impulsor de la inclusión financiera y la competitividad empresarial, brindando servicios de calidad y calidez; gestor de responsabilidad social a través del apoyo a la educación, arte, cultura y deporte en el país.





Valores institucionales

Integridad

Nuestro actuar se rige por la rectitud, la honradez y la conducta intachable; siendo personas en quien se puede confiar, asertivos y cumplidores de nuestra palabra.

Innovación

Estamos comprometidos a convertir las ideas y el conocimiento en la creación o mejora de productos, servicios o procesos orientados a la satisfacción de nuestros clientes.

Efectividad

Nos esforzamos por alcanzar responsablemente las metas institucionales utilizando los recursos disponibles de manera racional.

Trabajo en equipo

Interactuamos con una diversidad de personas, poniendo a disposición nuestras fortalezas, experiencias y conocimientos para lograr los objetivos institucionales.

Servicio

Atendemos con actitud positiva y calidad las necesidades de los clientes internos y externos, buscando cumplir sus expectativas.

Transparencia

Realizamos nuestras operaciones de forma transparente, respetando el secreto bancario.

Prudencia

Capacidad de pensar ante acontecimientos o actividades sobre los riesgos posibles que estos conllevan, adecuar y/o modificar el proceder institucional para evitar riesgos que pongan en peligro la rentabilidad económica de la institución.

Solidaridad

Capacidad de unirnos y colaborar mutuamente para conseguir un objetivo común, trascendiendo de las buenas intenciones y esmerándonos por ayudar de manera efectiva cuando se presentan dificultades.

— ★ ★ ★ —

Conformación de autoridades

La autoridad superior del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) es la Asamblea de Gobernadores, que tiene por objeto establecer los lineamientos generales que orientarán las operaciones y servicios a desarrollar por el Banco en el logro de sus objetivos, así como los necesarios para el cumplimiento de las finalidades del Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) regulados en la Ley de BANDESAL.

MIEMBROS DE LA ASAMBLEA DE GOBERNADORES.

Nº	Nombre	Ingreso	Cargo	Institución que representa
1	María Luisa Hayem Brevé	01/06/2019	Gobernadora Propietaria	Ministerio de Economía.
2	Douglas Pablo Rodríguez Fuentes	19/09/2020	Gobernador Propietario	Banco Central de Reserva.
3	José Alejandro Zelaya Villalobo	29/07/2020	Gobernador Propietario	Ministerio de Hacienda.
4	Jorge Miguel Kattán Readi	07/01/2022	Gobernador Propietario	Secretario o Comisionado Presidencial.
5	Moisés Salvador Cabrera Alvarenga	17/10/2022	Gobernador Propietario	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador.
6	Rafael Antonio Ibarra Fernández	25/03/2015	Gobernador Propietario	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico.
7	Leonel Ovidio Calderón	25/03/2015	Gobernador Propietario	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico.
8	Ever Israel Martínez Reyes	18/12/2020	Gobernador Propietario	Representante de universidades privadas autorizadas por el ministerio de educación, ciencia y tecnología y con acreditación de calidad vigente.
9	Roberto Antonio Morán	18/12/2020	Gobernador Suplente	Representante de universidades privadas autorizadas por el ministerio de educación, ciencia y tecnología y con acreditación de calidad vigente
10	Juan Antonio Montero González	25/03/2015	Gobernador Suplente	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico.



Miembros de Junta Directiva

Los miembros que conformaron la Junta Directiva, desde el 01 de enero de 2021 hasta diciembre del 2022.

Nº	Nombre	Cargo	Sector que representa
1	Moisés Salvador Cabrera Alvarenga	Presidente	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador.
2	José Alberto Acosta Maldonado	Director Propietario	Ministerio de Economía.
3	Nadezhda Elena Peña Galo	Directora Suplente	Ministerio de Economía.
4	Abraham Alvarenga Mejía	Director Propietario	Ministerio de Hacienda.
5	Lilian Saraí Granados Jerez	Directora Suplente	Ministerio de Hacienda.
6	José Manuel Cañas Kurz	Director Propietario	Asociaciones más representativas del Sector Industrial.
7	José Manuel Ramírez Castillo	Director Suplente	Asociaciones más representativas del Sector Industrial.
8	Gabriela Yanet Suárez Rivera	Directora Propietaria	Asociaciones más representativas del Sector Agropecuario.
9	Vacante	Director Suplente	Asociaciones más representativas del Sector Agropecuario.
10	Janneth Carolina Brito Centeno	Directora Propietaria	Asociaciones más representativas de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
11	José Tomás Cerna Trujillo	Director Suplente	Asociaciones más representativas de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
12	Melany Victoria Barillas Tenorio	Directora Propietaria	Universidades Privadas Autorizadas por el Ministerio de Educación, con acreditación vigente.
13	José Antonio Mejía Herrera	Director Suplente	Universidades Privadas Autorizadas por el Ministerio de Educación, con acreditación vigente.
14	Steven Jorge Kawas Yuja	Director Propietario	Banco Central de Reserva de El Salvador.
15	Benjamín Morán Pincherli	Director Suplente	Banco Central de Reserva de El Salvador.
16	Carlos Mauricio Ostorga Marroquín	Director Propietario	Ministerio de Agricultura y Ganadería.
17	Lorenzo Adalberto Corpeño Figueroa	Director Suplente	Ministerio de Agricultura y Ganadería.



Alta Gerencia

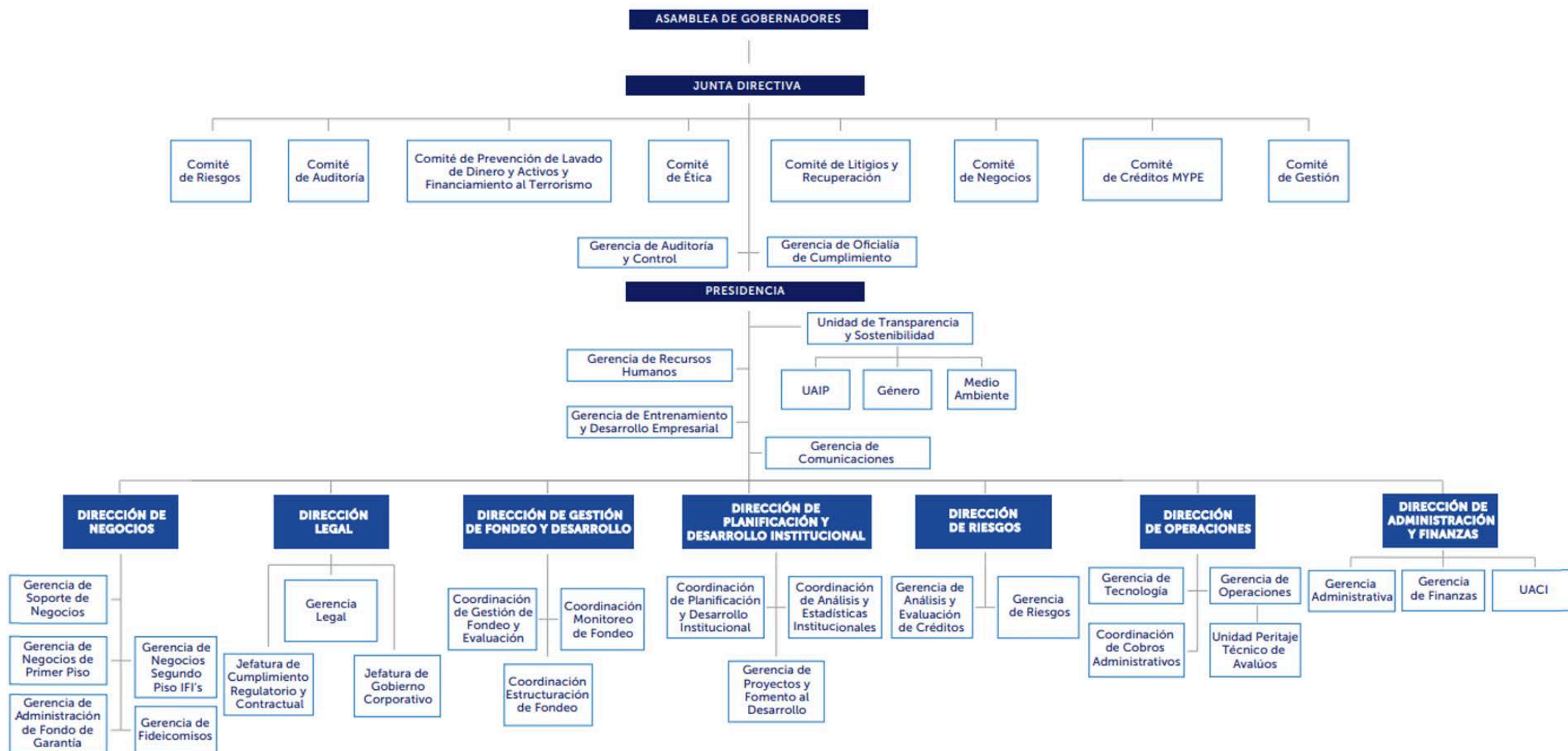
Se encuentra conformada por la Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional, Dirección Legal, Dirección de Administración y Finanzas, Dirección de Negocios, Dirección de Riesgos [1], Dirección de Operaciones, Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo [2]; así como del resto de unidades organizativas que dependen directamente de la Presidencia.

ALTA GERENCIA DE BANDESAL A DICIEMBRE 2022		
Nombre	Dirección	Cargo
Boris Emerson Bonilla Villatoro	Dirección Legal	Director
Lill Elionor Maravilla Campos	Dirección de Administración y Finanzas	Directora
Xavier Viñals Ros	Dirección de Negocios	Director
Erick Octavio Delgado Montes	Dirección de Operaciones	Director
Ana María Rodríguez Villalta	Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo	Directora

[1] En el periodo del 2022, la Dirección de Riesgo estuvo a cargo de Carolina Lissette Calderón De Montoya, iniciando labores de septiembre a diciembre 2022.

[2] En la gestión del 2022, la Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional estuvo a cargo de Yanira Lizeth Cruz Chevez de enero a marzo del 2022.

Estructura organizativa







Oferta comercial

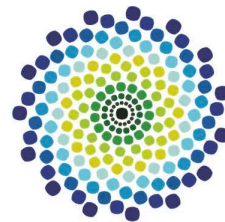
El Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) es una institución comprometida con el desarrollo económico y social del país, que busca impulsar el crecimiento y competitividad de los principales sectores productivos, ofreciendo una amplia variedad de soluciones de acuerdo a las características, necesidades y dinámica económica del mercado.

BANDESAL y los fondos en su administración, el Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y el Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG), orientan su estrategia comercial en ofrecer productos financieros y no financieros que promuevan el desarrollo sostenible, cuidado del medio ambiente, la inclusión financiera e innovación; principalmente con enfoque en la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME); fomentando así las exportaciones, la inversión y generación de empleo.

Por otro lado, BANDESAL brinda soluciones no financieras para el fortalecimiento y desarrollo empresarial a través de una estrategia centrada en el cliente que tiene como objetivo fortalecer el crecimiento y la competitividad de los sectores productivos. Para ello, se utilizan programas de formación empresarial y capacitación en educación financiera, asistencia técnica especializada y realización de eventos empresariales, con el propósito de generar oportunidades de negocios y enriquecer los conocimientos de los participantes y así facilitar el acceso al crédito productivo.

Oferta de valor

Instrumentos Financieros de Desarrollo



BANDESAL







Gestión crediticia

Participación de instrumentos de BANDESAL en el Sistema Financiero de El Salvador

El Sistema Financiero salvadoreño, con una gestión orientada a ser un canalizador de recursos, que vela por el desarrollo de una economía sana, estable y sostenible, se vuelve fundamental para apoyar el crecimiento de los principales sectores del país, brindando recursos financieros a las actividades productivas de empresarios, comerciantes, productores y consumidores. El sistema financiero conformado por 13 instituciones bancarias, 7 bancos cooperativos y 4 sociedades de ahorro y crédito refleja un crecimiento promedio, durante los últimos 5 años, del 5.7% en el saldo de cartera, lo cual muestra una constante demanda de financiamiento de los diferentes sectores de la economía nacional.

Al cierre de diciembre del año 2022, el saldo de cartera del Sistema Financiero fue de US\$ 17,572.94 millones, siendo los sectores con más porcentaje de participación: consumo con 33.3%, adquisición de vivienda 16.1% y comercio con el 13.8%.

BANDESAL como Banco de Desarrollo apoya al crédito productivo a nivel nacional, por lo que, para medir su participación y contribución en los sectores prioritarios del Sistema Financiero nacional, se tomó en cuenta el total de los instrumentos que posee el Banco, para realizar una comparación precisa, versus el Sistema Financiero; del total del saldo de la cartera del Sistema Financiero, el cual asciende a US\$ 17,572.94 millones de dólares, se excluyeron los saldos destinados al consumo (US\$ 5,850.16 millones) y la adquisición de vivienda (US\$ 2,826.60 millones), obteniendo como saldo productivo nacional al cierre del 2022, un total de US\$ 8,896.18 millones.

Los instrumentos de BANDESAL en medición con su respectivo saldo de cartera vigente al 31 de diciembre del 2022 son:

- a) Crédito de Primer Piso con saldo de cartera por US\$ 234.9 millones.
- b) Crédito de Segundo Piso con saldo de cartera por US\$ 441.5 millones¹.
- c) Instrumentos de Garantías con contingencias por US\$ 176.3 millones.

¹ Para el análisis de participación en el Sistema Financiero de cartera de Segundo Piso, se tomó en consideración Segundo Piso, FIDEAGUA y FIDEMYPE, dado que son los que se les da seguimiento de manera mensual.



Participación por sector económico de BANDESAL en el Sistema Financiero a diciembre 2022

En millones de USD y porcentaje

Sector Económico	Saldo Sistema Financiero dic-2022	Saldo BANDESAL dic-2022 Consolidado	% de Penetración de BANDESAL
Sector comercio	2,417.58	151.00	6.2%
Sector industria manufacturera	1,632.34	45.81	2.8%
Sector servicios	1,546.72	381.73	24.7%
Sector construcción	990.11	105.99	10.7%
Sector electricidad, gas, agua y servicios	585.88	31.83	5.4%
Sector instituciones Financieras	554.48	1.48	0.3%
Sector agropecuario	417.88	76.61	18.3%
Sector otras actividades	416.16	2.34	0.6%
Sector transporte	328.16	24.84	7.6%
Sector minería y canteras	6.88	0.00	0.0%
Vivienda productiva	0.00	31.08	100.0%
Total	\$8,896.18	852.70	9.58%

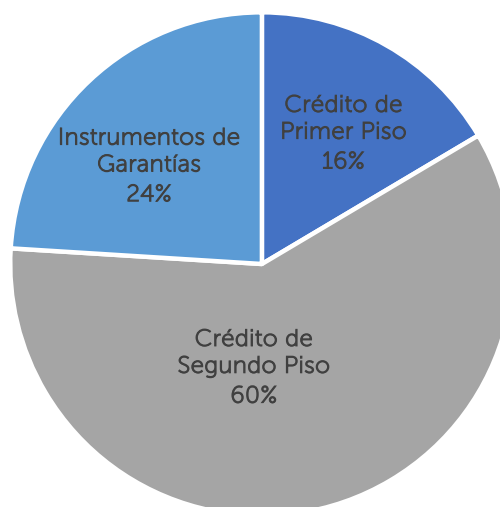
En términos generales, y con base al análisis realizado, BANDESAL cuenta con una participación del 9.6% en el Sistema Financiero a nivel nacional, siendo los principales sectores económicos apoyados el sector servicios (24.7%), el sector agropecuario (18.3%) y el sector construcción (10.7%).



Montos otorgados por BANDESAL y sus fondos en administración en el año 2022

En el año 2022, el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) a través de las Instituciones Financieras aliadas y sujetos elegibles, otorgó con recursos propios y fondos administrados un monto consolidado de US\$ 408.6 millones, correspondiente a 33,848 créditos. Distribuidos de la siguiente manera:

Montos otorgados por instrumento de BANDESAL de enero a diciembre de 2022



Instrumento	Montos (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Crédito de Primer Piso	67.3	278
Crédito de Segundo Piso ²	243.2	9,052
Instrumentos de Garantías	98.1	24,518
Total	408.6	33,848

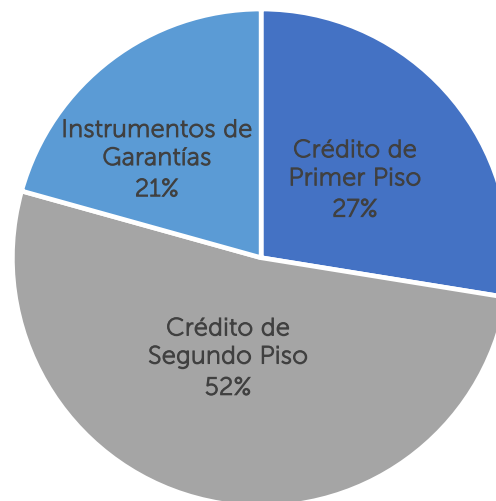
² Montos Contratados al 2022 Segundo Piso, se ha incluido la colocación de FIDEMYPE y FIDEAGUA.



Cartera vigente de BANDESAL y sus fondos en administración

Al cierre de diciembre 2022, el saldo consolidado de la cartera vigente de BANDESAL ascendió a US\$ 852.80 millones correspondiente a 56,514 créditos, de los cuales el 52% de los créditos se encuentran bajo la modalidad de Segundo Piso, es decir, a través de Instituciones Financieras intermediarias elegibles, el 27% dirigido al crédito directo o Primer Piso y 21% en Instrumentos de Garantías.

Saldos de cartera por instrumento al 31 de diciembre de 2022



Instrumento	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Crédito de Primer Piso	234.9	905
Crédito de Segundo Piso ³	441.5	19,271
Instrumentos de Garantías	176.3	36,338
Total	852.7	56,514

³ Saldo de Cartera de Segundo Piso incluye el saldo de FIDEMYPE y de FIDEAGUA y sus números de crédito de cartera vigente.



Primer Piso BANDESAL

BANDESAL, a través del crédito directo de Primer Piso a sujetos elegibles, tiene como objetivo otorgar financiamiento de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos, y en casos excepcionales, otorgando créditos compartidos con una o más entidades financieras que asuman el riesgo de las operaciones junto con BANDESAL, enfocándose específicamente en grandes proyectos de inversión. El crecimiento de la inyección de capital a través del crédito directo mejora los sectores a nivel estratégico y financiero, aportando un cambio en las perspectivas de negocios y generando con ello ventajas competitivas en la economía. Para el año 2022, la oferta comercial del crédito directo estuvo conformada por 11 líneas de financiamiento, dirigidas a proyectos de inversión para actividades productivas. Las cuales son:

Líneas de crédito disponibles bajo la modalidad de crédito directo

1. Línea de crédito para actividades productivas.
2. Línea de crédito para actividades agropecuarias.
3. Línea de crédito para producción de café.
4. Línea de crédito para producción de caña de azúcar.
5. Línea de crédito para la agroindustria.
6. Línea de crédito para el sector construcción.
7. Línea de crédito "fomento a la economía naranja".
8. Línea de crédito para restitución de capital.
9. Línea de avales.
10. Línea de crédito para consolidación de deudas y traslado de cartera para actividades productivas.
11. Línea de refinanciamiento.

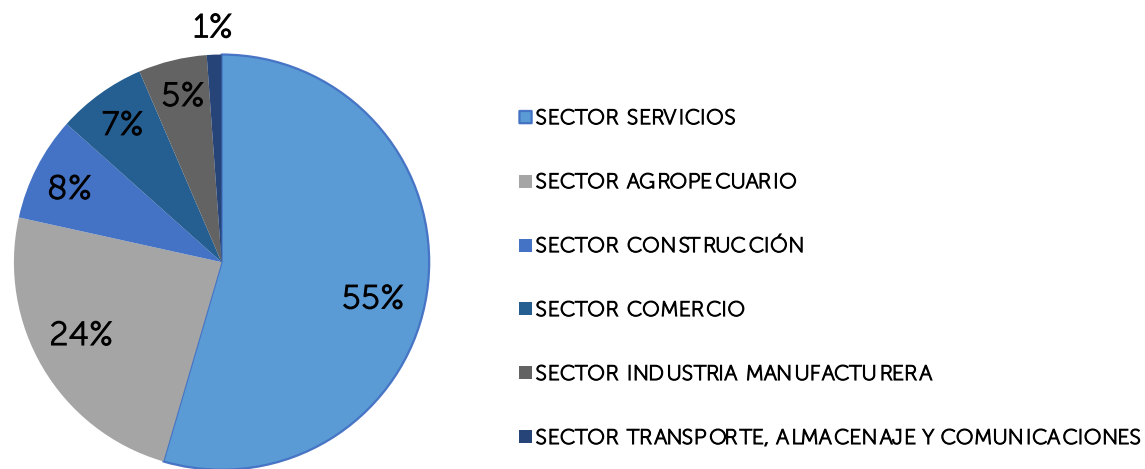
Crédito otorgado – Primer Piso al cierre del 2022

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2022, en crédito directo se otorgaron US\$ 51.9 millones correspondientes a 36 créditos, los cuales se clasificaron como proyectos de inversión en actividades prioritarias, principalmente del sector servicios (servicios técnicos diversos, servicios médicos hospitalarios, establecimientos de enseñanza) y agropecuario (cultivo de productos agrícolas, avicultura, cultivo del cafeto, actividades agropecuarias). A continuación, el detalle por sector económico:



Crédito otorgado por sector económico del crédito directo – Primer Piso de enero a diciembre 2022

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector servicios	28.3	10
Sector agropecuario	12.4	8
Sector construcción	4.2	4
Sector comercio	3.6	9
Sector industria manufacturera	2.8	3
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	0.6	2
Total	51.9	36



Respecto a los créditos otorgados por tamaño de empresa, se tiene como resultado del año 2022 que, el 80% de los recursos fueron destinados hacia la MIPYME⁴ y el 20% a la gran empresa.

⁴Se incluyó en MIPYME el 0.5% correspondiente al tamaño de empresa "Persona Autónoma"



Saldos de cartera del crédito directo – Primer Piso al cierre del 2022

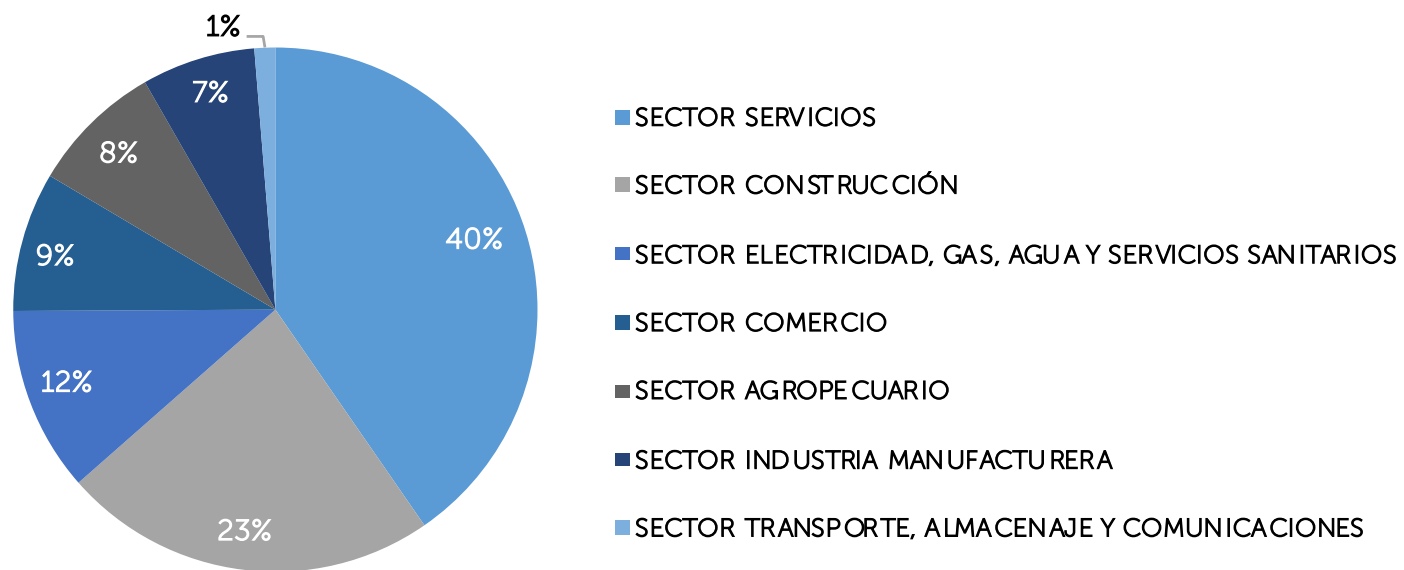
Al cierre del año 2022, la cartera de BANDESAL crédito directo, a través de las 11 líneas de financiamiento, alcanzó un saldo de cartera de US\$ 182.2 millones correspondiente a 93 créditos vigentes. Entre los sectores productivos con mayor saldo adeudado están del sector servicios (servicios técnicos diversos, turismo, establecimientos de enseñanza, servicios médicos hospitalarios) y sector construcción (proyectos de construcción industriales, comerciales, habitacionales). Entre los sectores productivos con mayor saldo adeudado están:

Saldo de cartera por sector económico del crédito directo – Primer Piso al 31 de diciembre 2022

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	73.6	43
Sector construcción	42.2	7
Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	20.8	2
Sector comercio	15.7	19
Sector agropecuario	14.9	9
Sector industria manufacturera	12.8	11
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	2.3	2
Total	182.2	93

★ ★ ★

Saldo de cartera del crédito directo – Primer Piso al cierre del 2022



En la modalidad de crédito directo, el saldo de cartera se encuentra concentrado en la mediana y gran empresa, con una participación del 60%, dicho porcentaje equivale a US\$ 110.1 millones. Impulsando sectores estratégicos del país como construcción, vivienda social y proyectos de generación de energía renovable. A continuación, el detalle de los beneficiarios de crédito directo:



Beneficiarios con crédito directo

Créditos otorgados	Beneficiarios directos (empleados apoyados)	Beneficiarios indirectos (familiares de empleados)
36	2,591	10,364

Nota: Para el cálculo de beneficiarios directos, se ha considerado el total de empleados por empresa a la que se le otorgó crédito; para beneficiarios indirectos se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar promedio de 4 personas.

Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

Uno de los fondos que por ley es administrado por BANDESAL, es el Fondo de Desarrollo Económico (FDE), por medio del cual se otorgan créditos directos a personas y empresas con énfasis en la micro, pequeña y mediana empresa; con la finalidad de promover el desarrollo de proyectos viables y rentables en los sectores productivos.

Durante el periodo 2022, como parte de la estrategia de territorialidad, acercando nuestra oferta de financiamiento a los 14 departamentos del país, se fortalecieron los canales de atención al cliente, brindando asesoría de acceso al crédito vía canales digitales y presenciales, mejorando la experiencia de nuestros clientes desde el primer punto de contacto en su proceso de solicitud de crédito.

Las líneas de crédito directo o de Primer Piso, ayudan a estimular la inversión en los sectores productivos, permitiendo la dinamización de estos sectores económicos en el mercado. Para el año 2022 la oferta comercial del FDE se conformó por 13 líneas de financiamiento, dirigidas a proyectos de inversión de actividades productivas de corto, mediano y largo plazo, las cuales son:



Líneas de financiamiento crédito directo- FDE

1. Línea de actividades productivas, línea de crédito directo para actividades productivas.
2. Línea de actividades productivas, línea de crédito impulsando el turismo en El Salvador.
3. Línea de crédito directo para microempresarios.
4. Líneas especiales de apoyo a proveedores y fabricantes de uniformes, calzado y útiles escolares.
5. Línea de crédito directo para mujeres empresarias.
6. Línea de fomento a actividades agropecuarias FDE.
7. Línea de crédito directo de inversión en fincas cafetaleras.
8. Línea de crédito directo para costos de producción de café.
9. Línea de refinanciamiento a la cafcultura, para créditos otorgados con recursos del Fondo de Desarrollo Económico.
10. Línea de refinanciamiento de créditos orientados a la cafcultura.
11. Línea de Banca EmprendES.
12. Líneas especiales a instituciones elegibles de BANDESAL y fideicomisos administrados por BANDESAL.
13. Línea de MIPYMES afectadas por la pandemia COVID-19, con fondos del BCIE.

Otorgamiento de créditos con recursos del FDE en el 2022

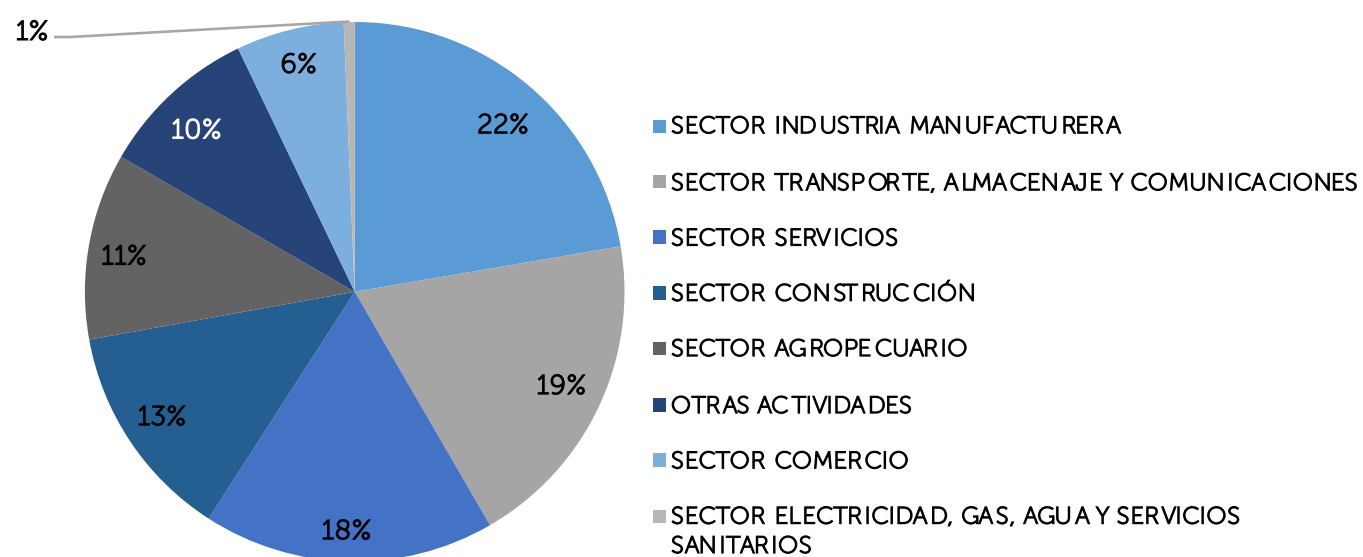
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2022, el FDE otorgó 242 créditos nuevos, por un monto que en conjunto ascienden a US\$ 15.4 millones. Entre los principales sectores económicos apoyados con dichos recursos destacan: La industria manufacturera, transporte, servicios, construcción y el sector agropecuario representando el 83% del total del monto aprobado.

Crédito otorgado por sector económico con recursos del FDE de enero a diciembre 2022

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector industria manufacturera	3.4	58
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	3.0	8
Sector servicios	2.7	80
Sector construcción	2.0	3
Sector agropecuario	1.7	15
Otras actividades	1.5	5
Sector comercio	1.0	71
Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	0.1	2
Total	15.4	242

— ★ ★ ★ —

FDE - Monto otorgado por sector económico acumulado de enero a diciembre 2022



En cuanto al apoyo brindado a las MIPYMES por parte del FDE, se tiene como resultado del año 2022, que en total se destinaron US\$ 13.1 millones de dólares a dicho segmento, es decir, el 85% del monto total otorgado.



Saldos de cartera por sector económico con recursos del FDE al cierre del 2022

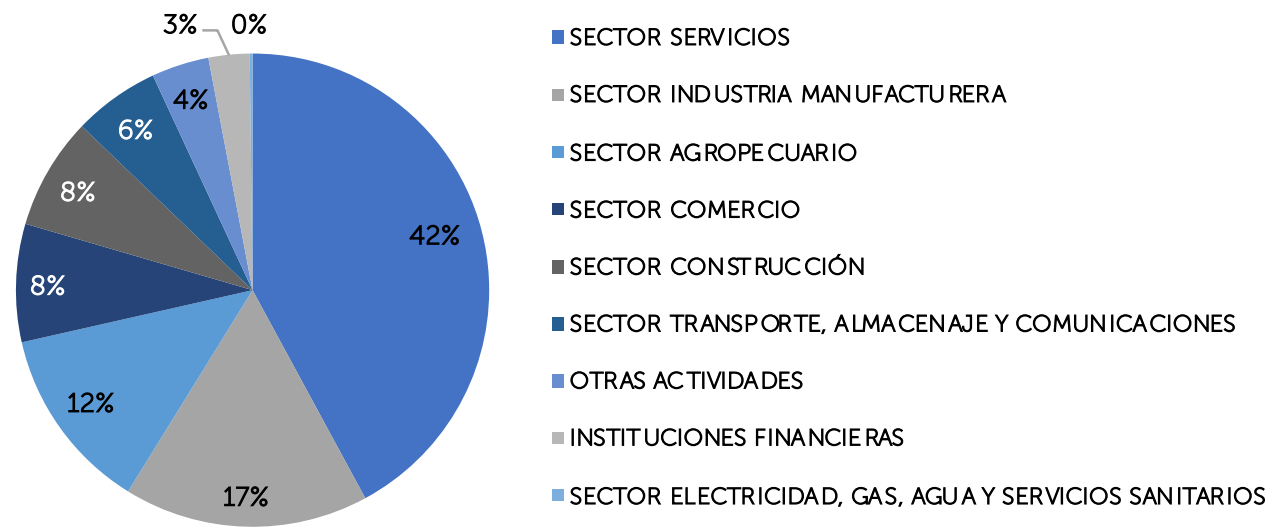
Al cierre del año 2022, el FDE, a través de sus 13 líneas de financiamiento y programas estratégicos, alcanzó un saldo de cartera de US\$ 52.7 millones correspondiente a 812 créditos vigentes. Entre los sectores productivos que más recibieron apoyo por parte del FDE son:

Saldo de cartera por sector económico con recursos del FDE al 31 de diciembre 2022

Sector económico	Saldo US\$ millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	22.2	306
Sector industria manufacturera	8.8	146
Sector agropecuario	6.7	93
Sector comercio	4.2	213
Sector construcción	4.0	22
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	3.1	14
Otras actividades	2.1	11
Instituciones financieras	1.5	5
Sector electricidad, gas, agua	0.10	2
Total	52.7	812

— ★ ★ ★ —

FDE – Saldo de cartera por sector económico al 31 de diciembre 2022



Del saldo de cartera, el porcentaje correspondiente a las MIPYMES fue del 70% y en cuanto al número de créditos del 96%, permitiendo fortalecer el tejido productivo de los sectores económicos de los microempresarios. A continuación, el detalle de la distribución de los saldos de cartera por tamaño de empresa con recursos del FDE:



Saldo de cartera por tamaño de empresa con recursos del FDE al 31 de diciembre 2022

Tamaño de empresa	Saldo US\$ millones)	Créditos vigentes
Cuenta Propia / Autónoma	2.8	209
Microempresa	8.1	362
Pequeña	17.6	169
Mediana Empresa	8.4	39
Gran Empresa	15.8	33
Total	52.7	812

Beneficiados con el Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

Créditos otorgados	Beneficiarios directos (empleados apoyados)	Beneficiarios indirectos (familiares de empleados)
242	2,277	9,108

Nota: Para el cálculo de beneficiarios directos, se ha considerado el total de empleados por empresa a la que se le otorgó crédito; para los beneficiarios indirectos, se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar promedio de cuatro personas.





Programas estratégicos de BANDESAL

Con base a las estrategias y metas institucionales, BANDESAL cuenta con programas estratégicos que impulsan el desarrollo competitivo de la economía del país, de forma directa e indirecta y de igual manera a través de los fondos que administra. Estos programas brindan oportunidades de desarrollo en materia de innovación, atienden la creciente demanda social y ambiental; así como el desarrollo sostenible y competitivo de la economía, entre otros; todo con el objetivo de reactivar y fortalecer el tejido productivo del país y mejorar la calidad de vida de la población. Entre los programas mencionados están:

Línea de crédito con fondos BID

Se continuó apoyando a las MIPYMES a través de la línea especial de crédito para el financiamiento del desarrollo productivo, y la línea de créditos para la recuperación económica de mujeres empresarias, con fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por US\$ 320.0 millones, acumulando un monto de créditos aprobado de US\$ 370.1 millones, de los cuales en la gestión 2022 fueron otorgados US\$ 147.9 millones, con un total de 3,074 créditos. Con los fondos BID se ha logrado impulsar el otorgamiento de créditos en los 14 departamentos, llegando al 88% de los municipios a nivel nacional y contribuyendo a mantener 59,031⁵ empleos desde la creación de la línea.

⁵ Fuente: Sistema de BANDESAL; total de empleados apoyados de las empresas a través de las líneas del BID

Distribución de créditos otorgados con fondos BID a nivel nacional. Enero 2015 a diciembre 2022

Departamento	Monto otorgado (US\$ millones)	% de Monto otorgado	Créditos otorgados	% de Créditos otorgados
San Salvador	169.30	46%	2,451	26%
La Libertad	67.58	18%	1,286	14%
San Miguel	20.88	6%	920	10%
Sonsonate	18.68	5%	1,028	11%
Santa Ana	17.53	5%	609	6%
La Paz	14.35	4%	639	7%
Ahuachapán	11.06	3%	473	5%
Usulután	10.91	3%	500	5%
La Unión	10.55	3%	524	6%
Chalatenango	7.12	2%	185	2%
Cuscatlán	7.01	2%	233	2%
Cabañas	6.86	2%	153	2%
San Vicente	4.45	1%	220	2%
Morazán	3.81	1%	185	2%
Total	370.09	100%	9,406	100%

Los recursos del BID han permitido apoyar a diferentes actores clasificados como MIPYMES, tal es el caso que personas autónomas, micro y pequeños empresarios han obtenido un 65% de enero a diciembre 2022 de los recursos colocados y las medianas empresas un 35%.



Programa Banca Mujer

El Programa Banca Mujer tiene como objetivo promover el desarrollo económico y la inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y el fortalecimiento de sus capacidades a través de la capacitación y asistencia técnica. Los logros alcanzados durante el 2022 son:

- US\$ 23.6 millones en créditos, total otorgado mediante el programa, tomando en cuenta recursos de Primer y Segundo Piso de BANDESAL y a través del Sistema Financiero.
- 4,165 mujeres empresarias han sido respaldadas por medio del programa.
- US\$ 5.6 millones en monto garantizado, permitiendo movilizar US\$ 8.7 millones en el sistema financiero.
- 1,879 mujeres empresarias han sido apoyadas por medio de garantías.
- 6,383 empresarias han sido beneficiadas por medio de créditos, garantías y capacitaciones.

Es importante destacar que, a través del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE) de BANDESAL, se han llevado a cabo jornadas de capacitación enfocadas a potenciar la autonomía económica de las mujeres en temas como: El dinero, el ahorro, el plan de negocios, la efectividad del crédito, el manejo eficiente del dinero, la contabilidad, la operatividad y el manejo de programas informáticos, etc.

Programa Banca EmprendES

El Programa Banca EmprendES tiene como objetivo financiar de manera directa a emprendedores de la micro y pequeña empresa interesados en iniciar o desarrollar proyectos productivos; dicho programa ha permitido que los beneficiarios puedan invertir en formación de capital, las MIPYMES en capital de trabajo, apoyando con esto la creatividad e innovación de los emprendedores; así como al fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora en el país.

Los resultados del programa de enero a diciembre 2022 son:

- US\$ 840.8 miles en créditos otorgados, principalmente a través del crédito directo y el Sistema Financiero, correspondiente a un total de 58 créditos.
- Bajo el esquema de Segundo Piso, se ha garantizado un total de US\$ 166.9 miles distribuidos en 6 garantías, alcanzando un monto movilizado de crédito a emprendedores de US\$ 207.9 miles.
- 634 emprendedores han sido fortalecidos mediante capacitaciones y asistencias técnicas a través del programa.

En 2022, fortalecimos nuestra participación en el segmento emprendedor y mujeres empresarias, actualizando nuestra metodología de evaluación para microempresas, con enfoque en sectores informales a través de ejecutivos especializados y análisis crediticio especializado.

Es importante mencionar que durante el ejercicio 2022, BANDESAL a través del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE) llevó a cabo jornadas de capacitación especializadas, procesos de formación, talleres, ferias de emprendimientos, entre otros; atendiendo en las diferentes jornadas temas relacionados a: registros básicos de contabilidad, análisis e interpretación de estados financieros, procesos de formación emprendedora, atención al cliente, estrategias de publicidad, liderazgo, imagen corporativa, entre otros.



Programa Banca Agropecuaria

Nace como una estrategia para impulsar el desarrollo de los micros, pequeños y medianos productores agropecuarios, a través del acceso a financiamiento y programas de garantías para actividades agrícolas y pecuarias rentables, generadoras de valor agregado. El referido programa, ha promovido el crecimiento del sector agropecuario del país, ya que además de ofrecer créditos y garantías a fomentado la innovación agropecuaria por medio de capacitaciones, talleres y asistencias técnicas, entre otros.

Entre los logros del programa de enero a diciembre 2022, se pueden mencionar:

- US\$ 16.2 millones en créditos otorgados, tanto en Primer como Segundo Piso, correspondientes a 97 créditos.
- US\$ 26.2 millones en créditos garantizados, a través del Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA), distribuidos en 12,097 garantías.

Programa SiguEstudiando

El Programa SiguEstudiando tiene como objetivo, propiciar el desarrollo educativo mediante la concesión de préstamos a estudiantes de nacionalidad salvadoreña que deseen iniciar o continuar sus estudios a nivel medio, superior o de postgrado en instituciones de enseñanza nacional o extranjera. Al cierre de diciembre 2022 los resultados del programa son:

- US\$ 9.9 millones en saldo de cartera en créditos, lo cual representa a 1,253 estudiantes beneficiados.
- US\$ 11.3 millones en contingencia a FONEDUCA, correspondiente a 1,952 garantías brindadas a estudiantes.



Programa Fondo Mujer

BANDESAL en conjunto con la Organización de las Naciones Unidas (ONU) y el Gobierno de El Salvador, han trabajado con el objetivo de promover y fomentar la autonomía económica y el empoderamiento de las mujeres, a través del otorgamiento de microcréditos directos y garantías a mujeres empresarias, usuarias de las Sedes de Ciudad Mujer Usulután y Morazán.

Al cierre de diciembre 2022, se tienen los siguientes resultados:

- US\$ 190.1 miles de saldo de cartera, correspondiente a 328 créditos.
- El comercio, la industria manufacturera, los servicios y el rubro agropecuario son los principales sectores económicos apoyados por el programa Fondo Mujer.

Crédito dirigido al turismo

BANDESAL alineado a las metas estratégicas del gobierno, ha brindado apoyo, impulsando el desarrollo, la competitividad y el mejoramiento de la calidad de los servicios ofrecidos en las distintas ramas del turismo salvadoreño, tales como: Playa, náutica, surf, pesca, montaña, médico, cultural, entre otros; por medio de líneas de crédito y garantías específicas, las cuales han ayudado al establecimiento, ampliación y diversificación de las empresas relacionadas a dichas actividades económicas.

De enero a diciembre de 2022, BANDESAL bajo la modalidad del crédito indirecto y con apoyo del Fondo de Desarrollo Económico (FDE), alcanzó los siguientes resultados:

- US\$ 11.7 millones en saldo de cartera al cierre de diciembre 2022, direccionados al sector turismo, correspondiente a 142 créditos.
- US\$ 3.2 millones aprobados en 46 créditos relacionados al turismo.
- Entre las principales actividades económicas apoyadas se encuentran: Restaurantes, cafés, hoteles, servicios de esparcimiento y agencias de turismo.



— ★ ★ ★ —

Segundo Piso BANDESAL

BANDESAL a través de Instituciones Financieras Elegibles

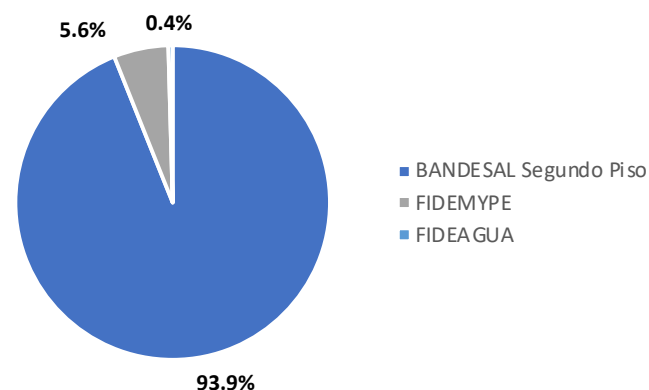
BANDESAL es el motor del desarrollo sostenible e inclusivo de la economía salvadoreña, impulsando proyectos productivos y competitivos, otorgando financiamiento a través de instituciones aliadas, beneficiando a todos los sectores productivos del país; para el logro de los objetivos de la gestión 2022 de BANDESAL Segundo Piso y en cumplimiento a la ley del Banco, la Gerencia realizó operaciones financieras en condiciones especiales y de mercado, actuando a través de instituciones elegibles, con el propósito de brindar financiamiento destinados a la inversión productiva, donde la fuente de recursos está compuesta por su patrimonio, así como por el financiamiento de organismos internacionales.

Una de las ventajas de utilizar estos recursos, es brindar alternativas de fondeo para el financiamiento de corto, mediano y largo plazo a los usuarios finales con tasas diferenciadas, acorde a los plazos de los proyectos, periodos de gracia adecuados al tipo de inversión, diversidad de destino a financiar, ágil y eficiente proceso de redescuento, todo a través del manejo de operaciones en la plataforma electrónica BANDESAL online.

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 BANDESAL, bajo la modalidad de Segundo Piso con el apoyo de las Instituciones Financieras Elegibles como canalizadoras de crédito, se impulsó el desarrollo competitivo productivo de la economía salvadoreña, a través de 14 líneas de financiamiento y programas estratégicos, acordes a cada sector productivo, apoyando la ejecución de proyectos viables y rentables en todo el territorio nacional, con prioridad en la micro, pequeña y mediana empresa, poniendo énfasis en los siguientes sectores productivos: Agropecuario, servicios, construcción, comercio, energía, industria manufacturera, vivienda, entre otros.

Tomando en consideración lo anterior, en la gestión de Segundo Piso para el año 2022, BANDESAL otorgó US\$ 243.2 millones a través de 9,052 créditos, reportando un monto contratado de US\$ 228.4 millones en 6,024 créditos por parte de BANDESAL Segundo Piso, US\$ 13.7 millones en 3,023 créditos a través de FIDEMYPE ⁶ y US\$ 1.07 millones con 5 créditos por medio de FIDEAGUA⁷.

Distribución del crédito de Segundo Piso de BANDESAL en 2022 en porcentaje de participación



⁶ Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE).

⁷ Fideicomiso para la Seguridad del Agua: (FIDEAGUA).



Líneas de financiamiento a través de Segundo Piso

En el año 2022 BANDESAL puso a disposición un total de 14 líneas de financiamiento, las que permitieron la ejecución de proyectos viables y rentables para El Salvador, apoyando a empresarios de los distintos sectores productivos, impulsando el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña en su conjunto. El otorgamiento de créditos de BANDESAL de Segundo Piso ascendió a US\$ 228.4 millones, de los cuales US\$ 5.1 se otorgaron en municipios de pobreza alta, severa y extrema, colocado por medio de 6,024 créditos a través de 66 Instituciones Financieras intermediarias⁸.

Las 14 líneas de financiamiento de las cuales hicieron uso los empresarios fueron:

1. Línea de crédito para la recuperación económica de las MIPYME salvadoreñas-BID.
2. Línea de crédito para la recuperación económica de las mujeres empresarias salvadoreñas-BID.
3. Crédito de inversión.
4. Línea especial descuento de documentos MIPYMES.
5. Línea de financiamiento de eficiencia energética en pequeñas y medianas empresas.
6. Línea de eficiencia energética y energías renovables.
7. Vivienda.
8. Línea de crédito para mujeres empresarias 2016.
9. Línea de financiamiento para comercio exterior.
10. Línea de crédito financiamiento de las MIPYMES -fondos BID.
11. Línea especial transporte en actividades productivas.
12. Inversión en fincas cafetaleras: a) Línea de renovación de la finca cafetalera, b) Línea para la repoblación de la finca cafetalera y c) Línea para siembra de nuevas plantaciones de café.
13. Línea de comercio exterior.
14. Banca EmprendES.

Otorgamiento de crédito Segundo Piso

Las soluciones financieras de Segundo Piso de BANDESAL, están comprometidas con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), estas han promovido el financiamiento de los principales segmentos económicos del país, tales como: el sector agropecuario, vivienda productiva y de interés social, MIPYME, transporte, comercio exterior, educación y eficiencia energética.

Así mismo, entre los principales sectores productivos apoyados destacan: El sector servicios con una participación del 51.8%, el sector comercio con el 21.1% y el sector construcción con el 13.7% tal como se muestra a continuación:

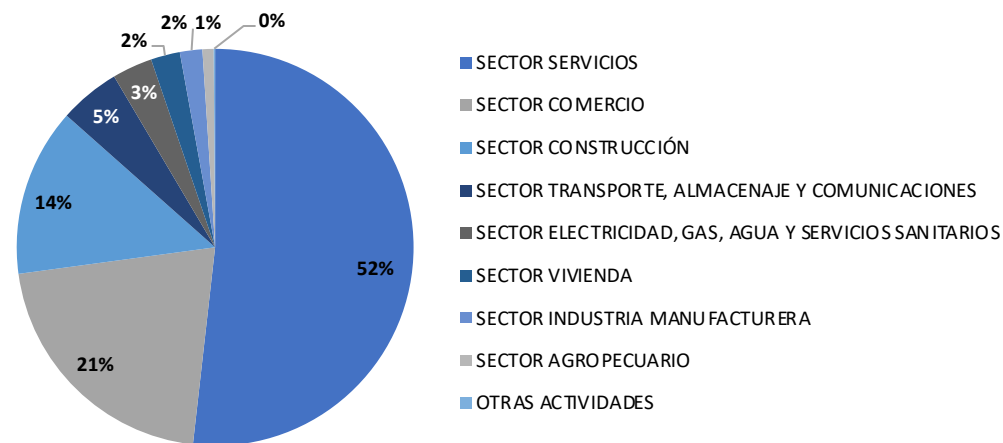
⁸Colocación de créditos bajo la modalidad de redescuento y anticipo.



Crédito otorgado por sector económico en BANDESAL Segundo Piso de enero a diciembre 2022

Sector económico	Monto (US\$ millones)	Créditos otorgados
Sector servicios	118.31	2,384
Sector comercio	48.15	2,594
Sector construcción	31.27	321
Sector transporte	11.31	342
Sector electricidad	7.47	26
Sector vivienda	5.42	231
Sector industria manufacturera	4.18	38
Sector agropecuario	2.07	74
Otras actividades	0.27	14
Total	228.46	6,024

BANDESAL Segundo Piso – monto otorgado por sector económico acumulado de enero a diciembre 2022



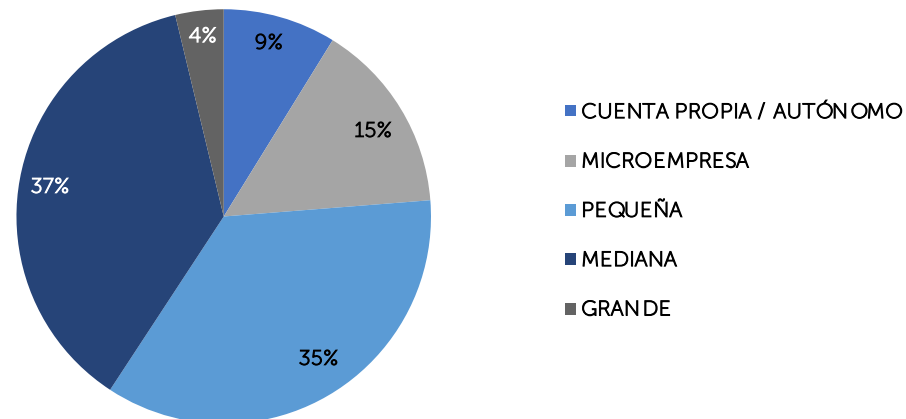
Entre las estrategias institucionales de BANDESAL se tiene como prioridad el orientar recursos al desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES), sin dejar de apoyar las actividades que realizan las grandes empresas en el país.



Crédito otorgado por tamaño de empresa en BANDESAL Segundo Piso de enero a diciembre 2022

Tamaño de empresa	Monto (US\$ millones)	Créditos otorgados
Cuenta Propia / Autónomo	20.13	1,724
Microempresa	34.13	2,185
Pequeña	81.08	1,545
Mediana	84.53	527
Grande	8.60	43
Total	228.46	6,024

BANDESAL Segundo Piso – monto otorgado por tamaño de empresa acumulado de enero a diciembre 2022.





Saldo de cartera de BANDESAL Segundo Piso

Al cierre de diciembre de 2022, el saldo de cartera alcanzó los US\$ 423.3 millones correspondiente a 12,772 créditos distribuidos en 66 Instituciones Financieras intermediarias elegibles; beneficiando con ello a empresarios de los distintos sectores productivos a nivel nacional.

Cabe destacar que además del apoyo a los distintos sectores productivos del país, BANDESAL también facilitó fondos para la adquisición de vivienda habitacional a través del Fondo Social de la Vivienda y Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO), instituciones aliadas que a su vez ofrecen recursos con condiciones preferenciales a usuarios de bajos ingresos, para que estos puedan acceder a una vivienda digna. El rubro de vivienda representó el 14% del total del saldo de cartera de BANDESAL al cierre de 2022.

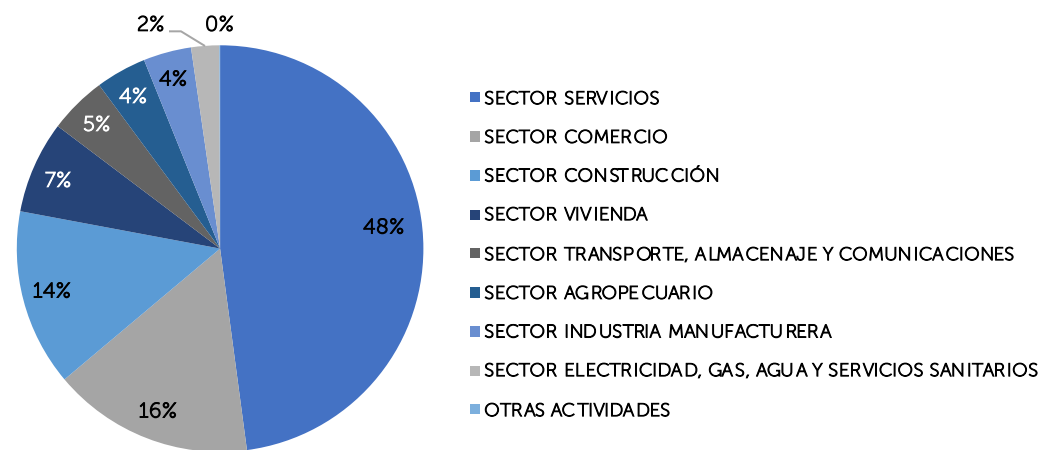
Los créditos que BANDESAL ha canalizado a través de las Instituciones Financieras ha permitido apoyar financieramente a todos los sectores productivos del país, en donde el sector servicios y el sector comercio cuentan con los mayores saldos de cartera vigentes a la fecha. El detalle a continuación:

Saldo de cartera por sector económico de BANDESAL Segundo Piso al 31 de diciembre 2022

Sector económico	Saldo (US\$ millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	202.7	4,043
Sector comercio	67.7	3,227
Sector construcción	59.6	1,626
Sector vivienda	31.1	2,103
Sector transporte	19.4	959
Sector agropecuario	17.1	519
Sector industria manufacturera	16.1	247
Sector electricidad	9.4	34
Otras actividades	0.3	14
Total	423.3	12,772



BANDESAL Segundo Piso – saldo de cartera por sector económico al 31 de diciembre 2022



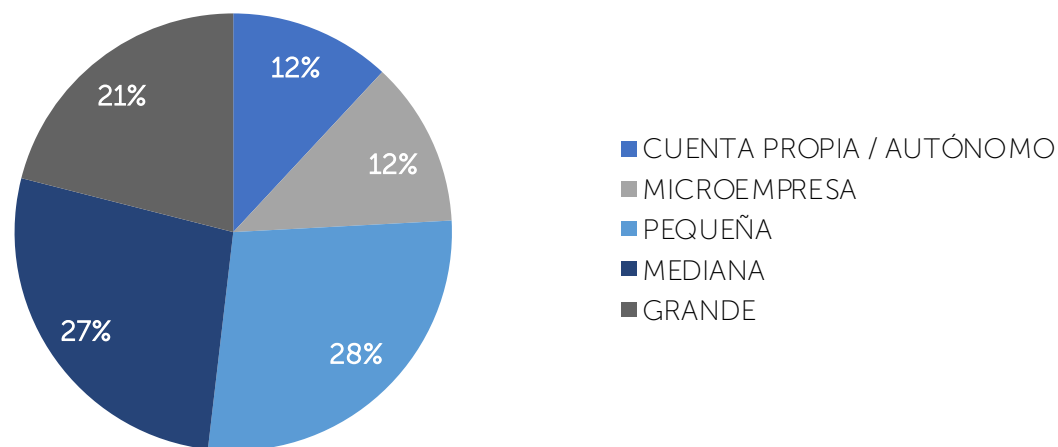
En cuanto a la distribución por tamaño de empresa de la cartera vigente de BANDESAL Segundo Piso, el 79.0% corresponde a la MIPYME, el 21.0% a la gran empresa. El detalle a continuación:



Saldo de cartera por tamaño de empresa de BANDESAL Segundo Piso al 31 de diciembre 2022

Tamaño de empresa	Saldo (US\$ millones)	Créditos vigentes
Cuenta Propia / Autónomo	50.5	4,718
Microempresa	51.8	4,113
Pequeña	117.3	2,456
Mediana	114.8	1,274
Grande	89.0	211
Total	423.3	12,772

BANDESAL Segundo Piso – saldo de cartera por tamaño de empresa al 31 de diciembre 2022



A nivel geográfico, el saldo de cartera de Segundo Piso se encuentra especialmente concentrado en San Salvador, con un monto de US\$ 218.5 millones equivalente al 52% del saldo total, y La Libertad con un monto de US\$ 81.3 millones correspondiente al 19%. El detalle a continuación:



Saldo de cartera de BANDESAL por departamento - Segundo Piso al 31 de diciembre 2022

Departamento	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
San Salvador	218.5	4,340
La Libertad	81.3	1,480
Santa Ana	23.3	918
San Miguel	22.9	1,475
Sonsonate	13.5	673
La Paz	12.5	778
Usulután	9.8	859
San Vicente	9.4	483
Ahuachapán	8.8	466
La Unión	6.9	412
Chalatenango	6.0	158
Cuscatlán	4.7	339
Cabañas	2.9	82
Morazán	2.9	309
Total	423.3	12,772

BANDESAL como instrumento de apoyo financiero y en su rol de ejecutor de estrategias disruptivas, ha ayudado a minimizar las brechas económicas existentes en el mercado financiero del país, al cierre del 2022 la participación según género del saldo de cartera fue el siguiente:

Saldo de cartera de BANDESAL según género - Segundo Piso al 31 de diciembre 2022

Género	Saldo (US\$ millones)	Créditos vigentes
Masculino	117.52	6,100
Femenino	41.91	4,388
Empresas	263.90	2,284
Total	423.33	12,772

Beneficiarios crédito de Segundo Piso

Créditos otorgados	Beneficiarios directos (empleados apoyados)	Beneficiarios indirectos (familiares apoyados)
9,022	63,759	255,036

Nota: Para el cálculo de beneficiarios directos, se ha considerado el total de empleados por empresa a la que se le otorgó crédito, para los beneficiarios indirectos se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar promedio de 4 personas.



CORCEL
Calidad y Diseño para TL.



Programas estratégicos de Segundo Piso

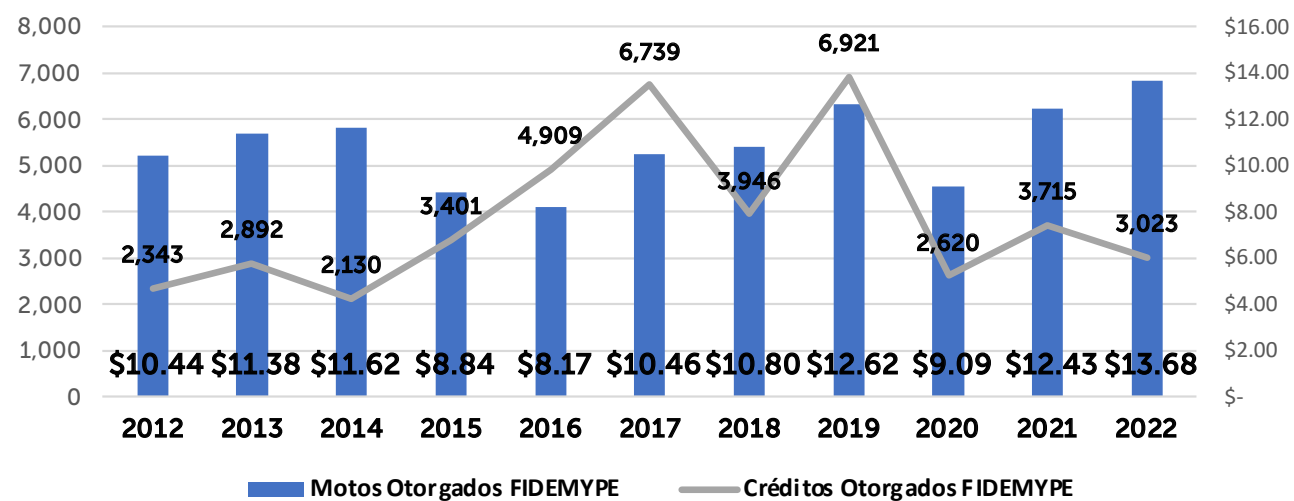
Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE)

El Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE) ha jugado un papel muy importante en la vida productiva del país, generando un impacto positivo en los principales sectores de la economía, alcanzando a la fecha una colocación acumulada desde el 2012 al cierre del 2022 de US\$ 119.5 millones, correspondiente a 42,639 créditos.

De enero a diciembre de 2022, la colocación total del Fideicomiso fue de US\$ 13.7 millones de dólares que corresponden a 3,023 nuevos créditos.

Histórico de montos y créditos otorgados de FIDEMYPE al 2022

En millones de US\$

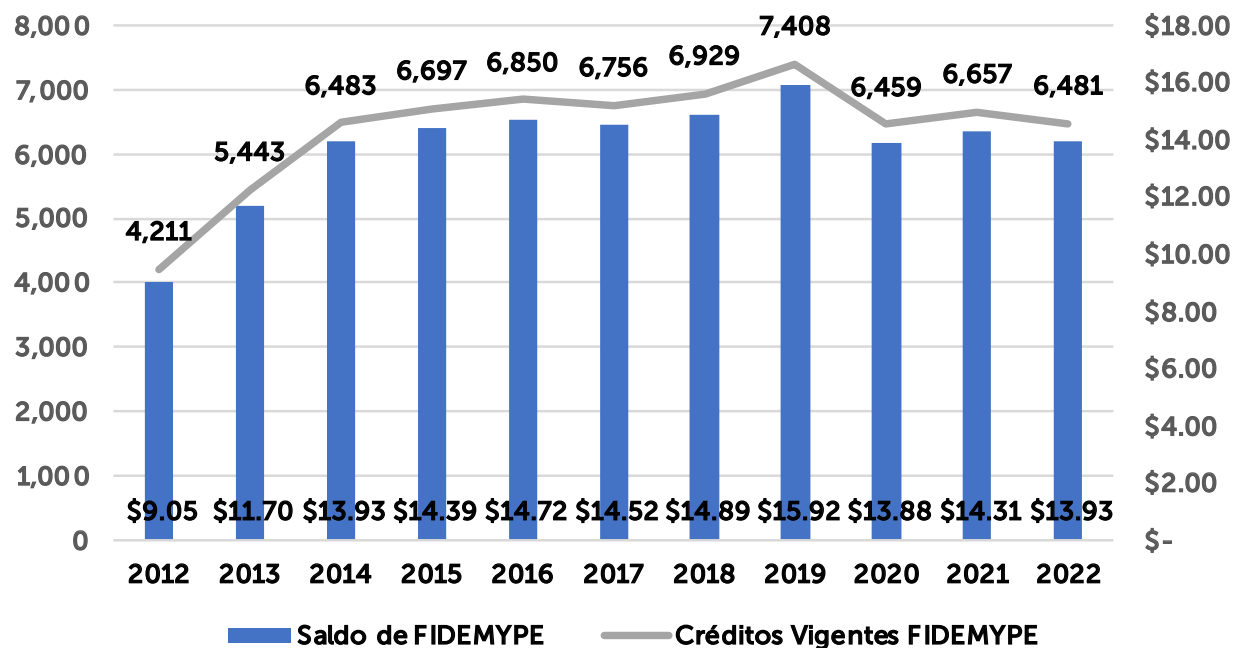


Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 el saldo de cartera de FIDEMYPE fue de US\$ 13.9 millones de dólares correspondiente a 6,481 créditos vigentes.



Histórico de saldos de cartera y créditos vigentes de FIDEMYPE al 2022

En millones de US\$



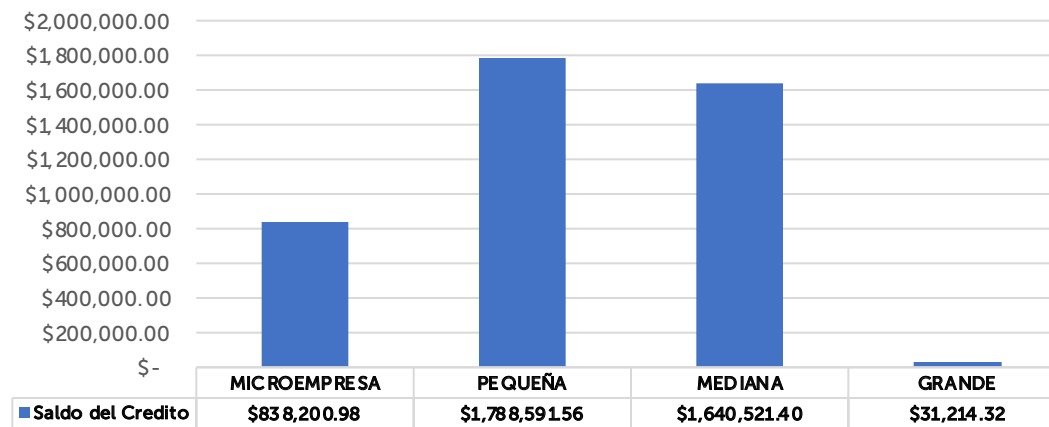
Fideicomiso para la Seguridad del Agua (FIDEAGUA)

La actividad comercial del Fideicomiso para la Seguridad del Agua (FIDEAGUA), es realizada por medio de cinco intermediarias financiera elegibles (ACAPRODUSCA, caja de crédito de Usulután, BANCOVI, caja de crédito metropolitana y caja de crédito de San Juan Opico), las cuales desde el 2019 a diciembre 2022 muestran un monto desembolsado acumulado por US\$ 7.0 millones dólares en un total de 24 créditos otorgados. Por otro lado, el saldo de cartera por tamaño de empresa al cierre del 2022 fue de US\$ 4.3 millones correspondientes a 18 créditos, distribuidos de la siguiente manera:



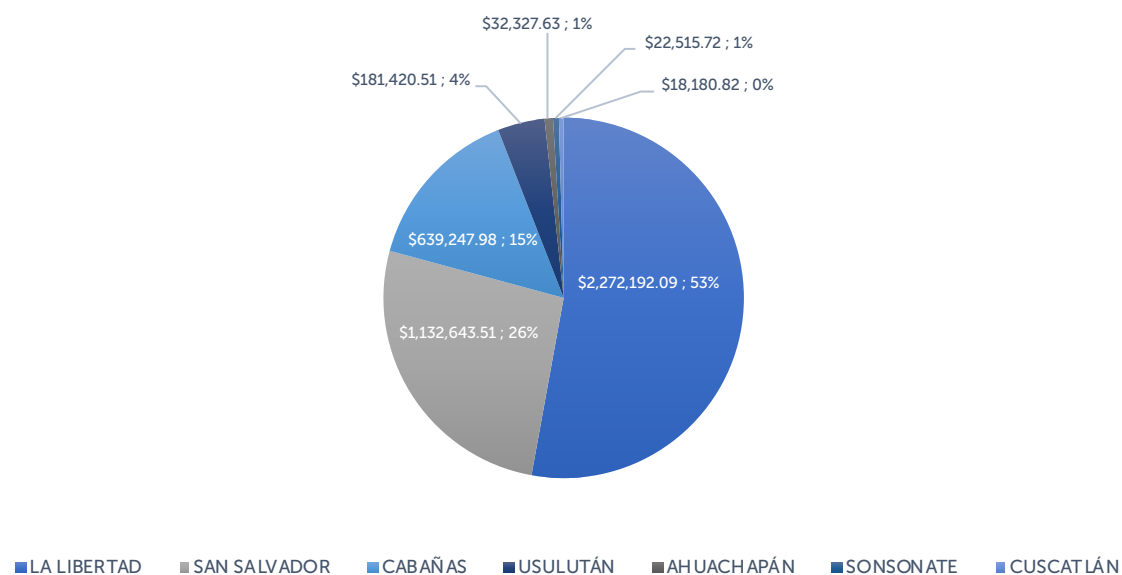
Saldos de cartera de créditos vigentes - FIDEAGUA

Al 31 de diciembre de 2022 en US\$



Al cierre del 2022 del saldo total de la cartera que fue de US\$ 4.3 millones, quien tiene mayor participación es el departamento de La Libertad, reportando con un saldo al cierre del periodo de US\$ 2.3 millones, lo cual representa un 53% de participación, seguido por San Salvador con un saldo de US\$ 1.1 millones, lo que representa un 26% de participación.

Saldo de cartera por departamento al cierre de 2022





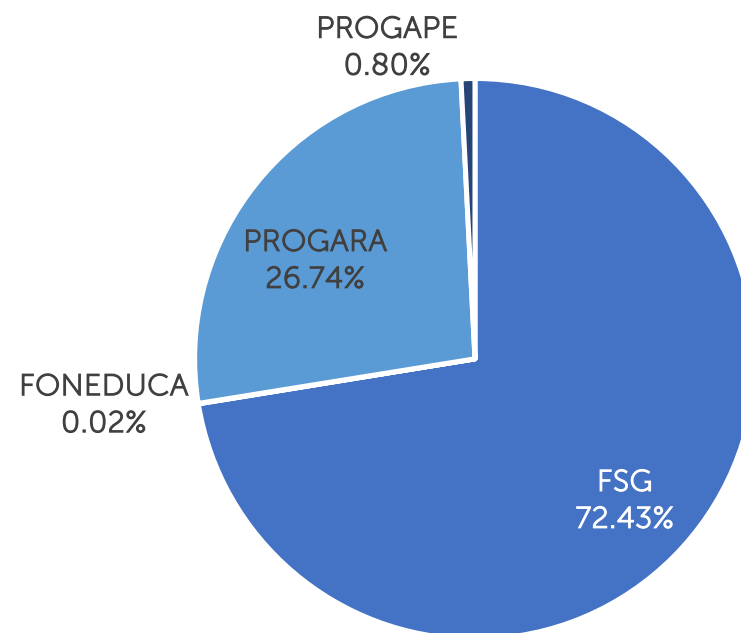


Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG)

El Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) nace con el objetivo de otorgar garantías que respalden operaciones financieras para facilitar el acceso al crédito de los sectores productivos de la micro, pequeña y mediana empresa. El FSG otorga cobertura en unos casos hasta el 90%, siendo la cobertura promedio del 55%.

En el año 2022, BANDESAL a través del otorgamiento de garantías y apoyo brindado a los sectores productivos del país, garantizó un total de US\$ 98.1 millones de dólares correspondientes a 24,518 garantías, permitiendo movilizar en el Sistema Financiero un monto de US\$ 178.2 millones en créditos, garantías que fueron otorgadas a través del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) y los Fondos y Fideicomisos administrados, tales como: a) Fondo de Garantía Educativo (FONEDUCA), b) Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA) y c) Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE).

Distribución de montos garantizados de BANDESAL en 2022 en porcentaje de participación





Instrumento	Monto garantizado (US\$ millones)	Monto movilizado (US\$ millones)	Garantías otorgadas
FSG	71.06	138.10	12,323
FONEDUCA	0.02	0.03	4
PROGARA	26.24	38.68	12,097
PROGAPE	0.78	1.36	94
Total	98.11	178.17	24,518

Para el año 2022, la oferta comercial del FSG se conformó por 18 programas de garantías dirigidas a diferentes segmentos productivos, los cuales se detallan a continuación:

- 1. Micro y Pequeña Empresa:** Capital de trabajo, garantías para capital de trabajo, formación de capital, refinanciamiento línea especial de garantías para capital de trabajo, transporte colectivo, transporte productivo.
- 2. Capital de Trabajo LCR:** Capital de trabajo.
- 3. Innovación:** Desarrollo tecnológico, generación de energía renovable, reconversión ambiental.
- 4. salud:** formación de capital.
- 5. Banca Mujer:** Capital de trabajo, formación de capital.
- 6. Banca Emprendes:** Formación de capital.
- 7. Actividades Productivas:** Capital de trabajo, formación de capital, transporte productivo.
- 8. Exportación:** Exportación con factura.
- 9. Turismo:** Formación de capital.
- 10. Educación:** Estudiantes salvadoreños, estudiantes salvadoreños de escasos recursos.
- 11. Multidestino:** Capital de trabajo, capital mixto, formación de capital.
- 12. Factoraje:** Capital de trabajo.
- 13. Rescate Actividades Productivas MIPYME:** Refinanciamiento tramo I.
- 14. Economía Naranja:** Capital de trabajo, formación de capital.
- 15. Impulso MIPYME:** Garantía empresarial, garantía para consolidación, reestructuración y refinanciamiento.
- 16. Cliente Preferencial:** Capital de trabajo, formación de capital.
- 17. Gran Empresa:** Capital de trabajo, formación de capital.
- 18. Programa de garantías para el fondo de desarrollo económico.**



Otorgamiento de garantías

En el año 2022 BANDESAL por medio del FSG, apoyó movilizando en el Sistema Financiero un monto total de créditos de US\$ 138.10 millones a través de 32 instituciones aliadas, permitiendo garantizar US\$ 71.09 millones, correspondientes a 12,327 garantías. Con lo anterior se obtuvo al final del año 2022, una contingencia total de US\$ 137.3 millones correspondientes a 23,119 garantías, de las cuales US\$ 126.0 millones correspondientes a 21,167 garantías se dieron por medio del FSG y US\$ 11.3 millones correspondientes a 1,952 garantías por medio del FONEDUCA.

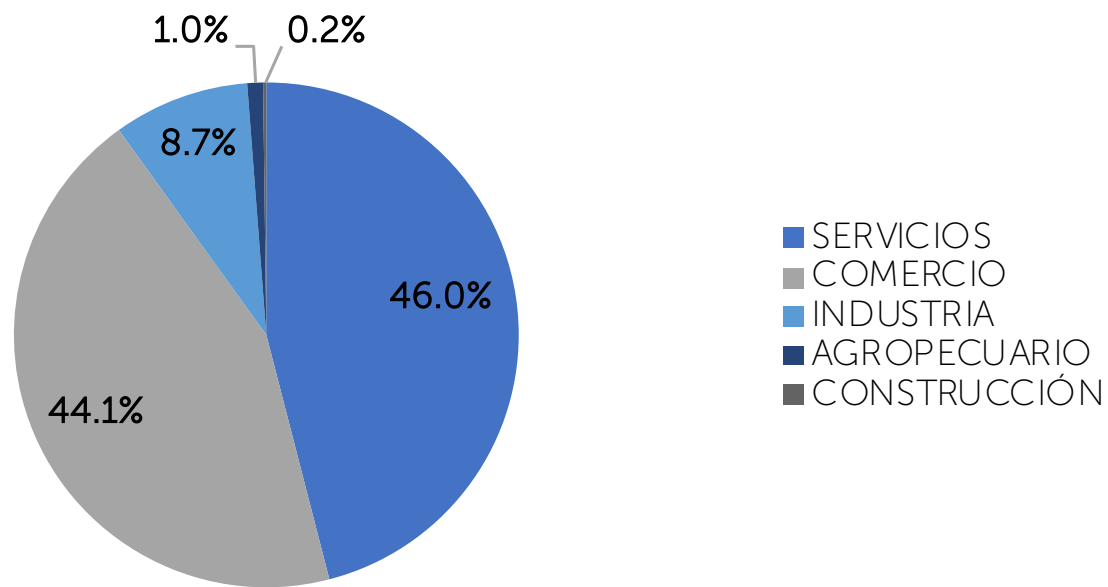
En el 2022, el FSG apoyó a diferentes sectores económicos del país, con el objetivo de facilitar el acceso a créditos, potenciar su gestión y producción, mejorar los flujos de efectivo de las empresas e incrementar su capital de trabajo, coadyuvando con ello a la auto sostenibilidad y el dinamismo económico de los sectores. A continuación, se muestra el total de montos garantizados por sector económico:

Montos garantizados por sector económico del FSG de enero a diciembre 2022

Sector económico	Monto garantizado (US\$ millones)	Garantías otorgadas
Servicios	32.69	3,813
Comercio	31.34	7,043
Industria	6.20	1,412
Agropecuario	0.72	45
Construcción	0.15	14
Total	71.09	12,327



Montos garantizados por sector económico del FSG de enero a diciembre 2022

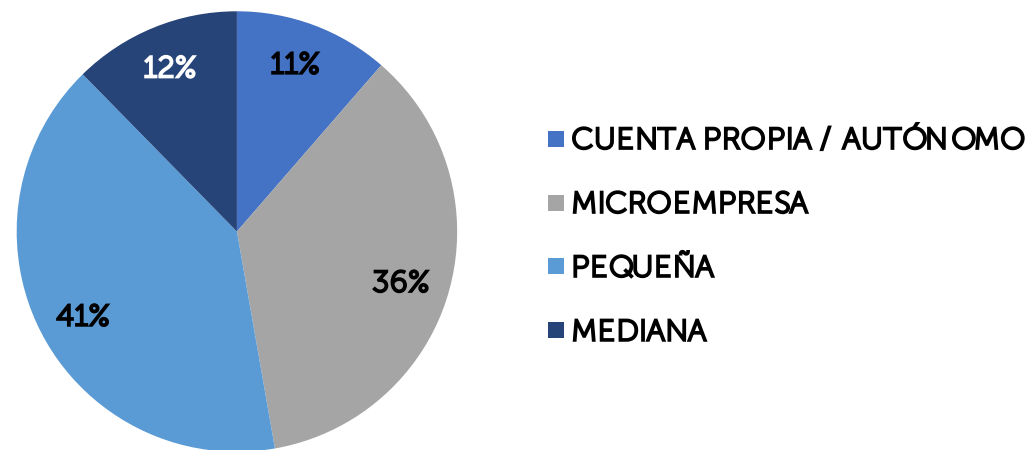


Como parte de las estrategias del FSG en el año 2022, a través de 18 programas de garantías se benefició especialmente y en una mayor proporción a los micro y pequeños empresarios. Del total de monto garantizado en el período, el 11.4% fue para personas naturales, el 35.9% para la microempresa, el 40.4% para la pequeña empresa, el 12.3% para la mediana empresa.



Montos garantizados por tamaño de empresa del FSG de enero a diciembre 2022

Tamaño de empresa	Monto garantizado (US\$ millones)	Garantías otorgadas
Cuenta Propia / Autónoma	8.09	945
Microempresa	25.49	8,801
Pequeña	28.73	2,414
Mediana	8.78	167
Total	71.09	12,327



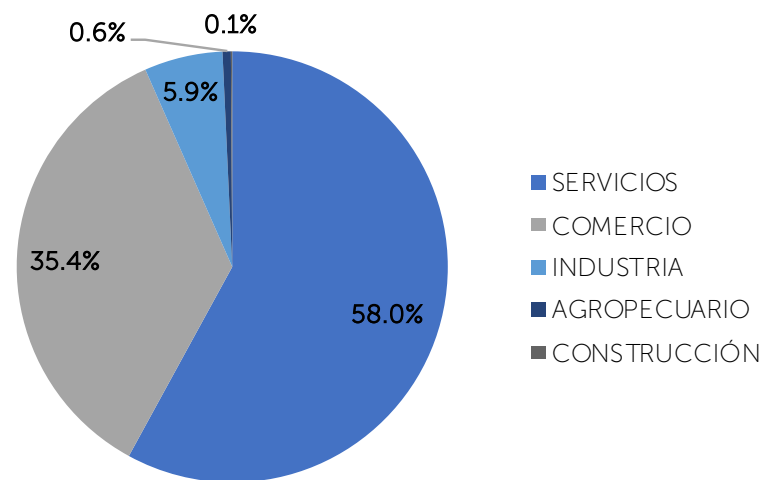
— ★ ★ ★ —

Contingencia del FSG al cierre del 2022

Según lo antes mencionado el FSG alcanzó al cierre del 2022 una contingencia de US\$ 137.3 millones correspondientes a 23,119 garantías, a continuación, el detalle de los distintos sectores de la economía beneficiados con garantías y coberturas de créditos.

Contingencia por sector económico del FSG al 31 de diciembre 2022

Sector económico	Contingencia (US\$ millones)	Garantías vigentes
Servicios	79.59	9,536
Comercio	48.65	11,555
Industria	8.08	1,943
Agropecuario	0.85	63
Construcción	0.14	22
Total	137.31	23,119



★ ★ ★

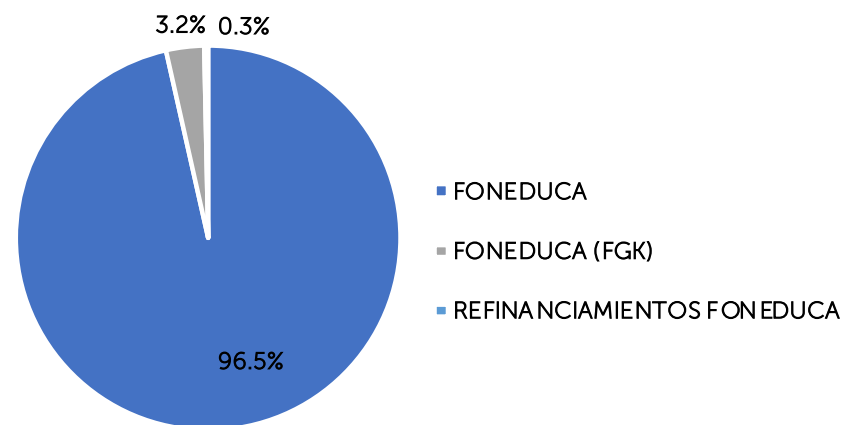
Programas especiales de garantías

Fondo de Garantías para Estudiantes Salvadoreños (FONEDUCA)

BANDESAL como institución administradora del Fondo de Garantía Educativo (FONEDUCA), de enero a diciembre del 2022 otorgó un total de 4 garantías por un monto garantizado de US\$ 24,303.39 dólares; referente a la contingencia total de FONEDUCA al cierre de diciembre de 2022, cuenta con un saldo garantizado de US\$ 11.30 millones.

Contingencia por programa de FONEDUCA al 31 de diciembre 2022

Programa	Contingencia (US\$ millones)	Garantías vigentes
FONEDUCA	10.90	1,844
FONEDUCA (FGK)	0.36	98
REFINANCIAMIENTOS FONEDUCA	0.04	10
Total	11.30	1,952





Los agentes según saldos garantizados en FONEDUCA han sido: Banco Agrícola (US\$ 6.08 millones), Banco Davivienda (US\$ 3.65 millones), Banco Hipotecario (US\$ 0.82 millones) y el Banco de Fomento Agropecuario (US\$ 0.42 millones), COMEDICA de R.L (US\$ 0.18 millones), Banco Cooperativo Visionario de R.L. (US\$ 0.15 millones). Respecto al tipo de estudio, de los US\$ 11.30 millones de la contingencia de FONEDUCA, un 33% corresponden a garantías de estudiantes de licenciaturas, un 18% a estudiantes a cursos, un 17% a estudiantes de maestría y 14% a estudiantes de ingenierías y el 18% restante a técnicos, doctorados y diplomados, etc. El detalle a continuación:

Créditos de educación vigentes por rama de estudio de FONEDUCA al 31 de diciembre 2022

Tipo de estudio	Contingencia (US\$ millones)	Garantías vigentes	% Contingencia
Licenciaturas	3.76	774	33%
Cursos	1.99	247	18%
Maestrías	1.90	246	17%
Ingenierías	1.57	284	14%
Técnico	0.79	153	7%
Doctorados - medicina	0.55	90	5%
Diplomados	0.42	115	4%
Especializaciones	0.16	16	1%
Postgrados	0.09	9	1%
Otros	0.02	2	0%
Profesorado	0.02	10	0%
Estudios On-Line	0.02	5	0%
Doctorados	0.00	1	0%
Total	11.30	1,952	100%

Garantías por intermediación de Fondos de Garantías Administrados (FEDA) Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA)

Este programa que funciona con recursos provistos en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y es administrado por BANDESAL, en el 2022 se inscribieron 12,097 garantías por un monto garantizado de US\$ 26.2 millones, a través de sus diferentes líneas de productos, entre las que destacan: PROGARA tradicional, seguridad alimentaria y avío café; cerrando con una contingencia de US\$ 37.1 millones distribuidos en 12,972 garantías agropecuarias.



Las principales Instituciones Financieras que utilizan el programa (97.5% de la contingencia) son: Banco de Fomento Agropecuario, Banco Hipotecario de El Salvador, Banco Davivienda Salvadoreño, Banco Cuscatlán de El Salvador, Banco Agrícola, ACACYPAC de R.L. Es importante mencionar que el programa tiene cobertura a nivel nacional y que el 85.0% de la contingencia corresponde a créditos de pequeños productores.

Garantías otorgadas en PROGARA

Enero a diciembre 2022

Indicador	2022
Monto movilizado (US\$ millones)	38.7
Monto garantizado (US\$ millones)	26.2
Número de garantías otorgadas	12,097

FEDA: Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE)

Este programa de garantías, que también funciona con recursos provistos por el Ministerio de Hacienda, en el 2022 reflejó la inscripción de 94 garantías con un monto garantizado de US\$ 783.8 miles correspondiente a un monto de crédito movilizado de US\$ 1.4 millones; reflejando al final de periodo una contingencia de US\$ 1.9 millones distribuidos en 247 garantías.

Garantías otorgadas en PROGAPE

Enero a diciembre 2022

Indicador	2022
Monto movilizado (US\$ millones)	1.4
Monto garantizado (US\$ millones)	0.8
Número de garantías otorgadas	94





Administración fiduciaria

A través de la Gestión Fiduciaria en el 2022, se ha apoyado mediante diferentes programas de subsidio y créditos productivos a las empresas salvadoreñas afectadas por la pandemia de COVID-19, y por los impactos ocasionados por la tormenta tropical Julia, siendo este apoyo un soporte importante para mantener las operaciones de las MIPYME, beneficiando directamente a los sectores agricultura, ganadería, pesca, turismo y comercio.

BANDESAL y los diferentes Fideicomisos ejecutados lograron proteger la mayor cantidad de empleos posibles, obteniendo un impacto positivo en la recuperación económica del país y hogares salvadoreños. Al cierre de diciembre de 2022 BANDESAL administra 14 fideicomisos, cada uno con su propia finalidad, registrando US\$ 2,843.23 millones en activos fideicomitidos, según el siguiente detalle:

- **PROGAMYPE:** Dirigido para empresarios del sector la micro y pequeña empresa que no cuenten con garantías suficientes para acceder a créditos.
- **FIPREPAGO:** Firmar contratos con empresarios del transporte público para que utilicen el Sistema Prepago.
- **FAPCAFE:** Otorgar créditos para la reestructuración de deuda del sector cafetalero, la renovación del bosque cafetalero y el otorgamiento de apoyos, incentivos, financiamientos y otros beneficios a los productores de café.
- **FISIMERCA:** Administrar los fondos de SIMERCA y el pago de las cuotas a BANRURAL.
- **FIDEMYPE:** Otorgar financiamiento para los micro y pequeños empresarios.
- **FIDEAGUA:** Ofrecer financiamiento oportuno para expandir y mejorar la infraestructura de servicios de agua potable.
- **FIREMPRESA:** Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) el cual, nace con la finalidad de inyectar recursos económicos a las MIPYMES y empresarios del sector informal que han resultado afectados a causa de la pandemia por COVID-19.
- **FIDECAM:** Dar sostenibilidad a la producción cafetalera.
- **FICAFE:** Sanear la cartera de Café en los Bancos comerciales para fortalecer al sector cafetalero.
- **FIDEMUNI:** Realizar emisión de certificados para reestructuración de deuda, en favor de la obtención de recursos para municipalidades.
- **FOP:** Realizar emisiones de Certificados de Inversión Previsional (CIP) para obtener recursos y poder realizar los pagos de pensiones.
- **FEDA:** Crear acceso a crédito para los pequeños empresarios de todos los sectores, brindando también garantías complementarias.
- **FDSGR:** Promover la creación de sociedades de garantías, participar como inversionista en el patrimonio de las sociedades de garantías.
- **FIDEBITCOIN:** Respalda financieramente las alternativas que el Estado provea, para llevar a cabo la convertibilidad automática e instantánea de Bitcoin a dólar de los Estados Unidos de América.

Monto total fideicomitado al cierre de diciembre 2022

Tipo de fideicomiso	Total fideicomitado	Participación (%)
Administración	\$ 137,253,427.13	4.83%
Cartera	\$ 542,143,135.45	19.07%
Garantía y compensación	\$ 11,502,965.55	0.40%
Emisión	\$ 2,152,308,481.98	75.70%
TOTAL	\$ 2,843,208,010.11	100.00%



Durante el año 2022 se realizaron diferentes gestiones:

1. Como parte de la administración del Fideicomiso FOP, se tiene la responsabilidad del cumplimiento de los pagos de pensiones de miles de salvadoreños, para el desarrollo de este, se realizaron 4 emisiones de CIP-A, por un monto de US\$ 315.5 millones y 4 emisiones CIP-B por monto de US\$ 102.6 millones durante el año 2022.
2. Se realizaron un total de 8 sesiones de Comités de Créditos de FIREMPRESA, así como también 33 sesiones del Consejo de Administración, con el fin de ejecutar la canalización de los recursos del Fideicomiso, garantizando el compromiso de llevar recuperación económica a las empresas salvadoreñas de forma eficaz.

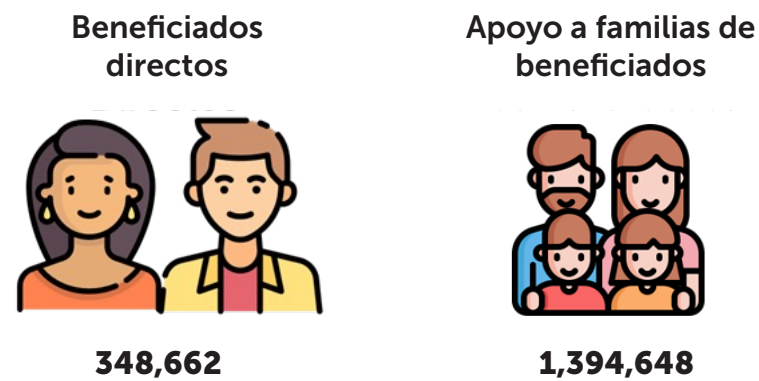




— ★ ★ ★ —

Administración de FIREMPRESA

BANDESAL fue designado por el Presidente de la República de El Salvador, para administrar y ejecutar el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA), a partir de octubre del 2020, con el objetivo de priorizar la vida y salud de las familias salvadoreñas ante la crisis ocasionada por la pandemia del COVID-19, por un monto de US\$ 710 millones dólares, canalizados a través de 7 programas que apoyan a sectores vulnerables. Al cierre de diciembre del 2022 se ha inyectado a la economía nacional un monto acumulado por más de US\$ 651.6 millones, beneficiando a través de subsidios a la planilla de empleados, salario mínimo, artistas, pescadores, artesanos, personas con discapacidad, transportistas, mercados afectados por incendios, programa de oportunidades, crédito formal e informal beneficiando directamente a MIPYMES.



Gestión FIREMPRESA 2022

Los resultados de FIREMPRESA en sus programas vigentes muestra un avance significativo en el aporte de la economía nacional, en cuanto al apoyo económico a las empresas, beneficiando los hogares salvadoreños y garantizando la protección de empleos a través de esta política pública.

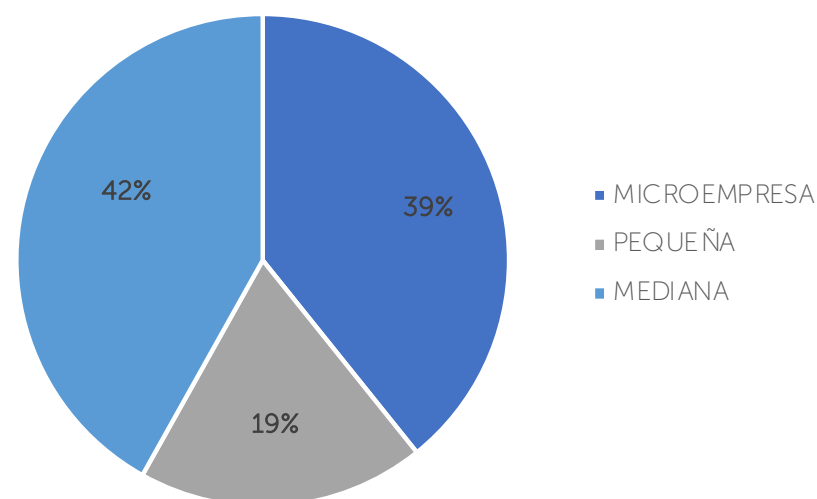


- **Programa de Otorgamiento de Créditos (POC)**, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2022, se otorgó US\$ 3.3 millones, beneficiando a empresarios del sector Formal.
- **Programa del Subsidio al Salario Mínimo**, del 1 septiembre 2021 al 31 de diciembre del 2022 el monto subsidiado acumulado a los patronos asciende un total de US\$ 60.5 millones de beneficio económico, al realizar la desagregación por zona geográfica, la mayor concentración está conformada por el departamento San Salvador con 49%, por un monto de US\$ 29.7 millones, La Libertad con 15% que representa un monto de US\$ 9.3 millones y San Miguel con un 10% con US\$ 6.0 millones.

Respecto al tamaño de empresa la mayor concentración de apoyo referente al subsidio al salario mínimo se encuentra concentrado en las micro y pequeñas empresas con un 58%.

Tamaño de empresa	Monto subsidiado	No de patronos
Microempresa	\$23,746,505.80	10,085
Pequeña	\$11,431,197.49	2,037
Mediana	\$25,344,280.04	2,007
Total	\$60,521,983.33	14,129

Monto subsidiado por tamaño de empresa participación acumulada a diciembre 2022



— ★ ★ ★ —

Monto subsidiado por sector económico monto acumulado a diciembre 2022

Sector económico	Monto subsidiado	No de patronos
Sector comercio y servicio	\$ 50,022,115.32	12,090
Sector industria	\$ 10,068,169.97	1,978
Sector agropecuario y otros	\$ 431,698.04	61
Total	\$ 60,521,983.33	14,129

Empleados apoyados



121,363

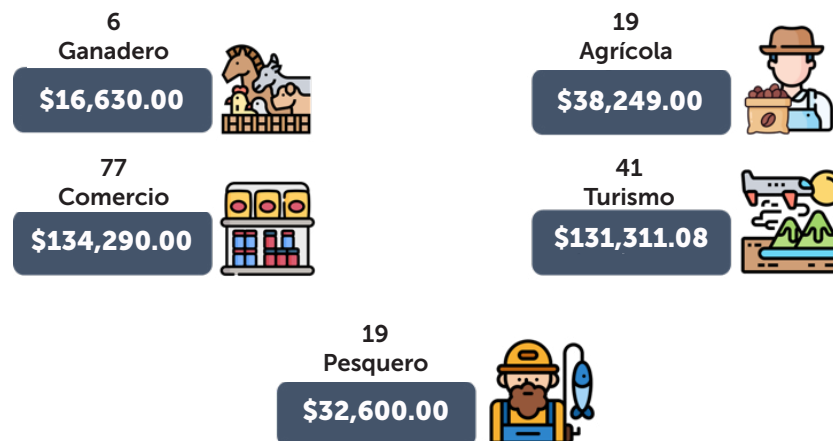
Apoyo a familias de beneficiados



485,452

- Programa Especial de Financiamiento para los afectados del Huracán Julia, BANDESAL a través de la gestión de fondos para el programa especial de financiamiento, ha otorgado al cierre de diciembre del 2022 un total de 162 créditos en condiciones favorables, priorizando orientar los recursos al desarrollo de personas autónomas, micro y pequeñas empresas, beneficiando sectores productivos afectados por el Huracán Julia, por un monto de US\$ 353.0 miles a través del Fondo de Desarrollo Económico, Banco de Fomento Agropecuario y Banco Hipotecario.

El alcance de apoyos otorgados a los sectores productivos del 17 de noviembre al 31 de diciembre del 2022





El alcance de apoyos otorgados por tamaño de empresa del 17 de noviembre al 31 de diciembre del 2022

Tamaño de empresa	Monto contratado	N° créditos	% Participación
Persona Autónoma	\$ 339,120.08	160	96%
Microempresa	\$ 7,000.00	1	2%
Pequeña	\$6,960.00	1	2%
Total	\$ 353,080.08	162	100%

- **Programa de Oportunidades**, impulsa la inserción laboral de jóvenes de 18 a 21 años sin experiencia y personas mayores de 40 años desempleadas para acceder a un empleo decente, que les permita mejorar su condición de vida y la de su grupo familiar. Desde noviembre 2021 al 31 de diciembre de 2022, se ha acumulado un monto subsidiado que asciende un total de US\$ 2.3 millones a 564 patronos, beneficiando directamente a un total de 14,521 empleados.

Programa de Oportunidades por tipo de persona al cierre de diciembre del 2022

Tipo de persona	Monto subsidiado	N° de patronos
Persona Jurídica	\$ 1,845,168.24	307
Persona Natural	\$ 48,447.89	257
Total	\$ 2,293,616.13	564



El alcance del programa por zona geográfica posee cobertura a nivel nacional, la mayor concentración del beneficio se encuentra en los departamentos de San Salvador, con un porcentaje del 26%, La Libertad con 18%, San Miguel 16% y Santa Ana con un 11%, sumando un total del 71% de monto subsidiado, lo cual representa en términos monetarios un monto de US\$ 1.6 millones.

Departamento	Monto Subsidiado	No de Patronos
San Salvador	\$ 590,261.76	118
San Miguel	\$ 426,210.66	62
La Libertad	\$ 366,454.75	55
Santa Ana	\$ 246,211.04	53
La Unión	\$ 162,306.18	31
La Paz	\$ 134,315.40	15
Morazán	\$ 98,617.62	72
Usulután	\$ 90,070.19	56
Sonsonate	\$ 65,134.10	28
Cuscatlán	\$ 34,586.04	5
Chalatenango	\$ 28,815.05	25
Ahuachapán	\$ 26,594.83	25
San Vicente	\$ 16,517.86	14
Cabañas	\$ 7,520.65	5
Total	\$ 2,293,616.13	564





Entrenamiento y Desarrollo Empresarial

La nueva estrategia de atención empresarial que efectúa la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (GEDE), está fundamentada en el cliente y sus necesidades, por lo que se cuenta con herramientas que fortalecen su desempeño empresarial, y un modelo metodológico orientado a la generación de servicios empresariales de acuerdo a los segmentos (emprendedores y/o MIPYME), promoviendo el financiamiento, el crecimiento y la competitividad de los sectores productivos.

Las acciones principales que conforman la oferta de valor de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial son las siguientes:

Formación Empresarial:

Se desarrollaron programas de formación empresarial de alto impacto y corta duración, que tienen como propósito fortalecer los conocimientos y competencias necesarias para los empresarios, con la finalidad de facilitar el acceso a financiamiento. De estos procesos ejecutados en el 2022 se obtuvieron los siguientes resultados:

- **38** Procesos de formación empresarial.
- **1,812** Personas Inscritas.
- **634** Participantes finalizaron los procesos de formación, 339 mujeres y 295 hombres.

Impacto generado: 75 nuevos empleos.

Capacitaciones

Siguiendo con el modelo metodológico de fortalecimiento empresarial, la GEDE desarrolló contenido especializado, diseñado específicamente para cada segmento y sector, a fin de promover el crecimiento económico del país a través de la educación financiera y el manejo de las finanzas. Este esfuerzo cuenta con el apoyo de BANDESAL como aliado para la implementación de la estrategia nacional de inclusión y educación financiera, liderada por el Consejo Nacional de Inclusión y Educación Financiera (CNIEF), obteniendo los siguientes resultados:

- **40** Capacitaciones en educación financiera.
- **3,381** Personas capacitadas.
- **1,521** mujeres y **1,860** hombres.
- Sectores beneficiados: agrícola **58**, comercio **1,131**, industria **454** y servicios **1,738**.



Asistencia técnica

BANDESAL a través de la GEDE apoyó a las empresas brindando servicio de asistencia técnica, tanto para clientes actuales o potenciales, que desean acceder a financiamiento, a través de la asignación de expertos en temas especializados, con el objetivo de brindar soluciones acordes a sus proyectos productivos para la mejora de la competitividad. Obteniendo los siguientes resultados:

Resultados de estos eventos:

- 15 Empresas.
- 6 Dirigidas a mujeres y 9 dirigidas a hombres.

Impacto generado: 44 nuevos empleos y un 37% de incremento en las ventas de estas empresas. Sectores de las empresas participantes: agrícola 2; comercio 5; industria 5 y servicios 3.

Eventos empresariales

La GEDE en apoyo al segmento empresarial, propicia la realización de eventos empresariales con la finalidad de generar los espacios para enriquecer los conocimientos de los participantes y ampliar el número de contactos de negocios, obtener información relevante de clientes potenciales, proveedores, inversionistas o aliados que permita generar un incremento en las ventas; estos eventos permiten identificar oportunidades con otras instituciones públicas o privadas aliadas con BANDESAL, que facilita desarrollar un trabajo interinstitucional y territorial para el fortalecimiento integral de los segmentos empresariales que asisten.

Resultados de estos eventos:

- 4 Eventos empresariales: 2 Idea EmprendES, 1 congreso internacional y 1 grupo focal.
- 429 Empresarios asistentes, 272 mujeres y 157 hombres.



MISION

- OFRECEMOS AMPLIOS PRODUCTOS Y SERVICIOS PARA UNA EMPRESA FAMILIAR LIDER A NIVEL NACIONAL Y RECONOCIDA INTERNACIONALMENTE, POR SU CALIDAD, PRODUCTIVIDAD Y LA GARANTIA AL MEJOR PRECIO. BRINDANDO UN AMBIENTE SEGURO DE TRABAJO Y LA SINTIENDO MUY PROXIMO A NUESTRO CLIENTE. SATISFACCION EN TODO UN OMBRELO SALVADOR. HATEMOS.

VISION





Gestión financiera

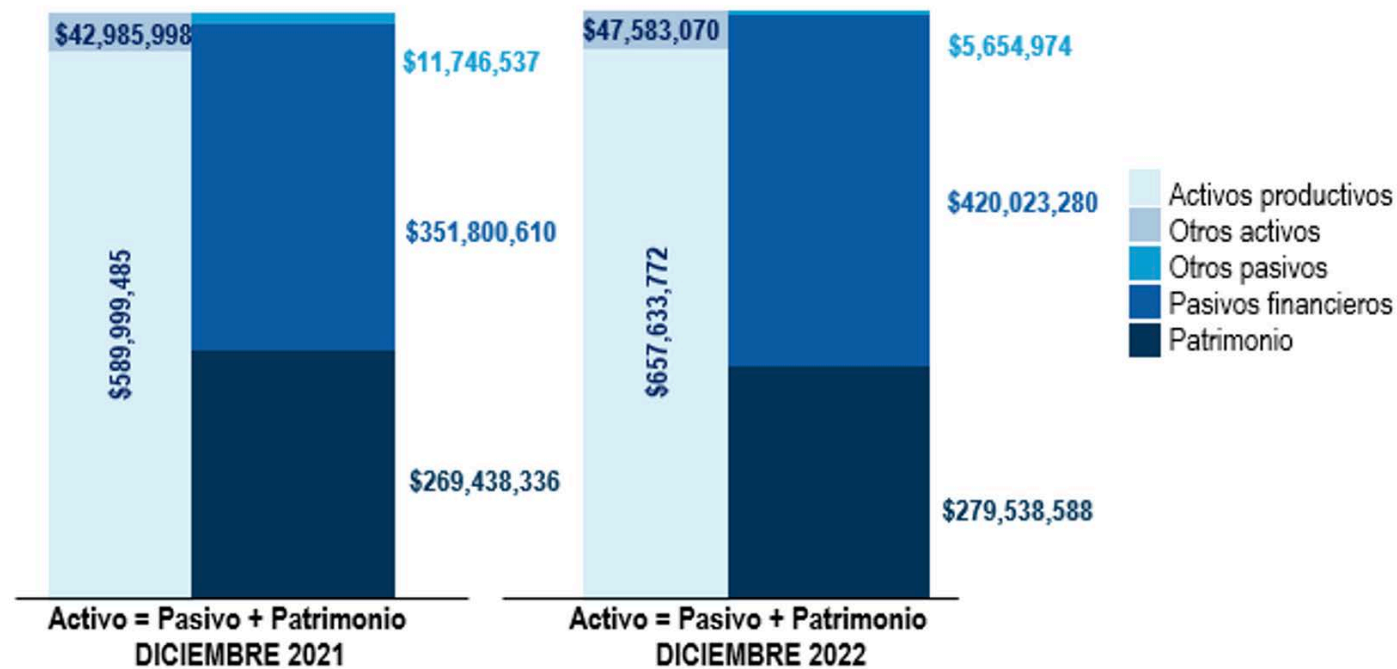
Situación financiera del Banco

La estructura financiera de BANDESAL presenta una posición robusta al cierre del 2022, reflejo de esto son los crecimientos en las principales cuentas del Balance General. El total de activos consolidados acumularon un saldo de US\$ 705.2 millones presentando un crecimiento del 11.41% (diciembre 2021: 15.44%), siendo la cartera de créditos la principal razón de este crecimiento.

Los pasivos totalizaron US\$ 425.7 millones al cierre diciembre 2022, siendo los pasivos de intermediación el componente de mayor peso respecto al total y estos presentaron un crecimiento del 19.4% de forma interanual, cabe mencionar que la mayor fuente de financiamiento proviene de instituciones multilaterales, por tanto, los recursos captados se canalizan en la actividad principal del negocio.

Al cierre de diciembre 2022, los recursos propios del Banco reportaron un saldo acumulado de US\$ 279.5 millones, mostrando un crecimiento interanual del 3.75%, dentro de la estructura del balance representa el 39.64%, lo que permite tener un holgado indicador de solvencia patrimonial (Fondo patrimonial al 31 de diciembre 2022: 41.42%) y una adecuada capacidad para apalancar el crecimiento de futuras operaciones.

Estructura financiera de BANDESAL



— ★ ★ ★ —

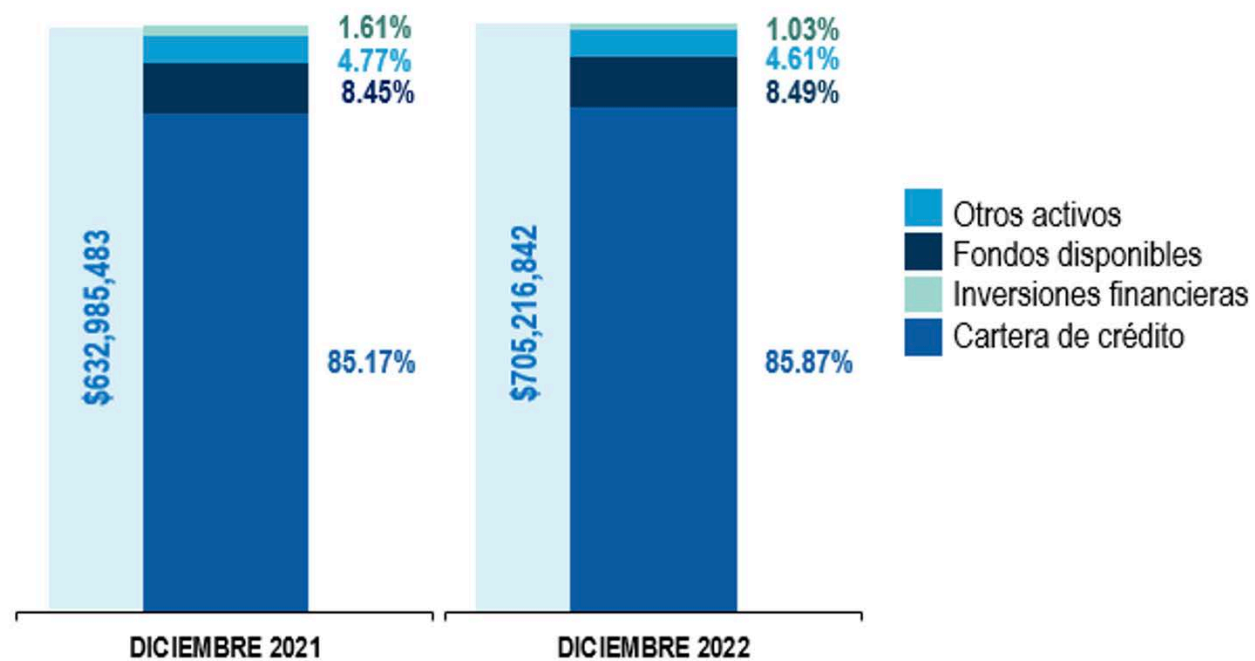
Gestión de activos líquidos

El Banco invierte sus activos líquidos principalmente en depósitos a la vista en Instituciones Financieras y en menor medida en títulos valores, este saldo de activos le permite al Banco cumplir con sus obligaciones financieras al corto y mediano plazo.

Al cierre de diciembre de 2022, los activos líquidos (Disponibilidades + Inversiones Financieras) acumularon un saldo de US\$ 67.2 millones, mayor en 5.39% respecto al año anterior y representaron el 9.52% de los activos totales (diciembre 2021: 10.07%).

Las inversiones financieras con respecto a diciembre 2021 presentan una disminución del 28.63%, debido a la venta del portafolio del exterior al cierre del 2022.

Total de activos de BANDESAL





BANDESAL tiene establecido en su política de riesgo de liquidez, márgenes de disponibilidades suficientes para poder atender las operaciones de crédito y el pago de obligaciones que se puedan presentar en el corto plazo.

El Banco ha reorientado sus recursos a las carteras de crédito de Primer y Segundo Piso con la finalidad de apoyar a los diferentes sectores productivos del país, por consiguiente, los indicadores de liquidez se han contraído durante el último periodo, a continuación, el detalle:

El ratio que mide la posición de liquidez frente a los activos totales se contrajo hasta el 9.52% desde el 10.07% del año anterior, por su parte el ratio que mide la posición de liquidez frente a las obligaciones financieras disminuyó hasta el 15.99% desde el 18.11% del año anterior.

No obstante de lo anterior, el Banco ha mantenido niveles de liquidez superiores a los requerimientos mínimos establecidos en sus políticas internas, lo que permite tener margen de maniobra ante posibles contingencias con proveedores de fondos internacionales y locales.

Indicadores de liquidez	Diciembre 2020	Diciembre 2021
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	10.07%	9.52%
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	18.11%	15.99%

Gestión de activos crediticios

El portafolio crediticio de BANDESAL totalizó con un saldo de US\$ 605.5 millones al cierre de diciembre 2022, representando así el 85.87% de los activos totales. El Banco mantiene un fuerte perfil de calidad de la cartera con un bajo índice de morosidad y de préstamos vencidos.

BANDESAL posee una cartera de préstamos directos (Primer Piso) que representa el 30.09% de la cartera total al cierre de diciembre 2022; el total de la cartera acumuló un saldo de US\$ 182.2 millones y exhibe un crecimiento de 9.83% con respecto al mismo periodo del año anterior, manifestando una tendencia creciente.

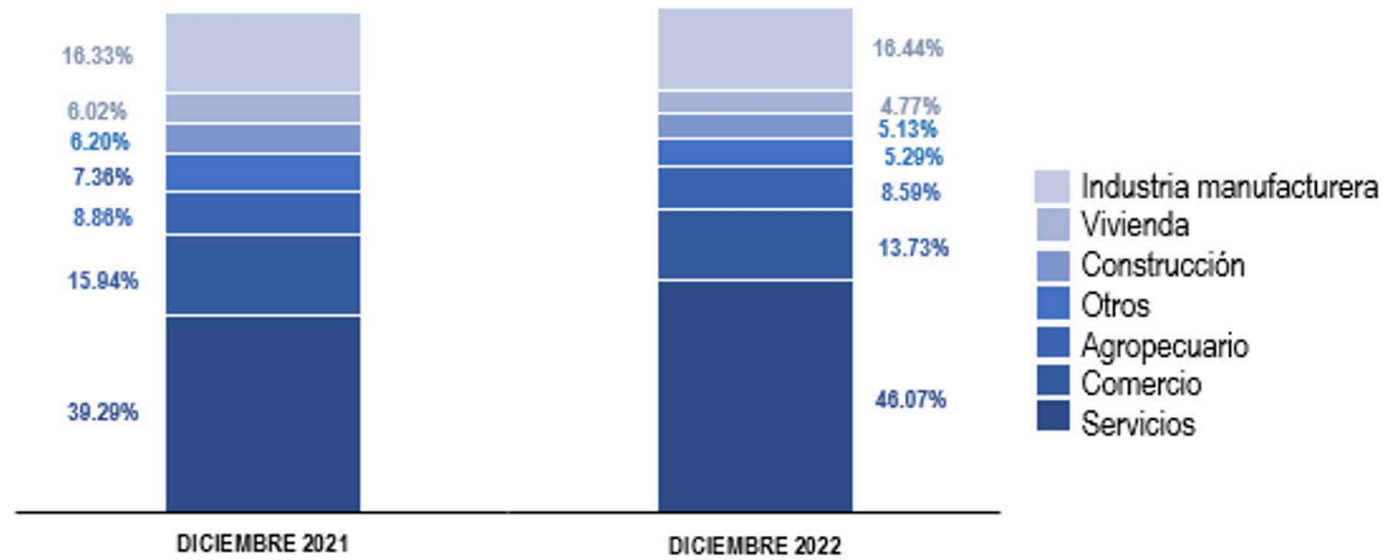
En cuanto a los créditos vencidos representan el 7.29% del total de Primer Piso al cierre de diciembre 2022 (diciembre 2021; 0.00%), debido al incremento de la cartera vencida en los últimos meses para este segmento.

Siguiendo la estructura de la cartera, es importante mencionar que BANDESAL posee el mayor volumen de negocio en Segundo Piso representando de la cartera total el 69.91%, esta cartera presenta características de bajo riesgo y se favorece del buen perfil de sus acreditados.

Al cierre de diciembre 2022, la cartera crediticia total por sector económico se compone de la siguiente manera: servicios (46.07%), construcción (16.44%), comercio (13.73%), otros (8.59%), agropecuario (5.29%), vivienda (5.13%) e industria (4.77%).



Distribución de cartera por actividad económica



Reservas de saneamiento

La estructura financiera de BANDESAL presenta una sólida posición al cierre del 2022, reflejo de esto son los crecimientos ya que BANDESAL realiza constituciones de reservas de saneamiento específicas por cartera. Para ello, Primer Piso aplica la NASF-09 Normas Técnicas para la Evaluación y Clasificación de Créditos Otorgados por la Banca de Desarrollo emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y para Segundo Piso la normativa interna aprobada por la Junta Directiva del Banco relativa a la constitución de reservas por Institución Financiera, esta última se constituye como medida prudencial de riesgo debido a su modelo de operación que es único en el sistema financiero.

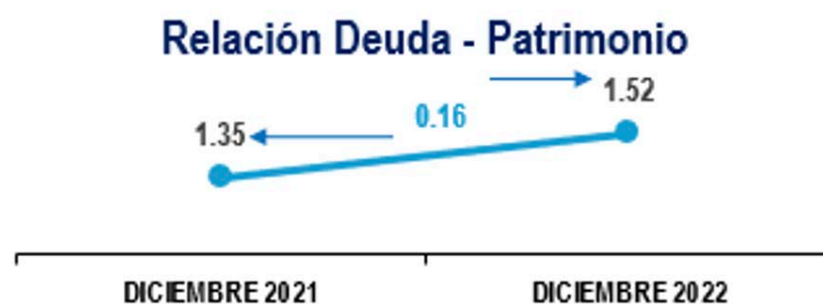
Al 31 de diciembre 2022, el Banco presenta saldos de cartera en mora que representa el 2.19% de la cartera de créditos total, en este sentido, al cierre del mismo periodo, el monto de provisión para posibles pérdidas por riesgo crediticio fue de US\$ 17.4 millones, representando el 2.87% del total de la cartera de créditos.



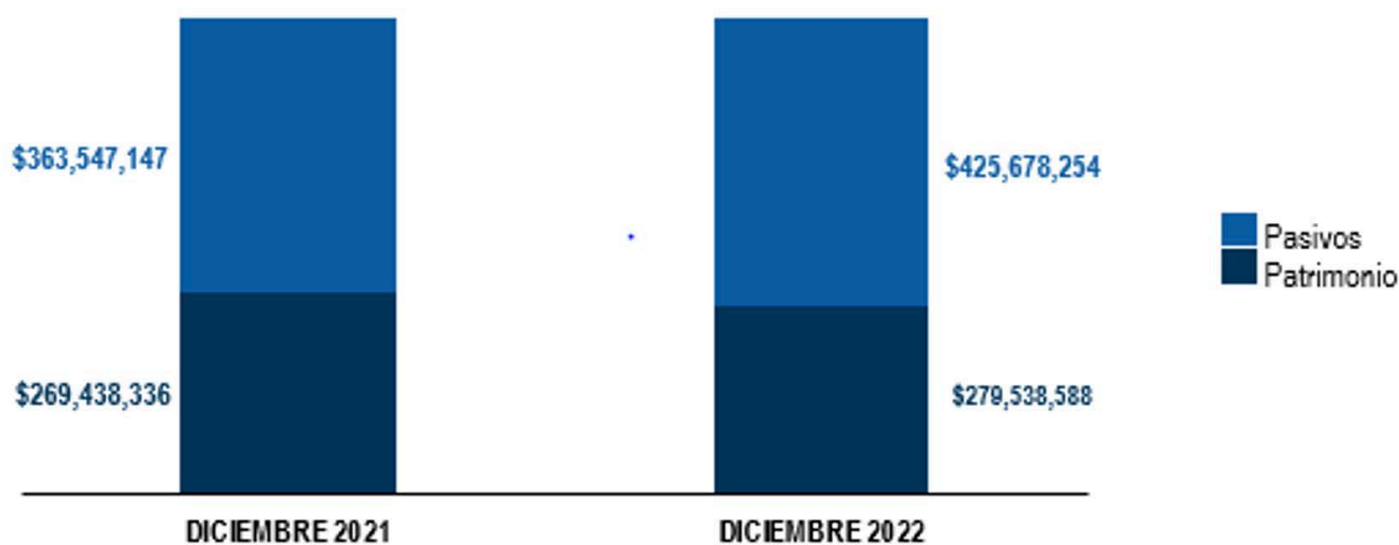
Estructura de capital

La estructura de capital al cierre diciembre 2022 está compuesta por US\$ 279.5 millones de patrimonio, representado por el capital social (76.59%), reserva legal y complementaria (10.64%), Patrimonio restringido (1.04%) y resultados de ejercicios anteriores y actuales (11.73%); por otra parte, la deuda total asciende a US\$ 425.7 millones, representando una relación deuda patrimonio de 1.52 veces (diciembre 2021: 1.35 veces).

El Banco asegura en todo momento la sostenibilidad del patrimonio gestionando de forma eficiente la asignación de este.



Pasivo patrimonio





Estructura de fondeo

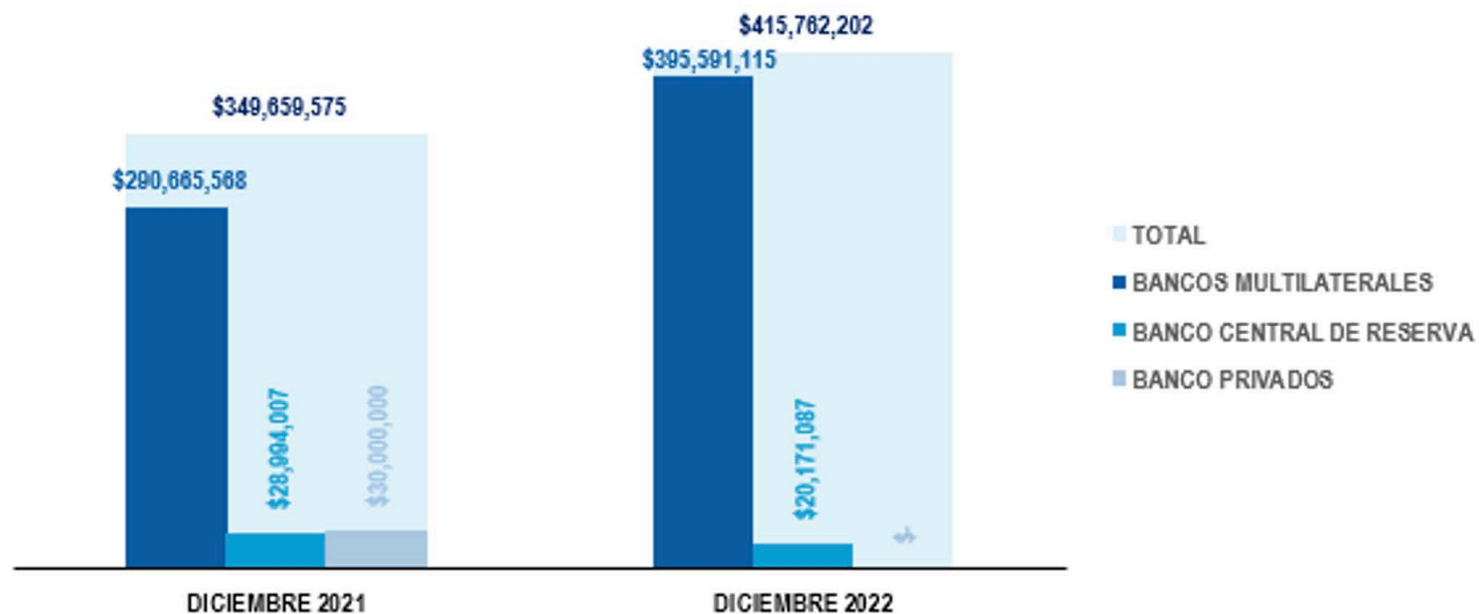
La estructura de financiamiento de BANDESAL está compuesta por recursos que provienen principalmente de entidades multilaterales de apoyo y líneas de crédito que fueron provistas por el BCR.

Esto le proporciona una importante base de fondeo, concentrada en el mediano y largo plazo, que a su vez favorece a una adecuada gestión de los vencimientos de los activos y pasivos; generando de forma directa en la estabilidad en la estructura de liquidez del Banco.

Adicionalmente, se ha logrado que las fuentes de financiamiento se distribuyan así: 95.15 % en préstamos de bancos multilaterales y 4.85% en préstamos del Banco Central de Reserva (BCR).

A diciembre 2022, se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 1.49%, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 3.66%, el margen financiero ascendió a 3.10% y un margen neto 16.47% al cierre del ejercicio.

Estructura de fondeo





Sólida solvencia patrimonial

El respaldo patrimonial de las operaciones es uno de los más sólidos del sistema financiero salvadoreño medido por el coeficiente patrimonial que se ubicó al cierre de diciembre 2022 en 41.42%, superando en gran medida al límite establecido para las entidades bancarias que operan en el sistema financiero.

■ Coeficiente de Fondo Patrimonial ■ MÍNIMO



El patrimonio de BANDESAL, que se ubica en US\$ 279.5 millones al cierre de diciembre 2022, es robusto y sus indicadores de capital son amplios, condición que asegura la sostenibilidad del modelo de negocios vigente y absorción de posibles pérdidas futuras.

El patrimonio de BANDESAL constituye una de sus principales fortalezas, permitiéndole continuar rentabilizando su estructura y logrando mantener una amplia capacidad de crecimiento.

Los niveles patrimoniales continuarán altos dentro de un futuro previsible, favorecidos por la generación de utilidades.



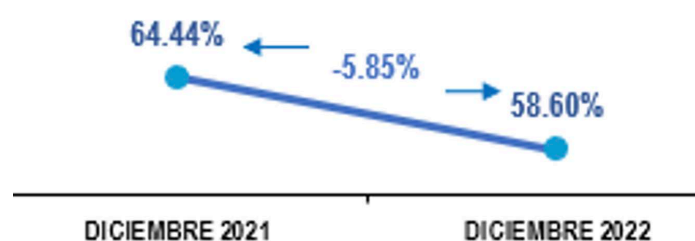
Desempeño financiero

Gestión eficiente del negocio

Los ingresos totales del Banco ascienden a US\$ 61.3 millones al cierre de diciembre 2022, de los cuales el 52.34% es generado por la cartera de créditos de Primer y Segundo Piso.

BANDESAL al cierre de diciembre 2022, presenta un margen financiero por 58.60% (diciembre 2021: 64.44%) presentando una leve disminución interanual producto de un incremento en los costos de intermediación.

Margen financiero antes de reserva



Analizando el indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos a diciembre 2022, este presenta una disminución del 5.85% llegando al 54.56% (diciembre 2021: 64.44%), lo anterior a consecuencia de los crecimientos en los ingresos de intermediación, con respecto al mismo periodo del año anterior y una leve disminución en los gastos administrativos.

El desempeño de BANDESAL ha reflejado resultados positivos que le permiten mantener programas de apoyo a los diferentes sectores y gremiales empresariales.



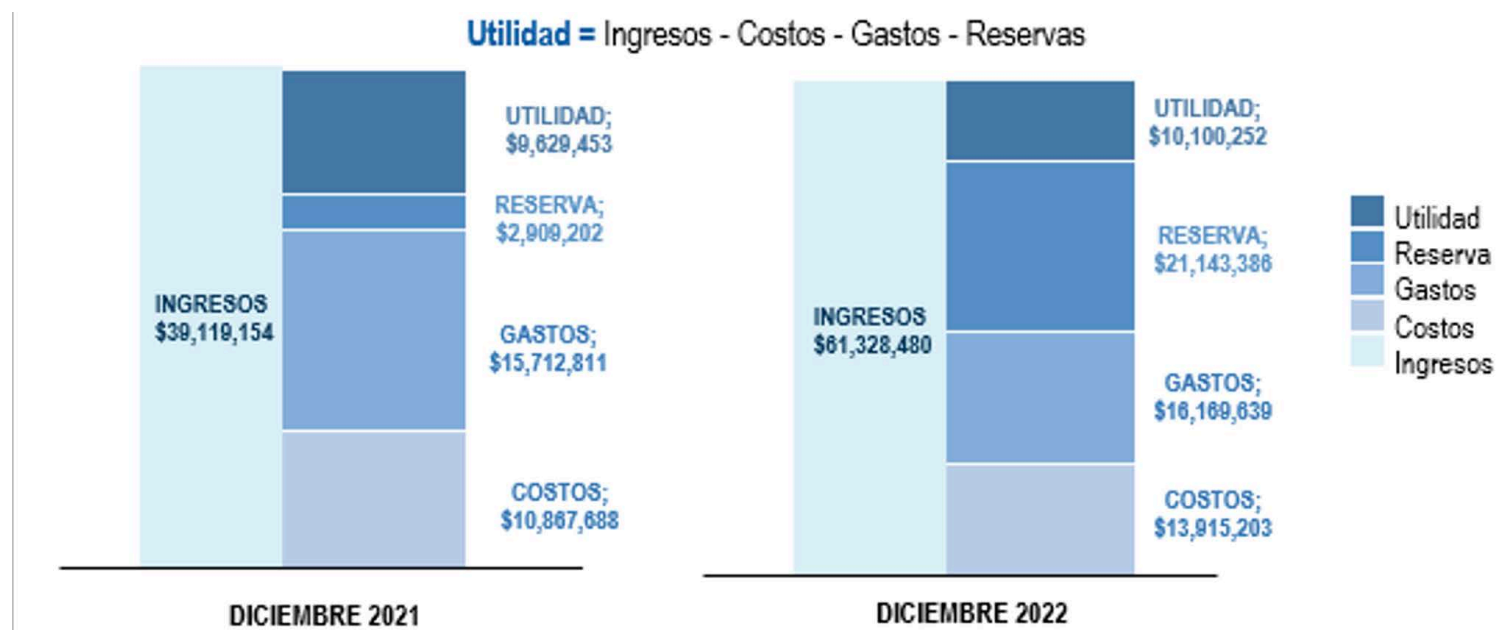
Generación de rentabilidad de las operaciones

Al cierre de diciembre 2022, los ingresos operativos totales presentan un valor de US\$ 32.1 millones, generados por el portafolio crediticio lo que representa el 95.95% del total (diciembre 2021: 91.13%) y de forma marginal, los ingresos aportados por las inversiones y depósitos (4.05%).

Los costos financieros reflejan un saldo acumulado de US\$ 13.9 millones representando un crecimiento interanual del 28.0% al cierre de diciembre 2022, lo que representa el 22.69% del total ingresos reportados por el Banco a la misma fecha de referencia.

A diciembre 2022 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 1.49%, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 3.66%, el margen financiero ascendió a 3.10% y un margen neto 16.47% al cierre del ejercicio.

Resultados acumulados de BANDESAL





Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

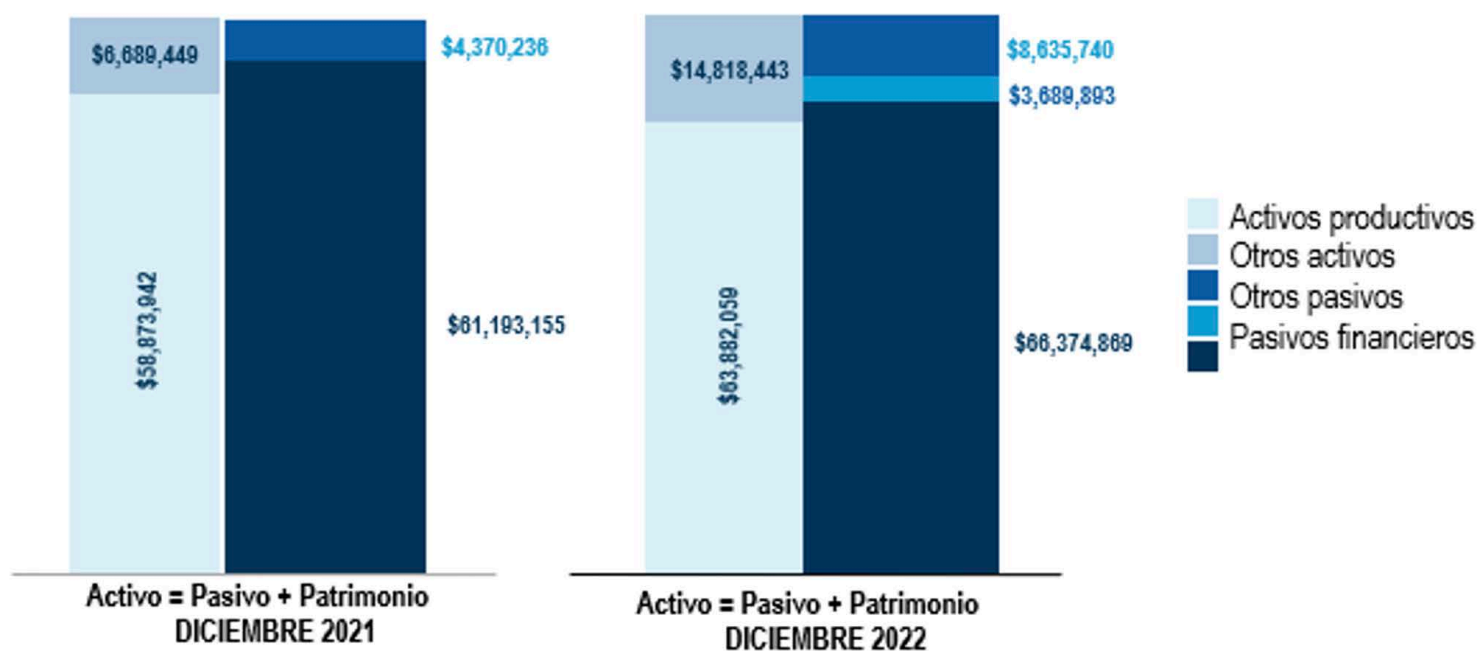
Situación financiera

La estructura financiera del FDE refleja una posición robusta para llevar a cabo la colocación de créditos a los sectores productivos de la economía, esto alineado a los objetivos y estrategias del negocio, enfocando sus activos productivos en la colocación de créditos como banca de Primer Piso. Al cierre de diciembre 2022, los activos totales acumularon un saldo de US\$ 78.7 millones, los cuales, comparados con diciembre 2021, han crecido un 20.04%.

Los pasivos totalizaron US\$ 12.3 millones al cierre de diciembre 2022, los cuales se componen en un 70.06% en el rubro otros pasivos, tales como: impuestos por pagar, provisiones laborales, cuentas por pagar a BANDESAL y el 29.94% por pasivos financieros.

Al cierre de diciembre 2022, los recursos propios del Fondo reportaron un saldo acumulado de US\$ 66.4 millones, mostrando un crecimiento interanual de 8.47%.

Estructura financiera de FDE



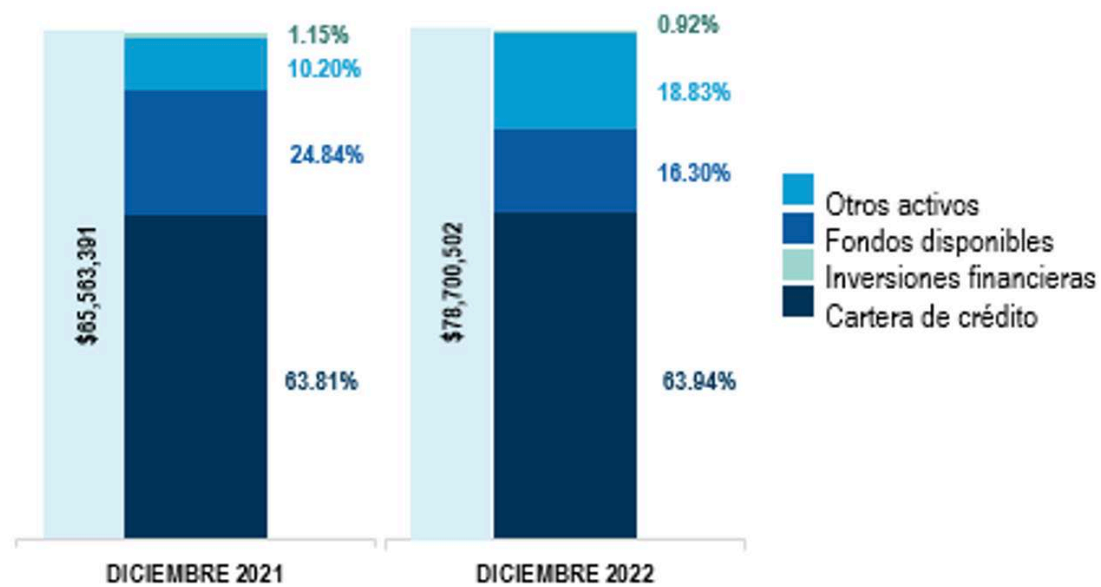
— ★ ★ ★ —

Gestión de activos líquidos

Al cierre de diciembre de 2022, los activos líquidos (Disponibilidades + Inversiones financieras) acumularon un saldo de US\$ 13.6 millones, menor en 20.5% respecto al año anterior, derivado de la adquisición de la cartera a BANDESAL y representaron el 17.2% de los activos totales (diciembre 2021: 25.9%).

Como estrategia en la gestión de liquidez, el FDE mantiene los recursos principalmente en cuentas a la vista y remuneradas que le permitan generar ingresos adicionales mientras se realiza la colocación de nuevos créditos.

Total de activos de FDE





El FDE tiene establecido en su política de riesgo de liquidez, márgenes de disponibilidades suficientes para poder atender las operaciones de crédito y el pago de obligaciones que se puedan presentar en el corto plazo.

En este sentido, el ratio que mide la posición de liquidez frente a las obligaciones financieras es suficiente para cubrir los pasivos financieros con BANDESAL, tanto que al cierre de diciembre de 2022 representa el 367.31% de los pasivos totales. La adecuada gestión de liquidez del FDE favorece el buen calce entre sus operaciones activas y pasivas, siendo uno de los aspectos que reducen el riesgo de liquidez.

Asimismo, se han mantenido niveles de liquidez superiores a los requerimientos mínimos establecidos en sus políticas internas, lo que permite tener un margen de maniobra ante posibles contingencias con terceros.

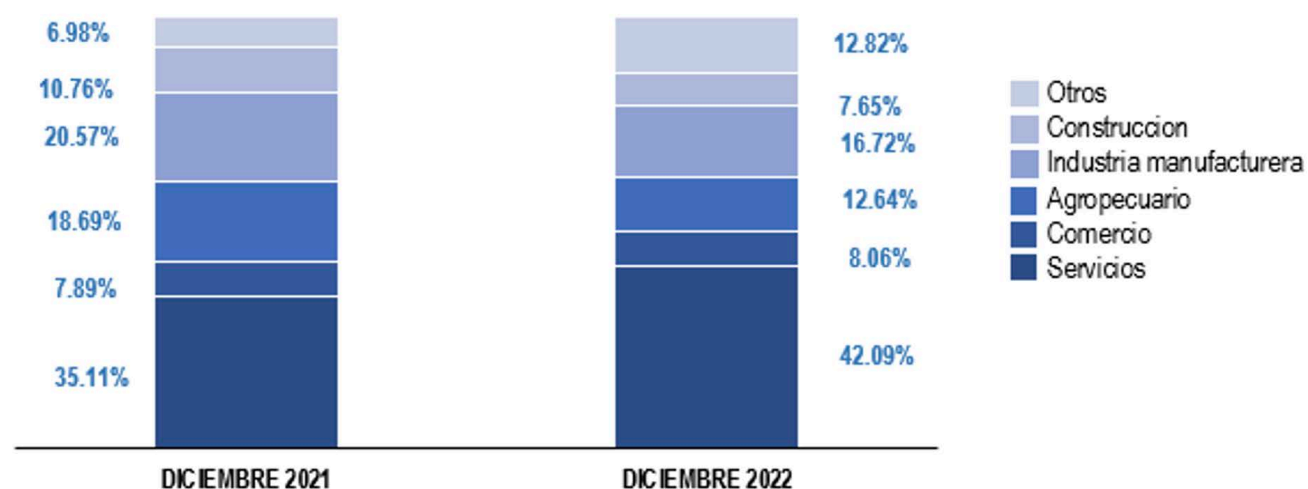
Indicadores de liquidez	Diciembre 2021	Diciembre 2022
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	25.99%	17.22%
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	n/a	367.31%

Gestión de activos crediticios

El portafolio crediticio del FDE totalizó un saldo de US\$ 50.3 millones al cierre de diciembre 2022 presentando un incremento interanual de 20.30%, dicho crecimiento está vinculado a la adquisición de cartera de créditos a BANDESAL.

Al cierre de diciembre 2022 la cartera crediticia estuvo distribuida de la siguiente manera: servicios (42.09%), industria manufacturera (16.72%), agropecuario (12.64%), construcción (7.65%), otros (12.82%) y comercio (8.06%).

Distribución de cartera por actividad económica





La constitución de reservas de saneamiento para la cartera de Primer Piso se realiza considerando la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), así como la normativa interna aprobada por la Junta Directiva del Banco. En este sentido, el monto de provisión para potenciales pérdidas por riesgo crediticio fue de US\$ 3.0 millones, representando el 6.03% del total de la cartera de créditos; en cuanto al índice de vencimiento a diciembre 2022 es de 8.24% (diciembre 2021: 18.20%) y el índice de cobertura de reservas cerró en 68.99% a diciembre 2022 (diciembre 2021: 61.97%).

El volumen de negocio del FDE continuará concentrado en los créditos de Primer Piso a través de sus diferentes programas. Lo anterior dado que su objetivo fundamental es impulsar el apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa de los diferentes sectores productivos y en línea con las políticas sectoriales del Estado.

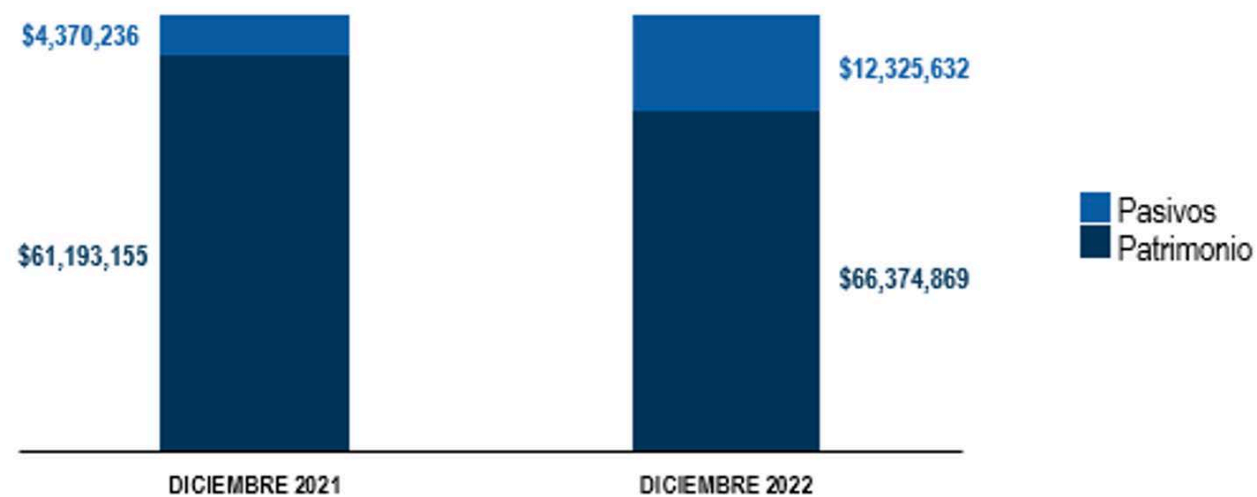
Estructura de capital

La estructura de capital del Fondo ha reflejado cambios respecto a su composición, en los últimos períodos el patrimonio del Fondo ha tomado mayor importancia debido a las utilidades que se han generado en el presente año.

Entre los últimos dos ejercicios fiscales el patrimonio del FDE ha crecido en 8.47% y su participación respecto al total de activos es de 84.34%.

Al cierre de diciembre de 2022, los pasivos totalizaron US\$ 12.3 millones que corresponde al 15.66% de participación respecto al total de activos.

Pasivo y patrimonio



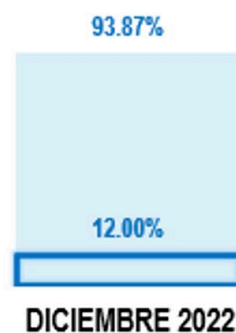
— ★ ★ ★ —

Sólida solvencia patrimonial

A diciembre de 2022 el respaldo patrimonial del FDE, medido por el coeficiente patrimonial, se ubicó en 93.87%, que supera en gran medida al límite establecido por el organismo de supervisión local de (12.00%) considerando que la cartera de créditos asciende a US\$ 50.3 millones.

El patrimonio del FDE constituye una de sus principales fortalezas, permitiéndole continuar rentabilizando su estructura financiera y logrando mantener una base sólida para absorber posibles pérdidas que pudiesen generarse.

Coeficiente de Fondo Patrimonial ■ MÍNIMO



Desempeño financiero

Gestión eficiente del negocio

Al cierre de diciembre de 2022 los ingresos totales del FDE ascienden a US\$ 12.8 millones y los ingresos operacionales reportados fueron de US\$ 3.7 millones, estos últimos fueron generados principalmente por el portafolio crediticio (86.52%) y de forma marginal, los aportados por las inversiones y depósitos (13.48%).

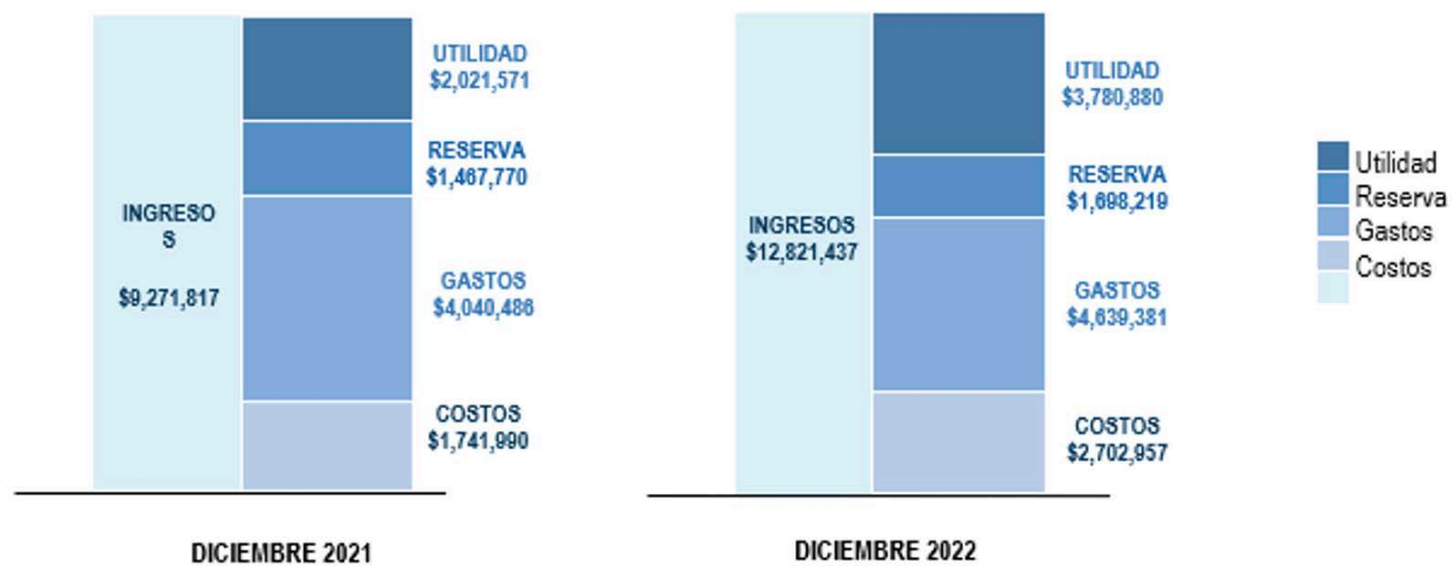
Analizando el indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos a diciembre 2022, este presenta una disminución hasta el 39.17% (diciembre 2021: 43.84%), lo anterior como resultado de un aumento en la utilidad de intermediación con respecto al mismo periodo del año anterior y una disminución interanual del 5.60% en los gastos administrativos.



Generación de rentabilidad de las operaciones

A diciembre 2022, se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 5.28%, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 5.92% y un margen neto al cierre del periodo referido de 29.49%.

Resultados acumulados del FDE



— ★ ★ ★ —

Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG)

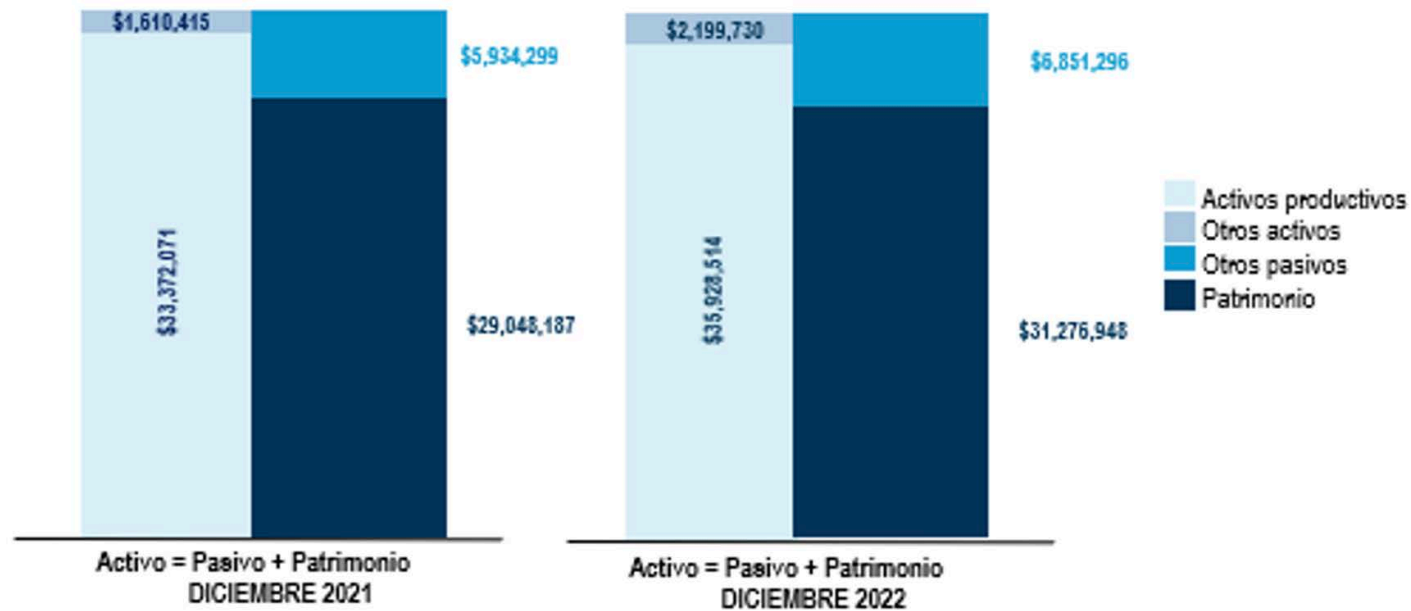
Situación financiera del Fondo

Al cierre de diciembre de 2022, la estructura financiera del FSG presenta un total de activos que asciende a US\$ 38.1 millones (US\$ 34.9 millones en diciembre 2021), lo cual, representa un incremento de 8.99% con respecto al año anterior.

El total de pasivos asciende a US\$ 6.9 millones (US\$ 5.9 millones en diciembre 2021). Estos pasivos están compuestos en su mayoría por reservas técnicas para brindar cobertura a potenciales pérdidas contingentes.

Asimismo, el FSG presentó un incremento en los compromisos contingentes de 15.45%, cerrando diciembre de 2022 con un portafolio de garantías de US\$ 137.3 millones (US\$ 120.0 millones a diciembre de 2021), el incremento en las operaciones del FSG se debe a nuevas operaciones de crédito garantizadas en el transcurso del 2022.

Estructura financiera de FSG





Calidad de activos y cobertura de reservas

Al 31 de diciembre de 2022, el FSG reflejó para los saldos de garantías vigentes, reservas técnicas por un monto de US\$ 2.7 millones (US\$ 2.3 millones en diciembre 2021).

Llegando al cierre de 2022 con una tasa de cobertura de las garantías contingentes vigentes de 2.00% en (1.91% en diciembre 2021).

Cabe señalar que los saldos de garantías honradas por el FSG, de manera acumulada desde su fecha de creación en el año 2012, hasta el cierre de diciembre de 2022, ascendieron a US\$ 6.2 millones, los cuales han sido reservados en un 100%.

Fuentes de financiamiento

Al cierre de diciembre 2022, el FSG no ha requerido utilizar mecanismos de deuda para ejecutar sus operaciones.

Patrimonio

Al cierre de diciembre de 2022 el FSG cuenta con un patrimonio de US\$ 31.3 millones (US\$ 29.0 millones en diciembre 2021), de los cuales el 21.50% son utilidades del ejercicio actual y anteriores, el resto del patrimonio está conformado por el capital y las reservas.

Dicho patrimonio de acuerdo con el Art. 76 de la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, puede incrementarse con aportes del BANDESAL hasta llegar a US\$ 20.0 millones, en la medida que el Fondo lo requiera para cumplir sus objetivos de creación, es así que al cierre de diciembre 2022 el valor de los aportes realizados por BANDESAL al patrimonio del FSG ascienden a US\$ 18.8 millones.

Margen de operaciones

Los ingresos de operación de diciembre 2022 ascendieron a US\$ 5.7 millones (US\$ 4.5 millones en diciembre 2021) con un margen financiero al cierre de diciembre 2022 de US\$ 5.7 millones (US\$ 4.4 millones en diciembre 2021), presentando un mejor margen financiero el presente año, producto de un mayor ingreso por otorgamientos de garantías.

Gastos de administración

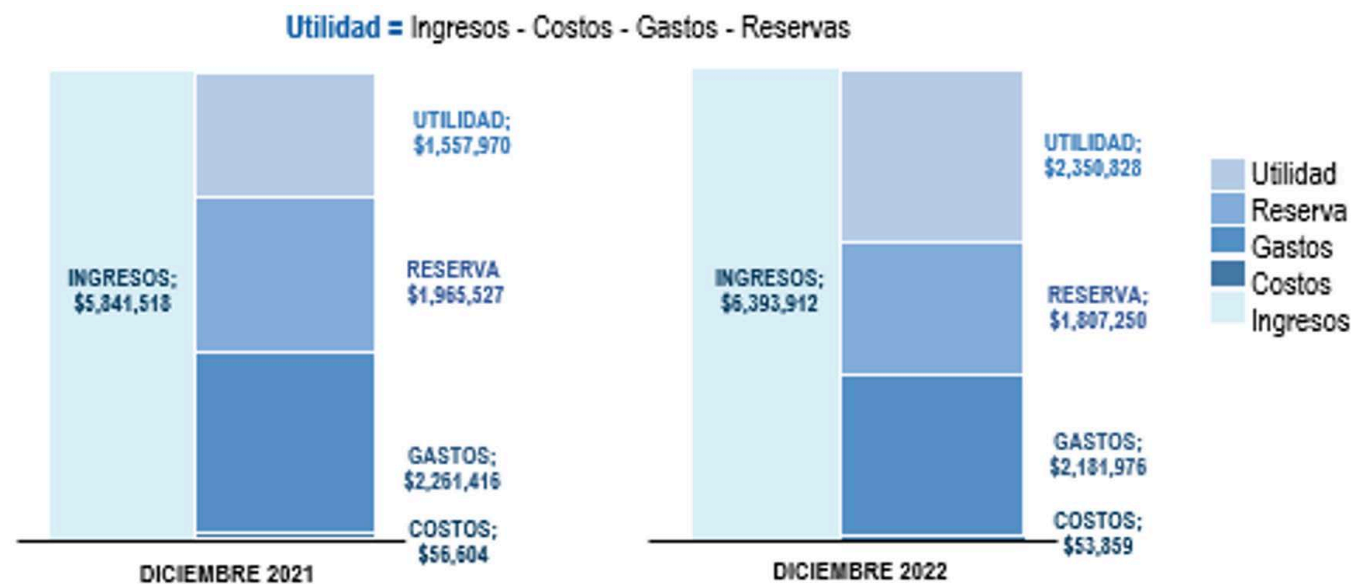
Los gastos de operación a diciembre 2022 disminuyeron en 21.24%, con respecto al mismo periodo del año anterior, en cuanto a la capacidad de absorción de gastos operativos decreció a 17.14% (diciembre 2021; 28.71%), derivado de la disminución en gastos incurridos para la operatividad del negocio y un incremento en los ingresos de operación con respecto al año anterior.

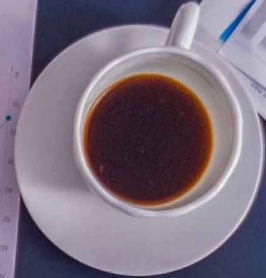


Generación de rentabilidad de las operaciones

Como resultado de los movimientos mencionados, las utilidades del periodo a diciembre 2022 fueron de US\$ 2.4 millones (a diciembre de 2021; US\$ 1.6 millones), el incremento se debe a un mayor ingreso de operación, una leve disminución de los gastos operativos y menor constitución de reservas de saneamiento al cierre de diciembre 2022. A diciembre de 2022 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 6.46%, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 7.81% y un margen neto al cierre del ejercicio de 36.77%.

Resultados acumulados de FSG





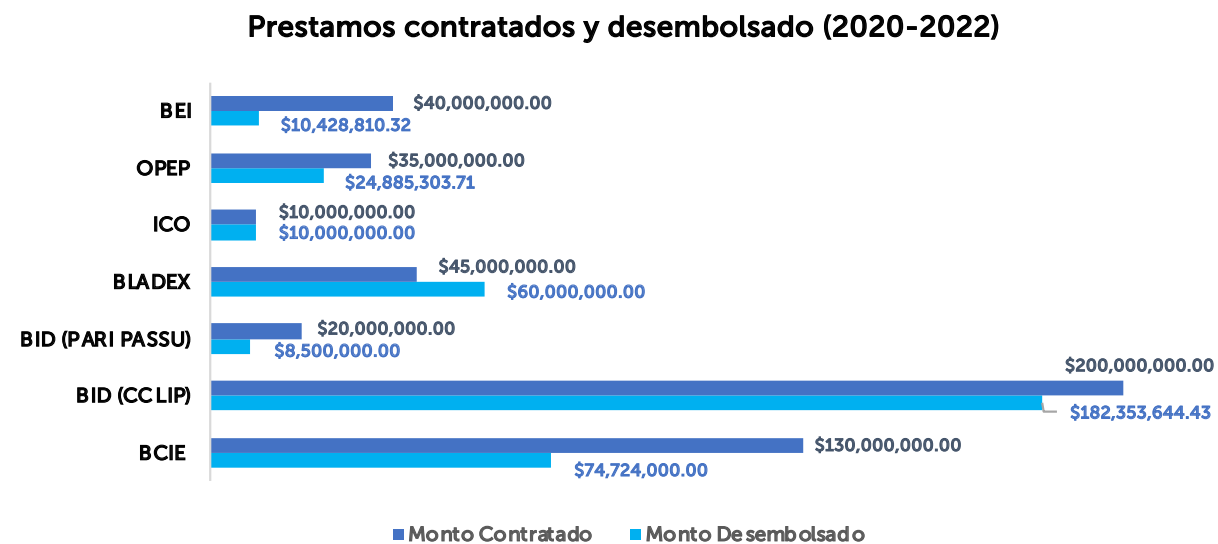


Gestión de fondeo

En cumplimiento de las funciones y metas de la Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo, durante el 2022, la búsqueda de fondos fue realizada con diferentes potenciales proveedores, con mayor enfoque en: Multilaterales, Bancos Comerciales, Bancos de Desarrollo Regionales y Agencias de Cooperación Internacional, llevando a cabo 15 reuniones para conversar sobre los objetivos e intereses del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) y conocer las ofertas y diferentes enfoques de apoyo al desarrollo.

BANDESAL continuó con la gestión de fondos, garantizando la disponibilidad de recursos para cubrir las necesidades de financiamiento de clientes y operaciones internas, con un monto contratado acumulado (2020 – 2022) de US\$ 480 millones, de estos fueron desembolsados US\$ 370.8 millones; para el 2022 se gestionaron fondos por un total de US\$ 100 millones y un total de US\$ 164.8 millones en desembolsos.

Prestamos contratados y desembolsado (2020-2022)





En el año 2022, se dio seguimiento a las cooperaciones técnicas que acompañan a los contratos de préstamo con el Banco Interamericano de Desarrollo, por un monto total de US\$ 1.85 millones, de los cuales al cierre del año se ejecutó un monto de US\$ 528.4 miles.

Cooperaciones técnicas en ejecución (2020 – 2022)







Gestión de riesgos

La Gestión Integral de Riesgos en el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) y los Fondos que administra, le permite administrar todos sus riesgos desde una perspectiva sistémica e integral apoyando la efectividad de su gestión, tanto en las actividades actuales como en nuevos negocios, productos y servicios futuros que coadyuven al logro de su visión, misión y objetivos. Lo anterior basado en su ciclo de identificar, medir, controlar y mitigar, monitorear y comunicar todos los tipos de riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto.

En BANDESAL la ejecución de la Gestión Integral de Riesgos es responsabilidad de la Gerencia de Riesgos, considerándose para tal fin el Código de Gobierno Corporativo, que contiene las atribuciones y obligaciones de la Asamblea de Gobernadores, Junta Directiva, Alta Gerencia, Comités y Unidades de Control externas e internas, fundamentado en las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, y de igual manera el Manual de Gestión Integral de Riesgos, el cual delimita el marco de acción, los órganos y funciones de las áreas que intervienen en la gestión integral de riesgos, así como los riesgos a los que está expuesto el Banco y los Fondos que administra.

A continuación, se detallan los riesgos gestionados por BANDESAL:

1. Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros del Banco y de los Fondos que este administra, incluye efectos que producen las variaciones en tasa de interés, tipo de cambio y valores de mercado del portafolio de inversiones. Durante el 2022 se obtuvo los siguientes resultados:

- Se realizó un monitoreo mensual del riesgo de tasa de interés, derivado de la posibilidad de cambios adversos en las condiciones financieras ante fluctuaciones en la tasa de interés (transición de LIBOR a SOFR), acorde con la metodología de brecha estructural de la tasa de interés.
- Mensualmente se realiza un seguimiento acorde con la metodología para el riesgo de tipo de cambio que depende de la pérdida potencial a consecuencia de las variaciones en el tipo de cambio. Así como un monitoreo mensual al riesgo del portafolio de inversiones que depende de la pérdida potencial a consecuencia de las variaciones en el precio de las inversiones.

2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Durante el 2022 se obtuvo los siguientes resultados:

- Se realizó la medición y monitoreo de la liquidez por medio de instrumentos como: brecha de liquidez, permitiendo medir y monitorear el comportamiento de la liquidez a partir de la diferencia entre los activos y pasivos, así como otras cuentas determinadas de conformidad con las NRP-05.
- La gestión del riesgo de liquidez incluyó el cálculo y seguimiento de indicadores de alerta temprana, entre ellos el Indicador de Cobertura de Liquidez (LCR) en escenario normal y con tensión, indicador que se mantuvo por debajo de los límites aprobados vigentes.



Se realizó la actualización de la normativa existente relacionada a la gestión del riesgo de liquidez, con el objetivo de que estas se encuentren alineadas con la actual estrategia de fondeo, además de cambios relacionados a las condiciones de mercado, entre ellas el monitoreo de la tendencia de la nueva tasa de referencia internacional SOFR.

3. Riesgo operacional

El riesgo operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal que consiste en la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento de normas, así como a factores externos tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.

- Durante el año 2022 se recolectaron eventos de riesgo operacional por las diferentes áreas del Banco, de los cuales se identificaron los factores de riesgos correspondientes.
- Se realizaron talleres de riesgo operacional en los cuales se identificaron riesgos operacionales potenciales.
- Se impartieron capacitaciones de inducción en temas de riesgo operacional a los colaboradores de nuevo ingreso.
- Se impartieron capacitaciones de riesgo operacional a gestores de riesgo operacional.
- Se impartió una capacitación virtual a todos los colaboradores del banco.
- Se realizó premiación a gestores de riesgo operacional tomando como criterios, calidad/cantidad de reporte, apoyo a la gestión de riesgos y cumplimiento oportuno de reporte.

4. Riesgo de cumplimiento normativo

La gestión del riesgo de cumplimiento normativo en BANDESAL y los Fondos que administra, se puede definir como la probabilidad de incurrir en sanciones y/o multas o bien, deterioro en la imagen (gestión del riesgo reputacional), debido al incumplimiento de leyes, reglamentos, normas, circulares, y demás regulación aplicable a las operaciones del Banco y de los Fondos que administra.

- Durante el 2022 se monitoreo el cumplimiento de los envíos de información derivadas de las obligaciones contenidas en leyes, reglamentos, normativas, circulares y demás regulación aplicable para el Banco y los Fondos que administra. Los resultados se dieron a conocer al Comité de Riesgos y Junta Directiva.

5. Riesgo reputacional

La gestión del riesgo reputacional en BANDESAL y los Fondos que administra, se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen del Banco, los Fondos que administra y/o Fideicomisos, debido al incumplimiento de leyes, normativas externas e internas.

- Durante el segundo semestre del 2022 la Junta Directiva aprobó la "Política para la Gestión del Riesgo Reputacional de BANDESAL y los Fondos que administra".



6. Gestión de continuidad del negocio

La gestión de la continuidad del negocio es el proceso de gestión integral que identifica amenazas potenciales a una entidad y el impacto que podrían causar a las operaciones del negocio, en caso de materializarse. Este proceso provee un marco para construir la capacidad organizacional de sobreponerse a un incidente de interrupción y ofrecer una respuesta efectiva, de tal manera de salvaguardar los objetivos corporativos, reputación, marca y actividades de creación de valor.

Durante 2022 se ejecutó el Plan de Adecuación de la normativa interna de la Institución, para dar cumplimiento a los requisitos establecidos en las NRP-24 Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio. Las actividades planeadas y ejecutadas fueron las siguientes:

- Se elaboró un diagnóstico y un análisis de brechas de las herramientas ya diseñadas, documentos normativos, políticas, manuales, metodologías y procesos relativos a la continuidad del negocio, con la finalidad de planificar su rediseño, actualización y el diseño de nuevas.

Se rediseñaron y/o actualizaron las siguientes herramientas:

- Metodología de Análisis de Impactos al Negocio (BIA: Business Impact Analysis).
- Política de Continuidad del Negocio.
- Se elaboró un programa capacitación, concientización y divulgación de gestión de la continuidad del negocio.
- Se diseñó la metodología de análisis de amenazas de continuidad del negocio.
- Se diseñó un protocolo de contingencia para la prevención de casos de COVID-19.

7. Gestión de seguridad de la información y ciberseguridad

Conforme a la definición de las Normas Técnicas para la Gestión de la Ciberseguridad de la Información (NRP-23); ciberseguridad es el desarrollo de capacidades técnicas para defender y anticipar las amenazas cibernéticas con el fin de proteger y asegurar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información en el ciberespacio y que es esencial para la operación de la entidad.

- Se ha establecido la Estructura del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), conforme a lo establecido en las referidas Normas, destacando los siguientes instrumentos que han sido aprobados por las instancias correspondientes para tal fin:

- a) Políticas de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- b) Metodología de riesgos.
- c) Controles de seguridad de la información.
- d) Programa de seguridad de la información.
- e) Programa de capacitación y concientización.

8. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida ésta última como un prestatario o un emisor de deuda. El riesgo de concentración crediticia es la posibilidad de pérdida originada por la concentración en el otorgamiento de créditos en clientes o sectores de la economía. Durante el año 2022 se obtuvo los siguientes resultados:



- Se llevó a cabo el monitoreo al cumplimiento de las políticas de crédito, así como también la aplicación de las metodologías que permitan realizar una adecuada gestión del riesgo de crédito a los que se encuentra expuesto BANDESAL y los Fondos que administra.
- Se llevó a cabo la actualización del Manual, dicha actualización incluyó adecuaciones del Código de Gobierno Corporativo y también la inclusión de nueva metodología para fortalecer la adecuada gestión de este riesgo para BANDESAL y el FDE.

9. Calidad de los activos de riesgo

- **BANDESAL**

El saldo de cartera de Segundo Piso ascendió a US\$ 425,168,994.00 y el de la cartera por recursos otorgados a sujetos elegibles (Primer Piso) a US\$ 183,616,435.00; presentando un índice de vencimiento de 2.19% y un índice de cobertura de cartera vencida de 89.7%.

- **FDE**

El saldo de cartera del Fondo de Desarrollo Económico ascendió a US\$ 53,394,138.00; con un índice de vencimiento de 8.33% y una cobertura de créditos vencidos de 68.85%.

- **FSG**

El saldo de contingencias por garantías emitidas ascendió a US\$ 137,305,303.00 con un índice de cobertura del 2.95%, superior al 2% según la Política interna.

Principales resultados BANDESAL Segundo Piso

- Al 31 de diciembre de 2022 la cartera BANDESAL de Segundo Piso y sus Fondos que administra impulsó el desarrollo competitivo productivo de la economía salvadoreña, a través de 26 líneas de financiamiento y programas estratégicos, acordes a cada sector productivo, apoyando la ejecución de proyectos productivos viables y rentables en todo el territorio nacional, con prioridad en la micro, pequeña y mediana empresa, poniendo énfasis en los siguientes sectores productivos: agropecuario, servicios, construcción, comercio, energía, industria manufacturera, entre otros.



— ★ ★ ★ —

Alianzas estratégicas (Convenios)

Se ha establecido la firma de convenios de cooperación y apoyo interinstitucional para el año 2022, así como alianzas estratégicas, acercando así los productos financieros y no financieros de BANDESAL a la población, en pro de la reactivación económica, contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Actualmente BANDESAL cuenta con 22 convenios suscritos, de los cuales 5 convenios fueron suscritos en el presente año, desarrollando a través de ellos, actividades educativas, asistencias técnicas, sensibilización sobre la temática ambiental del país, género, salud por medio del deporte y para la reactivación económica a través de productos financieros.

Detalle de convenios vigentes al cierre del 2022:

N°	Contraparte	Suscripción	Vigencia	Estado
1	BID	3/4/2020	3/10/2025	Vigente
2	CNE	12/5/2021	12/5/2024	Vigente
3	Centro Nacional de Registros (CNR)	10/1/2022	10/1/2023	Vigente
4	Centro Nacional de Registros (CNR)	10/1/2022	10/1/2023	Vigente
5	Centro Nacional de Registros (CNR)	10/1/2022	10/1/2023	Vigente
6	Banco de Fomento Agropecuario (BFA) y Banco Hipotecario (BH)	21/5/2019	21/5/2024	Vigente
7	Banco de Fomento Agropecuario (BFA), Banco Hipotecario (BH) y Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN)	5/9/2019	4/9/2024	Vigente
8	Ministerio de Hacienda (MH)	3/2/2012	25 AÑOS/ 03/02/2037 Incluyendo 4 años y 6 meses de periodo de gracia	Vigente
9	Fundacion Gloria de Kriete	2/10/2018	2/10/2023	Vigente
10	REDNAP	22/7/2021	22/7/2023	Vigente
11	Centro Nacional de Registros (CNR)	10/1/2022	N/A	Vigente
12	BID	28/4/2016	28/04/2020-sujeto a ampliación	Vigente
13	BCR-Ministerio de Educación-Instituto de Garantías de Depósito-Defensoría del Consumidor	17/2/2016	No se especifica	Vigente



N°	Contraparte	Suscripción	Vigencia	Estado
14	Universidad Francisco Gavidia (UFG)	29/6/2020	Indefinido	Vigente
15	Banco de Desarrollo de Inversión	17/4/1994	Indefinido	Vigente
16	FONAES/MARN	12/12/2013	Indefinido	Vigente
17	Centro Nacional de Registros (CNR)	26/6/2018	25/6/2023	Vigente
18	CENTA	23/10/2018	Liquidación del FAPCAFE	Vigente
19	Ministerio de Gobernación y Desarrollo Territorial	24/10/2022	Indefinido	Vigente
20	Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG)	25/10/2022	Indefinido	Vigente
21	Instituto Nacional de los Deportes de El Salvador (INDES)	27/10/2022	Indefinido	Vigente
22	CONAIDP/SSF/FOSOFAMILIA/BFA/	5/12/2022	Indefinido	Vigente

Detalle de convenios suscritos en el año 2022:

N°	Contraparte	Suscripción	Inicio	Vigencia	Estado
1	Centro Nacional de Registros (CNR)	10/01/2022	10/01/2022	Indefinido	Vigente
2	Ministerio de Gobernación y Desarrollo Territorial	24/10/2022	24/10/2022	Indefinido	Vigente
3	Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG)	25/10/2022	25/10/2022	Indefinido	Vigente
4	Instituto Nacional de los Deportes de El Salvador (INDES)	27/10/2022	27/10/2022	Indefinido	Vigente
5	CONAIDP/SSF/FOSOFAMILIA/BFA/	05/12/2022	05/12/2022	Indefinido	Vigente

Como parte de los gastos de fomento al desarrollo, BANDESAL en el período comprendido de enero a diciembre del 2022, realizó una inversión de US\$216,426.52, con lo cual se apoyó, a través de alianzas, el logro de objetivos con distintos convenios suscritos.



Convenio con el Centro Nacional de Registros (CNR)

El propósito del convenio suscrito entre BANDESAL y el CNR, es establecer las condiciones generales para la cooperación, coordinación e intercambio de información y prestación de servicios.

Entre los principales objetivos del convenio se encuentran los siguientes:

- 1 Proporcionar el servicio de calificación e inscripción de instrumentos en el Registro de la Propiedad Raíz e Hipotecas de los documentos requeridos por BANDESAL, y los de su interés relacionados con los Fondos y Fideicomisos que administre actualmente o en el futuro.
- 2 Establecer los términos y condiciones aplicables a la prestación del Servicio de Consulta en Línea del Registro de Comercio que el CNR pondrá a disposición de BANDESAL, para cinco usuarios.
- 3 Contar con el apoyo del CNR en las capacitaciones en materia registral dentro de la malla curricular del Centro de Entrenamiento de BANDESAL, con la finalidad de capacitar a la micro y pequeñas empresas en materias de Registro de Comercio, Garantías Mobiliarias, Propiedad Intelectual, entre otras.

Convenio con el Ministerio de Gobernación y Desarrollo Territorial

El propósito del convenio suscrito entre BANDESAL y el Ministerio de Gobernación y Desarrollo Territorial, es establecer términos y condiciones para que las partes cooperen entre sí, mediante el intercambio de información y datos y cualquier prestación de servicios necesarios en el marco de sus atribuciones legales.

Convenio con el Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG)

El propósito del convenio suscrito entre ambas partes es garantizar el intercambio de información y datos y cualquier prestación de servicio necesaria en el marco de sus atribuciones legales, así como los programas de educación financiera y de cualquier otra índole y cualquier colaboración entre las partes para la creación de productos y herramientas financieras en beneficio de los sectores productivos de El Salvador.



Convenio con el Instituto Nacional de los Deportes (INDES)

El presente convenio tiene por objeto establecer el marco general de las acciones y actividades a desarrollar entre BANDESAL y el INDES, por medio de las cuales se propicie la cooperación interinstitucional de una manera articulada dentro de la esfera de sus respectivas competencias, a fin de contribuir en el desarrollo del deporte a nivel nacional y a generar condiciones para su expansión, aprovechando los procesos de descentralización del deporte impulsado por el INDES.

El convenio tiene además el propósito de fomentar el desarrollo del deporte y lograr el desarrollo deportivo, se entregó, a través de aporte económico de US\$ 50,000.00 y donaciones de vehículos, a las Federaciones y Asociaciones Deportivas seleccionadas de manera conjunta entre BANDESAL y el Instituto Nacional de los Deportes (INDES), con la finalidad de generar condiciones para una mejor competitividad.

Entre los principales objetivos del convenio se encuentran los siguientes:

1. Fomentar el desarrollo del deporte.
2. Prevenir la inserción de jóvenes en grupos delincuenciales.
3. Fomentar la salud a través del deporte.
4. Fomenta la participación social.

Convenio interinstitucional con CONAIDP/SSF/FOSOFAMILIA/BFA

El presente Convenio de Cooperación, tiene por objeto establecer el trabajo articulado interinstitucional entre los firmantes, a fin de adoptar los procesos e implementar las estrategias para la promoción de la inclusión de las personas con discapacidad en nuestra sociedad, brindando a la población, las herramientas y los medios para garantizar la accesibilidad a los servicios y productos financieros.



— ★ ★ ★ —

Aliados estratégicos

BANDESAL para tener un mayor alcance y visibilidad, cuenta con aliados estratégicos en distintos rubros, en los cuales interviene con el objetivo de apoyar a los sectores productivos del país.





Ejes estratégicos transversales

Equidad e igualdad de género

Enfocados en reducir las desigualdades y las brechas de género tanto en mujeres como en hombres, BANDESAL, como banca de desarrollo, contribuye a través de sus acciones para promover y garantizar el acceso igualitario de mujeres y hombres al Sistema Financiero. Este compromiso abona directamente al Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS-5), referente a lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres y las niñas; lo que nos ha llevado a realizar acciones concretas en el reconocimiento de la igualdad de derechos de las mujeres, como pieza indispensable para el desarrollo de la economía del país.

La Unidad Institucional de Género de BANDESAL es la encargada de impulsar y promover el desarrollo económico de las mujeres, garantizando derechos igualitarios en el acceso a recursos económicos a través de acciones estratégicas a nivel institucional en beneficio de las usuarias.

A través de la Unidad de Género, durante el año 2022 se trabajó en el fortalecimiento de las relaciones estratégicas con ISDEMU y con la Dirección de Reconstrucción del Tejido Social que hicieron posible la identificación de 280 mujeres en situación de vulnerabilidad, a quienes a través del CEDE, se les brindó educación financiera y orientaciones sobre los productos financieros ofertados por BANDESAL.

Con la educación financiera brindada a mujeres se está contribuyendo directamente con su autonomía y empoderamiento económico, permitiéndoles una mayor independencia y la posibilidad de tomar mejores decisiones; generándoles además mejores condiciones para su inclusión al Sistema Financiero.

A través de la alianza estratégica con ISDEMU se logró además la participación de BANDESAL en Merca Mujer, una iniciativa de ISDEMU que brinda espacios para que las mujeres emprendedoras puedan comercializar sus productos, y cuenta con la participación de muchas otras instituciones que ponen a disposición de las mujeres sus productos. Se logró contar con un espacio, en diferentes municipios del país (San Salvador, La Unión, San Miguel, Soyapango, Sacacoyo), para promover los servicios financieros ofertados por BANDESAL, brindado así información oportuna y asesoría a las personas asistentes y emprendedoras participantes.

Dentro de los productos financieros ofertados por BANDESAL que promueven la inclusión financiera de las mujeres emprendedoras y empresarias, se encuentran los siguientes: Programa Banca Mujer (1° y 2° Piso); Línea de crédito para la recuperación económica de las mujeres empresarias salvadoreñas (2° Piso).

Es importante destacar que, la línea de crédito para la recuperación económica de las mujeres empresarias salvadoreñas (2° Piso) es financiada por nuestro socio estratégico BID. Además, en el marco del Plan de Acción de Género del BID (FP009), se brindó el espacio para que BANDESAL pueda socializar con las IFI's la importancia de incluir a las mujeres en el área de eficiencia energética y energía renovable.

Como una institución que promueve la equidad e igualdad de género, a nivel interno se han desarrollado diferentes actividades que tienen como finalidad sensibilizar al personal en materia de equidad e igualdad de género. Dentro de dichas actividades se destacan: la inauguración de la sala de lactancia materna, en el marco de la semana de la lactancia materna; jornadas de sensibilización dirigidas a los colaboradores; conmemoración de fechas relevantes (8 de marzo-día internacional de la mujer, 19 de octubre-día mundial del cáncer de mama, 25 de noviembre-día internacional de la eliminación de la violencia contra la mujer).



Como parte de estas actividades de sensibilización, en conmemoración del Día de la Mujer Emprendedora (19 de noviembre), se organizó una feria de emprendedoras, en la cual se contó con la participación de 32 mujeres, donde se les ubicó con un espacio para comercializar sus productos; contribuyendo directamente con su empoderamiento y autonomía económica, generando una venta total de US\$ 3,281.90 (\$102.56 de ingreso promedio para cada emprendedora).

En cuanto al personal contratado en BANDESAL, se cuenta con 260 personas, de las cuales el 51% son mujeres y el 49% son hombres y los cargos de liderazgo en la institución están ocupados por el 40% de mujeres, siendo representativa la participación con la que cuentan las mujeres.

Gestión ambiental

Con el propósito de cumplir con la legislación ambiental, y poder regular la debida diligencia en materia de evaluación, identificación y administración de riesgos ambientales y sociales en las actividades propuestas para su financiamiento, BANDESAL cuenta con una "Política de Gestión Ambiental". Asimismo, promueve la cultura de responsabilidad ambiental con sus colaboradores y brinda acompañamiento a instituciones comprometidas con la gestión sostenible de los recursos naturales a través de la suscripción de convenios y cartas de cooperación.

Categorías ambientales

BANDESAL mediante la operatividad de su Política de Gestión Ambiental sobre la base salvaguardas ambientales y sociales, categoriza todo financiamiento en consideración de los impactos ambientales y sociales de las actividades o proyectos objeto de financiamiento en tres categorías ambientales: "CA I" (Impacto potencialmente bajo o leve), "CA II" (Impacto potencialmente moderado o alto), "CA III" (Se descarta el financiamiento), y es así que en el año 2022, se categorizaron ambientalmente 129 proyectos nuevos, de los cuales 12 requirieron la presentación y llenado de formulario Ambiental para su debida resolución ambiental.

Origen de fondos	Categoría ambiental asignada				Total	
	CA I		CA II		Número de créditos	Exposición financiera
FDE	Número de créditos	Exposición financiera	Número de créditos	Exposición financiera		
	117	\$ 181,612,946.04	12	\$ 31,832,862.37	129	\$ 219,451,946.41
					129	\$ 219,451,946.41



— ★ ★ ★ —

Actividades en materia medio ambiental

Dentro de las iniciativas de la Unidad Ambiental se coordinaron actividades para sensibilizar al personal de BANDESAL sobre el uso eficiente de los recursos, el cambio climático, la contaminación, etc., y como desde su actividad individual pueden contribuir a cambios de actitud colectivos con capacitaciones, actividades de campo, medidas ecoeficientes, entre otros, dentro de estas actividades tenemos las siguientes:

1. Celebración del Día Mundial del Medio Ambiente

En BANDESAL estamos comprometido en fomentar el cuidado de nuestro ecosistema, por ello, en el marco del Día Mundial del Medio Ambiente, hemos entregado más de 400 plantas frutales y ornamentales a nuestro personal, entre los principales tipos de frutos se encuentran el arrayán, cacao, granadilla, níspero, marañón, orégano, yaca, girasol, achiote, entre otras.

2. Día Internacional de los Residuos Electrónicos (RAEE)

En el marco del Día Internacional de los Residuos Electrónicos, realizamos junto al Centro Nacional de Producción Más Limpia (CNPML), una campaña de reciclaje, con el objetivo de sensibilizar y educar sobre la manera correcta de manejar y desechar estos residuos. Entre los residuos que se recolectaron están celulares, memorias USB, CDS, CPUS, cargadores, entre otros.

3. Producción y donación de plantas forestales

Se estableció un vivero, donde se han producido y entregado al cierre del 2022 más de 40 mil plantas forestales, frutales, ornamentales y medicinales, para apoyar diferentes actividades del Banco y a organizaciones e instituciones que forman parte del Sistema Nacional de Medio Ambiente (SINAMA), Instituciones Gubernamentales y no Gubernamentales, ADESCOS, Unidades ambientales de las alcaldías a nivel nacional entre otras.







Cumplimiento normativo

Acciones para la prevención y detección de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva

BANDESAL, consciente de que el lavado de dinero es un fenómeno mundial que esconde los hechos criminales que lo preceden y que golpea frontalmente las bases de la economía de los países, asume su rol en la lucha contra dicho fenómeno, volviéndose un agente activo en esa permanente campaña, buscando ser un referente en estos temas a través del fiel cumplimiento del marco normativo nacional, relacionado a la prevención de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, así como en la adopción de las mejores prácticas internacionales en dicha materia.

En vías de lograr el propósito antes mencionado, BANDESAL realizó durante el año 2022 las siguientes acciones:

- Actualización de la política interna encaminada a la prevención del lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, conforme al marco normativo nacional y mejores prácticas internacionales.
- Fortalecimiento de los procesos internos relativos a la aplicación de la debida diligencia para clientes y contrapartes.
- Diseño de mejoras a las herramientas tecnológicas de apoyo en la gestión de los riesgos de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- Ejecución del programa de capacitación institucional anual, para fortalecer el conocimiento de todos los colaboradores del Banco incluyendo a la alta administración. Los principales temas impartidos fueron los siguientes:
 - o Actualización de la normativa nacional en materia de prevención de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.
 - o Aplicación de la debida diligencia.
 - o El enfoque basado en riesgos y su impacto en la gestión de la banca gubernamental.
 - o Responsabilidades de la estructura administrativa del Banco.
 - o Consecuencias por incumplimiento a la normativa legal vigente y políticas internas de prevención de LD/FT/FPDAM.



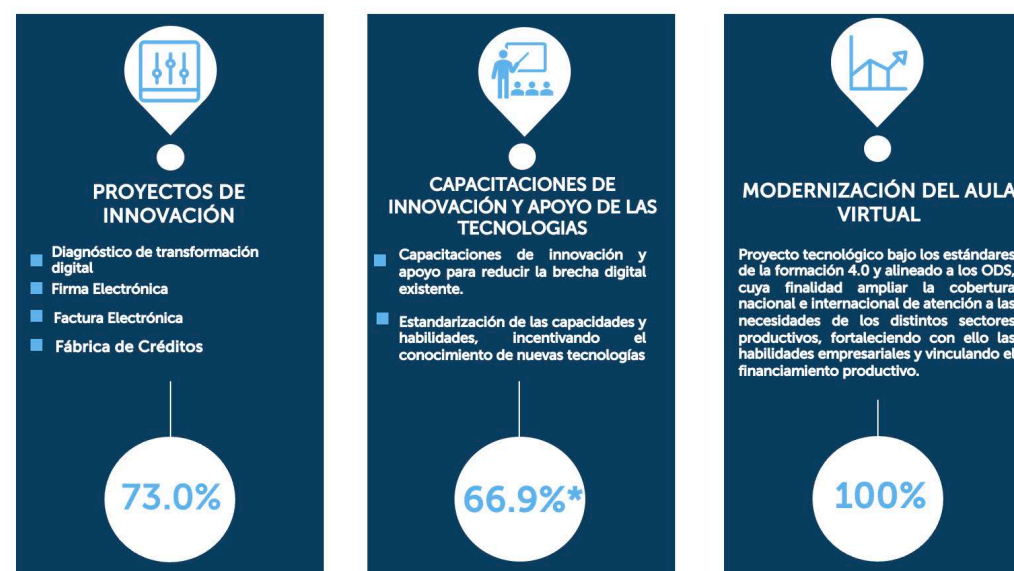
Gestión de seguimiento, calidad y continuidad de procesos

Comprometidos con la continuidad de los procesos, en el 2022 se logró mantener actualizado el 100% de los procedimientos del Banco, contribuyendo a una adecuada gestión y al logro de los objetivos, misión y visión del Banco, de acuerdo con lo establecido en la Política y Manual de Administración de Procesos de BANDESAL.



Sistematización y automatización de procesos

Alineados con el compromiso de nuestro Gobierno Central de avanzar en la transformación digital de El Salvador, por medio del establecimiento de la agenda país, BANDESAL en el 2022 contribuyó con el desarrollo de proyectos de modernización e innovación de sus procesos tales como:



*Datos al 2022



Gestión de Calidad

En el año 2022, se continuó con el proyecto estratégico de implementar las Normas ISO a través del Sistema de Gestión de la Calidad en BANDESAL, siguiendo el compromiso con la calidad y continuidad de los procesos, que tiene como objetivo asegurar que cada vez que se realiza un proceso, la misma información, métodos, habilidades y controles se usen y apliquen de manera eficaz y eficiente, orientados a la mejora continua, buscando siempre la satisfacción de nuestros clientes internos y externos.

Dicho proyecto estará conformado por 3 fases para su ejecución hasta culminar con la Certificación ISO Gestión de Créditos de Segundo Piso y Gestión de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial, para el año 2022 se trabajó en la Fase 2 del proyecto, el cual consistía en establecer el marco estratégico del Sistema de Gestión de la Calidad, capacitar al personal de las áreas del Banco en el tema de Introducción a la Gestión de la Calidad y establecer con los insumos obtenidos el Manual de la Calidad respecto a las Normas ISO 9001:2015 e ISO 21001:2018.





Canales de atención

BANDESAL consciente de la necesidad de acercar los servicios a los clientes, pone a disposición diferentes canales de comunicación entre ellos el Centro de llamadas, aplicaciones de mensajería instantánea y chat en línea. Adicionalmente, damos a conocer los productos y servicios de la entidad a través de redes sociales y medios digitales, manteniendo la notoriedad en prensa y de eventos públicos.

Redes sociales y medios digitales

Red Social	Cantidad de Seguidores
Facebook	139,882
Twitter	28,807
Instagram	9,633
Youtube	3,298
Portal Institucional	20,000

Medios tradicionales

Radio y perifoneo	10,560
Espacios en TV	14
Publicaciones en prensa	111
Mupis y vallas (tradicionales y digitales)	145
Campañas digitales	15
Campañas de publicidad	12

Eventos virtuales y presenciales

Número de eventos	43
Personas atendidas	4,586

Canales de atención

Centro de llamadas - Atendidas	9,834
WhatsApp	1,218
Chat en línea	881
Correo atención al cliente	2,277

Evento destacado 2022

BANDESAL junto a la Red Iberoamericana de Garantías (REGAR) realizó por primera vez en El Salvador, el XXV Foro Iberoamericano de Sistema de Garantías y Financiamiento para PYMES, que reunió a más de 300 representantes de Bancas de Desarrollo y administradores de fondos de garantías la región iberoamericana, con el objetivo de promover la divulgación y compartir las experiencias sobre el funcionamiento de los sistemas de garantías productivas en la región.

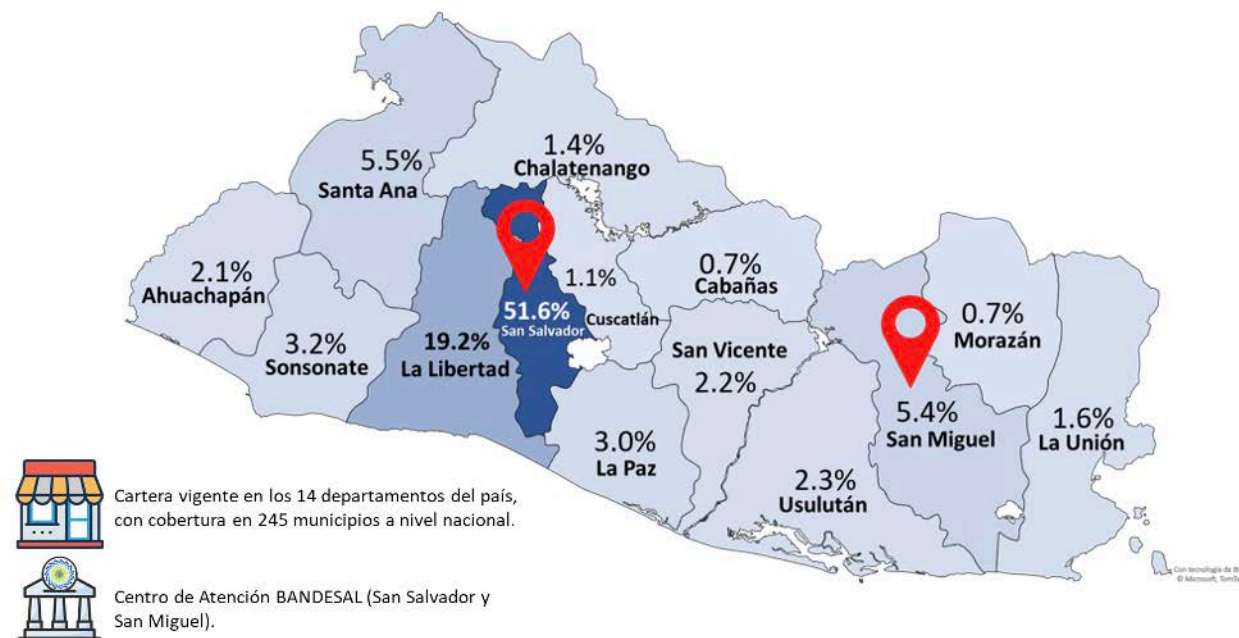
Asimismo, se abrieron espacios para la socialización de cada una de las experiencias del impacto positivo que las instituciones generan a favor del desarrollo y crecimiento de las PYME, al poner a disposición programas de garantías y financiamiento acorde a las necesidades de cada uno de los sectores productivos de la región iberoamericana.



Presencia de BANDESAL

Cartera redescontada al 31 de diciembre 2022 - Segundo Piso

66 Instituciones Financieras Intermediarias



Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son una parte integral de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, un plan global adoptado por la Asamblea General de las Naciones Unidas (ONU) en septiembre de 2015. La Agenda 2030 es un llamado a la acción para lograr un futuro sostenible en materia económica, social y ambiental, para los 193 Estados que integran dicha agenda.

A nivel institucional los ODS priorizados son:

- Fin de la Pobreza (ODS 1).
- Hambre Cero (ODS 2).
- Igualdad de Género (ODS 5);
- Agua Limpia y Saneamiento (ODS 6).
- Energía Asequible y No Contaminante (ODS 7).
- Trabajo Decente y Crecimiento Económico (ODS8)
- Industria, Innovación e Infraestructura (ODS 9).
- Reducción de las Desigualdades (ODS 10).
- Producción y Consumo Responsables (ODS 12).
- Acción por el Clima (ODS 13).
- Alianzas para lograr los Objetivos (ODS 17).

BANDESAL, como institución comprometida con el aporte a la consecución y logro de los ODS, incorporó en su estrategia institucional y operativa (PEI) y (POA), diferentes iniciativas que contribuyen de manera directa a los once de los diecisiete ODS, realizando acciones en pro de la erradicación de la pobreza, la igualdad de género, la accesibilidad a la energía sostenible, la reducción de las desigualdades, entre otros.





Acciones que aportan al cumplimiento de los ODS

ACCIÓN	ODS IMPACTA-DOS
<ul style="list-style-type: none"> • Programas vigentes de FIREMPRESA 2022: <ul style="list-style-type: none"> o Programa Especial de Financiamiento para los afectados del Huracán Julia: US\$ 353 miles aprobados. o Subsidio al Salario Mínimo US\$ 60.5 millones (acumulado). o Programa de Oportunidades US\$ 2.3 millones (acumulado). • Montos otorgados de US\$ 408.6 millones de dólares a diciembre 2022: <ul style="list-style-type: none"> o US\$ 67.3 millones de dólares en créditos directos. o US\$ 243.2 millones de dólares en créditos a través de IFIS. o US\$ 98.1 millones en garantías otorgadas en el Sistema Financiero. 	<ul style="list-style-type: none"> •ODS 1 •ODS 2 •ODS 8 •ODS 9 •ODS 10 •ODS 12 •ODS 17 •ODS 4 •ODS 9 •ODS 10 •ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Montos otorgados a través de líneas de eficiencia energética 2022: <ul style="list-style-type: none"> o US\$ 11.34 millones otorgados en créditos a través de IFI's. 	<ul style="list-style-type: none"> •ODS 7 •ODS 9 •ODS 13 •ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Acciones para proteger el medio Ambiente: <ul style="list-style-type: none"> o Producción y entrega de 40 mil plantas forestales, frutales, ornamentales y medicinales a diferentes instituciones gubernamentales y no gubernamentales. o Entrega de más de 400 plantas frutales y ornamentales al personal de BANDESAL, en el marco del día mundial del medio ambiente. o Evaluaciones ambientales de las actividades o proyectos financiados por BANDESAL: <ul style="list-style-type: none"> - Monto de los créditos: US\$ 219.5 millones. - Personas beneficiadas: 129. 	<ul style="list-style-type: none"> •ODS 2 •ODS 6 •ODS 12 •ODS 13 •ODS 17



ACCIÓN	ODS IMPACTA-DOS
<ul style="list-style-type: none"> • Acciones de Igualdad de Género: <ul style="list-style-type: none"> ◦ Inauguración de sala de lactancia materna; ◦ Jornadas de sensibilización en conmemoración de fechas relevantes (8 de marzo, día internacional de la mujer, 19 de octubre, día mundial del cáncer de mama, 25 de noviembre, día internacional de la eliminación de la violencia contra la mujer). ◦ Ferias de Emprendedoras, con la participación de 32 mujeres, con un total de ventas de US\$ 3,281.90 (US\$ 102.56 de ingreso promedio para cada emprendedora). 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 5 • ODS 8 • ODS 10 • ODS 12 • ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Créditos Otorgados a través del programa Banca Mujer: <ul style="list-style-type: none"> ◦ US\$ 17.5 millones en montos otorgados (2Do Piso, FDE, FIDEMYPE) - Banca Mujer. ◦ 2,626 créditos otorgadas (2Do Piso, FDE, FIDEMYPE) – Banca Mujer. 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 5 • ODS 8 • ODS 10 • ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Créditos garantizados con el Fondo salvadoreño de garantías a través del programa de Banca Mujer: <ul style="list-style-type: none"> ◦ US\$ 5.6 millones en Monto Garantizado – Banca Mujer. ◦ 1,879 garantías otorgadas – Banca Mujer. 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 5 • ODS 8 • ODS 10 • ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Distribución de cargos por Género: <ul style="list-style-type: none"> ◦ En cuanto al personal contratado en BANDESAL, se cuenta con 260 personas, de las cuales el 51% son mujeres y el 49% son hombres y los cargos de liderazgo en la institución están ocupados por el 40% de mujeres, siendo representativa la participación con la que cuentan las mujeres. 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 5 • ODS 8 • ODS 10 • ODS 17
<ul style="list-style-type: none"> • Convenios de cooperación y apoyo interinstitucional con el objetivo de contribuir con el desarrollo de actividades educativas, de asistencia técnica y de sensibilización sobre la temática ambiental del país: <ul style="list-style-type: none"> ◦ 5 nuevos convenios firmados para el 2022. ◦ 22 convenios vigentes. 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 13 • ODS 17



— ★ ★ ★ —

Logros adicionales 2022

Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo

Entre otros logros internos, la Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo de BANDESAL, fue premiada por la representación del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en El Salvador, como la mejor unidad ejecutora 2022 en el país, con el reconocimiento denominado: Premio a la excelencia operativa 2022, champion por alto nivel de desembolso. Recibido por el equipo de la unidad ejecutora del Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.



Estados Financieros Auditados 2022



— ★ ★ ★ —

Informe de Auditores Independientes



Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Gobernadores de
Banco de Desarrollo de la República
de El Salvador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco de Desarrollo de la República de El Salvador al 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 41. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.



A la Asamblea de Gobernadores de
Banco de Desarrollo de la República
de El Salvador
Página 2

Otra información

La Administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Banco, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Banco esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Banco.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- **Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento**
Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de \$591,431.9 miles, y la reserva de saneamiento de \$17,353.1 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

Procedimientos de auditoría aplicados para abordar el asunto:

- Obtención de un entendimiento de los procedimientos de control interno del Banco identificados como relevantes en la determinación de las reservas.
- Pruebas sobre los controles relevantes utilizados para determinar las reservas y el registro en las cuentas de resultados y el balance general.



A la Asamblea de Gobernadores de
Banco de Desarrollo de la República
de El Salvador
Página 3

- Pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo mediante pruebas selectivas sobre una muestra de expedientes analizando si las valoraciones son consistentes con la información contenida en los citados expedientes.
- Recálculo de la reserva de préstamos según la metodología de cálculo establecida en las normas aplicables.
- Revisión de la parametrización en los sistemas que generan los cálculos de reserva registrados los estados financieros del Banco.
- Revisión de la conciliación de las bases de datos de los cálculos con los datos contables.
- Confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A la Asamblea de Gobernadores de
Banco de Desarrollo de la República
de El Salvador
Página 4

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



A la Asamblea de Gobernadores de
Banco de Desarrollo de la República
de El Salvador
Página 5

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N°3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



San Salvador, República de El Salvador.
2 de febrero de 2023

— ★ ★ ★ —

Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (Institución Pública de Crédito)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	\$ 59,865.0	\$ 53,506.6
Inversiones financieras, netas	5	6,336.9	8,736.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	<u>591,431.9</u>	<u>527,756.8</u>
		<u>657,633.8</u>	<u>589,999.4</u>
Otros activos			
Derechos y participaciones		20,782.2	20,782.2
Diversos, neto		<u>20,367.6</u>	<u>15,237.6</u>
	9	<u>41,149.8</u>	<u>36,019.8</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)	12	<u>6,433.2</u>	<u>6,966.1</u>
Total activo		<u>\$ 705,216.8</u>	<u>\$ 632,985.3</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador	14	\$ 20,224.6	\$ 29,026.6
Préstamos de otros bancos	15	<u>399,798.7</u>	<u>322,774.0</u>
		<u>420,023.3</u>	<u>351,800.6</u>
Otros pasivos			
Fondos en administración	18	3,387.7	3,592.8
Provisiones		71.7	84.1
Diversos		<u>2,195.6</u>	<u>8,069.6</u>
		<u>5,655.0</u>	<u>11,746.5</u>
Total pasivo		<u>425,678.3</u>	<u>363,547.1</u>
Patrimonio:			
Aportes del Estado		214,104.9	214,104.9
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	24, 25	<u>65,433.6</u>	<u>55,333.3</u>
Total patrimonio		<u>279,538.5</u>	<u>269,438.2</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 705,216.8</u>	<u>\$ 632,985.3</u>



Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
(Institución Pública de Crédito)

Estado de Resultados
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 32,022.3	\$ 27,666.1
Comisiones y otros ingresos financieros		79.1	17.3
Intereses de inversiones		431.8	421.5
Utilidad en venta de títulos valores		-	5.1
Intereses sobre depósitos		921.6	2,266.6
Operaciones en moneda extranjera		266.4	157.9
Otros servicios y contingencias		<u>5,575.8</u>	<u>3,761.0</u>
		<u>39,297.0</u>	<u>34,295.5</u>
Costos de operación:			
Intereses sobre préstamos		13,389.8	10,581.5
Títulos de emisión propia		-	1.5
Pérdida por venta de títulos valores		121.4	10.1
Operaciones en moneda extranjera		334.7	207.4
Comisiones y otros		<u>69.3</u>	<u>67.2</u>
Total costos de operación		13,915.2	10,867.7
Reservas de saneamiento	5,7	<u>21,143.4</u>	<u>2,909.2</u>
Utilidad antes de gastos		<u>4,238.4</u>	<u>20,518.6</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados		7,062.7	7,056.0
Generales		3,127.4	3,281.2
Depreciaciones y amortizaciones		<u>688.2</u>	<u>615.2</u>
Total gastos de operación	27	<u>10,878.3</u>	<u>10,952.4</u>
(Pérdida) utilidad de operación		(6,639.9)	9,566.2
Otros ingresos:			
Dividendos		122.1	143.5
Otros ingresos y Gastos	28	<u>18,378.3</u>	<u>3,175.9</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y contribución especial		11,860.5	12,885.6
Menos:			
Impuesto sobre la renta	26	<u>(1,760.2)</u>	<u>(3,256.1)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 10,100.3</u>	<u>\$ 9,629.5</u>



Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
(Institución Pública de Crédito)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2020			Saldos al 31 de diciembre de 2021			Saldos al 31 de diciembre de 2022
			Aumento	Disminución		Aumento	Disminución	
Patrimonio								
Aportes	33	\$ 214,104.9	-	-	\$ 214,104.9	-	-	\$ 214,104.9
Reserva legal	24	6,640.5	\$ 1,159.1	-	7,799.6	\$ 1,134.4	-	8,934.0
Reserva para el mantenimiento del patrimonio	24	12,319.3	-	-	12,319.3	8,470.4	-	20,789.7
Resultados por aplicar	25	25,969.4	8,470.4	\$ (2,140.5)	32,299.3	10,100.3	\$ (9,601.7)	32,797.9
		<u>259,034.1</u>	<u>9,629.5</u>	<u>(2,140.5)</u>	<u>266,523.1</u>	<u>19,705.1</u>	<u>(9,601.7)</u>	<u>276,626.5</u>
Patrimonio restringido								
Provisiones riesgo país		3.1	-	-	3.1	-	(3.1)	-
Provisiones voluntarias		2,912.0	-	-	2,912.0	-	-	2,912.0
		<u>2,915.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,915.1</u>	<u>-</u>	<u>(3.1)</u>	<u>2,912.0</u>
Total patrimonio		<u>\$ 261,949.2</u>	<u>\$ 9,629.5</u>	<u>\$ (2,140.5)</u>	<u>\$ 269,438.2</u>	<u>\$ 19,705.1</u>	<u>\$ (9,604.8)</u>	<u>\$ 279,538.5</u>

— ★ ★ ★ —

Informe de Auditores Independientes



Informe de los Auditores Independientes

Al Administrador del
Fondo de Desarrollo Económico

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Desarrollo Económico, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Desarrollo Económico al 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 40. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.



Al Administrador del
Fondo de Desarrollo Económico
Página 2

Otra información

La Administración del Fondo es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Fondo, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Fondo esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Fondo.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- **Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento**
Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de \$50,328.7 miles, y la reserva de saneamiento de \$3,035.5 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios, establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de asignar inapropiadamente las categorías de riesgo de crédito es material en los estados financieros.

Procedimientos de auditoría aplicados para abordar el asunto:

- Obtención de un entendimiento de los procedimientos de control interno del Fondo identificados como relevantes en la determinación de las reservas.
- Pruebas sobre los controles relevantes utilizados para determinar las reservas y el registro en las cuentas de resultados y el balance general.



Al Administrador del
Fondo de Desarrollo Económico
Página 3

- Pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo mediante pruebas selectivas sobre una muestra de expedientes analizando si las valoraciones son consistentes con la información contenida en los citados expedientes.
- Recálculo de la reserva de préstamos según la metodología de cálculo establecida en las normas aplicables.
- Revisión de la parametrización en los sistemas que generan los cálculos de reserva registrados los estados financieros del Fondo.
- Revisión de la conciliación de las bases de datos de los cálculos con los datos contables.
- Confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Al Administrador del
Fondo de Desarrollo Económico
Página 4

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Al Administrador del
Fondo de Desarrollo Económico
Página 5

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N° 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



San Salvador, República de El Salvador.
2 de febrero de 2023

— ★ ★ ★ —

Fondo de Desarrollo Económico

Fondo de Desarrollo Económico

(Patrimonio Especial con Finalidad Especifica)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	3	\$ 12,825.5	\$ 16,284.6
Inversiones financieras (neto)	5	727.8	754.5
Cartera de préstamos (neto)	6, 7	<u>50,328.7</u>	<u>41,834.8</u>
		<u>63,882.0</u>	<u>58,873.9</u>
Activo no corriente:			
Bienes recibidos en pago (neto)	9	485.9	282.0
Diverso (neto)	10	10,646.4	4,569.1
Bienes muebles y otros (neto)	12	<u>1,359.5</u>	<u>1,416.5</u>
		<u>12,491.8</u>	<u>6,267.6</u>
Total activo		<u>\$ 76,373.8</u>	<u>\$ 65,141.5</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamos de Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	15	<u>\$ 3,689.9</u>	<u>-</u>
		<u>3,689.9</u>	<u>-</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar		8,622.7	\$ 4,344.3
Provisiones		<u>13.1</u>	<u>25.9</u>
		<u>8,635.8</u>	<u>4,370.2</u>
Total pasivo		<u>12,325.7</u>	<u>4,370.2</u>
Patrimonio:			
Capital del Fondo	32	55,000.0	55,000.0
Resultados acumulados		<u>9,048.1</u>	<u>5,771.3</u>
Total patrimonio		<u>64,048.1</u>	<u>60,771.3</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 76,373.8</u>	<u>\$ 65,141.5</u>



Fondo de Desarrollo Económico
(Patrimonio Especial con Finalidad Específica)

Estado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 3,182.9	\$ 3,456.1
Comisiones y otros ingresos de préstamos		-	0.1
Intereses sobre inversiones		39.8	43.6
Intereses sobre depósitos		456.3	281.5
Otros servicios y contingencias		<u>6,583.8</u>	<u>3,668.4</u>
Total ingresos de operación		<u>10,262.8</u>	<u>7,449.7</u>
Costos de operación:			
Intereses sobre préstamos		50.5	274.9
Comisiones y otros		<u>2,633.7</u>	<u>1,467.0</u>
Total costos de operación		2,684.2	1,741.9
Reservas de saneamiento	7	<u>1,717.0</u>	<u>1,467.8</u>
		<u>4,401.2</u>	<u>3,209.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>5,861.6</u>	<u>4,240.0</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados		2,066.1	2,149.3
Generales		809.7	888.4
Depreciaciones y amortizaciones		<u>92.8</u>	<u>107.1</u>
Total gastos de operación	26	<u>2,968.6</u>	<u>3,144.8</u>
Otros ingresos (neto de otros gastos)	27	<u>1,596.3</u>	<u>1,581.4</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		4,489.3	2,676.6
Menos:			
Impuesto sobre la renta	25	<u>708.4</u>	<u>655.0</u>
Utilidad neta		<u>\$ 3,780.9</u>	<u>\$ 2,021.6</u>



Fondo de Desarrollo Económico
(Patrimonio Especial con Finalidad Específica)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Patrimonio	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Aportes	32	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0
Reserva legal	23	816.8	\$ 341.9	-	1,158.7	\$ 719.7	-	1,878.4
Resultados por aplicar	24	<u>3,366.7</u>	<u>1,680.0</u>	<u>\$ (434.1)</u>	<u>4,612.6</u>	<u>3,780.9</u>	<u>\$ (1,223.8)</u>	<u>7,169.7</u>
Total patrimonio		<u>\$ 59,183.5</u>	<u>\$ 2,021.9</u>	<u>\$ (434.1)</u>	<u>\$ 60,771.3</u>	<u>\$ 4,500.6</u>	<u>\$ (1,223.8)</u>	<u>\$ 64,048.1</u>

Informe de Auditores Independientes



Informe de los Auditores Independientes

Al Administrador del
Fondo Salvadoreño de Garantías

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo Salvadoreño de Garantías, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fondo Salvadoreño de Garantías al 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 38. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.



A el Administrador del
Fondo Salvadoreño de Garantías
Página 2

Otra información

La Administración del Fondo es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Fondo, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Fondo esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Fondo.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A el Administrador del
Fondo Salvadoreño de Garantías
Página 3

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



A el Administrador del
Fondo Salvadoreño de Garantías
Página 4

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N° 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



San Salvador, República de El Salvador.
2 de febrero de 2023

— ★ ★ ★ —

Fondo Salvadoreño de Garantías

Fondo Salvadoreño de Garantías

(Fondo Especial con Finalidades Específica)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activo			
Activo de operación:			
Caja y bancos	3	\$ 35,928.5	\$ 33,372.1
Total del activo corriente		<u>35,928.5</u>	<u>33,372.1</u>
Activo no corriente			
Diversos (neto)	10	1,372.9	773.7
Bienes muebles y otros (neto)	12	<u>826.9</u>	<u>836.7</u>
Total del activo no corriente		<u>2,199.8</u>	<u>1,610.4</u>
Total del activo		<u>\$ 38,128.3</u>	<u>\$ 34,982.5</u>
Pasivo y patrimonio			
Otros pasivos:			
Provisiones por contingencias	7 y 29	\$ 2,749.6	\$ 2,288.4
Diversos		<u>4,101.7</u>	<u>3,645.9</u>
Total del pasivo		<u>6,851.3</u>	<u>5,934.3</u>
Patrimonio			
Capital del Fondo	31	18,758.8	18,758.8
Resultados acumulados	23, 24	<u>12,518.2</u>	<u>10,289.4</u>
Total del patrimonio		<u>\$ 31,277.0</u>	<u>\$ 29,048.2</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 38,128.3</u>	<u>\$ 34,982.5</u>
Cuentas contingentes	29	<u>\$ 137,305.3</u>	<u>\$ 120,016.9</u>



Fondo Salvadoreño de Garantías
(Fondo Especial con Finalidad Específica)

Estado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos de operación			
Por otorgamiento de garantías		\$ 4,210.6	\$ 3,204.5
Intereses sobre depósitos		<u>1,649.9</u>	<u>1,425.6</u>
Total ingresos de operación		<u>5,860.5</u>	<u>4,630.1</u>
Costos de operación:			
Comisiones y otros		53.9	56.6
Reservas de saneamiento	7	<u>1,807.2</u>	<u>1,965.5</u>
Total de gastos de operación		<u>1,861.1</u>	<u>2,022.1</u>
Utilidad antes de gastos		<u>3,999.4</u>	<u>2,608.0</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados	26	461.1	698.1
Generales	26	241.3	205.4
Depreciaciones y amortizaciones	26	<u>9.8</u>	<u>0.9</u>
Total gastos de operación		<u>712.2</u>	<u>904.4</u>
Otros ingresos (neto)		<u>492.9</u>	<u>917.9</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		3,780.1	2,621.5
Menos:			
Impuesto sobre la renta	25	<u>(1,429.3)</u>	<u>(1,063.5)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 2,350.8</u>	<u>\$ 1,558.0</u>



Fondo Salvadoreño de Garantías
(Fondo Especial con Finalidades Específica)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Patrimonio								
Aportes de capital	31	\$ 18,758.8	-	-	\$ 18,758.8	-	-	\$ 18,758.8
Reserva legal	23	1,275.0	\$ 337.3	-	1,612.3	\$ 522.4	-	2,134.7
Resultados por aplicar	24	6,301.8	1,220.7	\$ (151.2)	7,371.3	2,350.8	\$ (644.5)	9,077.6
		26,335.6	1,558.0	(151.2)	27,742.4	2,873.2	(644.5)	29,971.1
Patrimonio restringido								
Reservas voluntarias	7	1,294.1	-	11.7	1,305.8	0.1	-	1,305.9
Total patrimonio		<u>\$ 27,629.7</u>	<u>\$ 1,558.0</u>	<u>\$ (139.5)</u>	<u>\$ 29,048.2</u>	<u>\$ 2,873.3</u>	<u>\$ (644.5)</u>	<u>\$ 31,277.0</u>



