

No.JD-18/2014 - Sesión ordinaria No.JD- dieciocho/dos mil catorce de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas treinta minutos del día viernes veintidós de mayo de dos mil catorce. **Presentes:** Ingeniero Oscar Eduardo Lindo, Presidente, quien preside la sesión, Licenciada Dinora Margarita Cubias Umaña, Director Propietario, Licenciada Vilma Santos Rivas de Mendoza, Director Propietario, Licenciado Luis Alonso Pastora Cedillos, Director Propietario, Licenciado Thelmo Patricio Alfaro Rugliancich, Director Propietario, Licenciado Nelson Eduardo Fuentes Menjivar, Director Suplente, Licenciado Carlo Giovanni Berti Lungo, Director Suplente, Licenciado Miguel Antonio Chorro Serpas, Director Suplente, Licenciada Karla María Galdámez Castaneda, Director Suplente, Licenciado Adalberto Elias Campos, Director Suplente. **Ausentes:** Licenciada Roxana Patricia Abrego Granados, Director Propietario.-----

El Presidente del Banco propone a los Directores, la agenda de la presente Sesión la cual consta de los siguientes puntos, así: **Punto 1.** Delegados a Consejo de Administración CENTROMYPE. **Punto 2.** Presentación de Estados Financieros al 30 de Abril de 2014 para el BDES - FDE – FSG. **Punto 3.** Presentación Informe Cumplimiento Política de Inversiones. **Punto 4.** Informe de Cierre de Proyecto SYSDE banca. **Punto 5** Modificación al Manual para Normar la Asignación de Firmas Autorizadas. **Punto 6.** Modificación al Manual Para Descargo, Entrega, Destrucción, o Subasta de Bienes Muebles y Vehículos Propiedad del Banco de Desarrollo de El Salvador. **Punto 7.** Autorización para la Entrega computadoras y central telefónica al proyecto del Ministerio de Educación. **Punto 8.** Informe de Resultados Gestión periodo 2012-2014. **Punto 9.** Informe de Cumplimiento de Límites



Política de Inversión. Punto 10. Modificación de Covenants de crédito

Aprobación Créditos FDE

PUNTO 1 - Gerencia de Fideicomisos: Delegados a Consejo de Administración

CENTROMYPE: La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES)

CONSIDERANDO: 1. Que dentro de los objetivos contenidos en la Ley de creación de BDES se encuentran los de promover el desarrollo y competitividad de los empresarios, así como propiciar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa; 2. Que el nueve de abril de mil novecientos noventa y nueve, el Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) y el Programa FOMMI II de la Unión Europea fundaron la Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa, CENTROMYPE, la cual es una Fundación sin fines de lucro, que tiene como misión contribuir al desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Salvadoreña mediante la realización de acciones que contribuyen al mejoramiento de su competitividad y asociatividad; 3. Que los estatutos de la CENTROMYPE establecen como máxima autoridad de Gobierno de la Fundación, el Consejo de Administración, que está integrado por los miembros fundadores de dicha institución; 4. Que el Consejo de Administración se reunirá ordinariamente una vez al año y extraordinariamente cuando fuere convocado por la Junta Directiva de CENTROMYPE; 5. Que se ha recibido de CENTROMYPE convocatoria a Sesión de Consejo de Administración, para el día veintiséis de mayo del año dos mil catorce a las dieciséis horas con treinta minutos en las instalaciones de CENTROMYPE, donde se incluye la agenda a desarrollar: a) Establecimiento de Quórum, b) Presentación de Resultados Centromype 2013, c) Presentación de Plan de Trabajo Centromype 2014, d) Contratación de Auditoría Externa para el ejercicio 2014 y e) Varios; 6. Que la Gerencia de Fideicomisos solicita a la Junta Directiva, que se autorice a funcionarios de BDES a participar en el Consejo de Administración de Centromype, para actuar en nombre y representación del Banco. Por tanto la Junta Directiva, **ACUERDA:** Autorizar al Director Legal y de Asuntos Institucionales y al Director de Gestión, del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), a comparecer conjunta o separadamente e indistintamente en representación del Banco de Desarrollo de El Salvador en su calidad de miembro fundador de la Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa (CENTROMYPE), a la sesión de Consejo de Administración convocada por dicha Fundación para el día 26 de mayo de 2013 a las 4:30 p.m. en las Instalaciones de CENTROMYPE, así como a tomar



decisiones que estimen pertinentes acordes a los fines de la Fundación, sobre los puntos que se traten en dicho Consejo, por cuanto se les extienden plenas y amplias facultades.-----

PUNTO II - Gerencia Financiera: Presentación de Estados Financieros al 30 de

Abril de 2014 para el BDES - FDE - FSG- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El

Salvador (BDES), TOMA NOTA: De la presentación realizada por la Gerencia Financiera, sobre los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador, Fondo de Desarrollo Económico y Fondo Salvadoreño de Garantías, al 30 de Abril de 2014, comparativamente con el ejercicio de 2013 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2013, de tal forma que la Junta Directiva conozca la situación económica y financiera del Banco y los fondos que administra, destacando principalmente lo siguiente: **BDES - Balance General** 1) El Banco presenta un total de US\$515.9 millones en activos, los cuales presenten un nivel similar con respecto al año 2013 y por debajo en 4% respecto al programa financiero de 2014; 2) Se destaca la reducción en las inversiones netas del 21.0% con respecto al año 2013 y del 4% respecto al programa financiero, el cambio con respecto a 2013, obedece a la estrategia seguida por el Banco a lo largo de ese año de ir reduciendo posiciones aprovechando las mejoras en los precios de mercado, estos para colocación de cartera y reducción de deuda; 3) También destaca el crecimiento de la cartera neta de préstamos que incrementó en 9.1% con respecto a 2013 y presenta un 6% por debajo respecto al programa financiero, ésta última debido a la postergación de algunos desembolsos de créditos directos que estaban programados para los meses de enero y marzo de 2014; 4) En cuanto a los pasivos, éstos cerraron con un total de US\$300.6 millones, un 1.2% por debajo del año 2013 y un 6% por debajo respecto al programa financiero. **BDES - Estado de Resultados** 5) El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$6.8 millones, un 14% por arriba del presupuesto, principalmente por un efecto del aporte de la cartera de inversiones; 6) El margen de intermediación financiera es de US\$3.7 millones, un 19% por arriba del presupuesto, que obedece principalmente a un aumento en los ingresos por intereses y un comportamiento muy estable en el costo de la deuda; 7) Los gastos operativos alcanzaron US\$1.9 millones, en línea con el presupuesto respecto a la utilización de los recursos; 8) Las reservas de saneamiento presentan un total de US\$0.597 millones un 17% por arriba respecto al presupuesto, principalmente debido a la constitución de US\$0.500 millones de reservas voluntarias para la cartera crediticia durante el mes de febrero del presente año. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas por el Banco, dado que su cartera de créditos posee "Cero Mora"; 9) La utilidad neta del ejercicio es de US\$1.0 millones, un 16% por arriba del presupuesto, como

resultado de todo lo anteriormente explicado. **FDE – Balance General** 1) El total de activos asciende a un saldo de US\$47.8 millones, que representan un 2% por arriba respecto al programa financiero, lo cual está muy en línea con lo previsto; 2) La cartera neta de préstamos cerró con un saldo de US\$32.7 millones vs US\$35.7 establecidos en el programa financiero; 3) Los pasivos cerraron en US\$2.7 millones vs US\$1.6 millones establecidos en el programa financiero. La diferencia obedece principalmente a que no se había previsto en el presupuesto utilizar US\$1 millones de la facilidad crediticia del Banco Alemán KFW, la cual fue aprovechada por el FDE al cierre del año 2013; 4) El total de patrimonio asciende a US\$45.0 millones en línea con lo previsto en el programa financiero. Cabe destacar que con fecha 27 de marzo de 2013, Banco Central de Reserva hizo un segundo aporte al capital del FDE por US\$10 millones. **FDE – Estado de Resultados** 5) Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$0.839 millones vs US\$0.821 millones del presupuesto, en línea según lo previsto; 6) Los costos financieros ascendieron a US\$0.021 millones, un 67% más de lo presupuestado, principalmente a que se incrementó la deuda en US\$1 millón respecto a lo que se había previsto; 7) Los gastos generales ascienden a US\$0.692 millones, un 9% menos del presupuesto, debido al control medurado en los gastos de operación; 8) En lo que va del presente año se han constituido US\$0.101 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. Esto está muy cercano al presupuesto; 9) Los otros ingresos y gastos netos ascienden a US\$0.037 millones provenientes principalmente de liberación de reservas de saneamiento por US\$0.028 millones y US\$0.011 millones correspondientes a recuperación de gastos de ejercicios anteriores; 10) Los resultados del ejercicio ascienden a US\$0.063 millones como resultado de lo antes descrito, lo cual representa un 451% más de lo previsto para el FDE. **FSG – Balance General** 1) El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$6.0 millones vs US\$6.6 del programa financiero. La reducción obedece a que en el presupuesto se tenía previsto un aporte adicional de US\$1 millón del BDES al Patrimonio del FSG, el cual se tiene previsto realizarse a finales del mes de mayo del presente año; 2) El total de pasivos asciende a US\$1.0 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$0.536 millones, créditos por comisiones diferidas por US\$0.372 millones; 3) El Patrimonio asciende a US\$5.0 vs US\$6 millones establecidos en el programa financiero, la diferencia obedece a lo explicado en el numeral 1); 4) En cuanto a los compromisos y contingencias, el FSG presenta un saldo de US\$27.7 millones en Garantías vs US\$30.1 millones del programa financiero, un 7.88% por debajo con



respecto al presupuesto. FSG - Estado de Resultados 5) Los ingresos ascienden a US\$0.265 millones que representan un 15% más que el presupuesto para ese mismo periodo, que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por garantías; 6) En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$0.163 millones, un 7% menor que lo presupuestado. Similarmente, las reservas que para el periodo ascendieron a US\$0.206 millones un 83% mayor a las presupuestadas; 7) Como resultado de lo anterior el FSG presenta una pérdida neta de US\$0.010 millones, de acuerdo a lo previsto en el presupuesto para ese mismo periodo y atribuido a los cambios explicados anteriormente.

PUNTO III - [Redacted]

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA
 INFORMACION PUBLICA
 [Redacted]

PUNTO IV - [Redacted]

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA
 INFORMACION PUBLICA
 [Redacted]



The main body of the page is a large rectangular area enclosed by a thin black border. This area is filled with horizontal lines, suggesting it is a form for writing or a ledger. The lines are evenly spaced and run across the width of the page. There are no markings or text within this area.





PUNTO VI

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA
INFORMACION PUBLICA



PUNTO VII - Jefatura de UACI y Servicios Administrativos: Autorización para la

Entrega computadoras y central telefónica al proyecto del Ministerio de Educación.- La Junta

Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), CONSIDERANDO: 1. Que el área de Tecnología ha entregado al área de UACI y Servicios Administrativos, computadoras que no presentan utilidad para el Banco por no tener las características técnicas requeridas para las aplicaciones que se utilizan, así como algunas con obsolescencia; 2. Que a partir de la ampliación en la central telefónica se ha trasladado a custodia, equipos de telefonía (central y aparatos telefónicos fijos) que ya no son de utilidad para el Banco; 3. Que se ha recibido carta del Ministerio de Educación específicamente el Viceministerio de Ciencia y Tecnología, quienes están desarrollando el programa "Ensanche del acceso a las tecnologías de la Información y Comunicación (TICs) cuyo objetivo es implementar aulas informáticas en educación media y tercer ciclo de educación básica, para lograr la alfabetización tecnológica. La solicitud se hace para que los equipos puedan ser reacondicionados o reparados y posteriormente entregarlos a las escuelas del sistema público, principalmente de las zonas rurales del país. Asimismo el Ministerio de Educación ha enviado carta mostrando interés sobre los equipos de telefonía que el Banco ha dejado de utilizar; 4. Que según lo establecido en el Manual Para Descargo, Entrega, Destrucción, o Subasta de Bienes Muebles Y Vehículos Propiedad del Banco de Desarrollo De El Salvador, el Ministerio de Educación es entidad elegible para proceder con descargo del activo fijo y disposición final de bienes muebles del BDES; 5. Que adicionalmente se cuenta con un lote de 41 computadoras que no fueron adquiridas en el proceso de subasta interna realizado el día dieciocho de diciembre de dos mil trece; 6. Que la Comisión de Liquidación de Bienes, en fecha catorce de mayo de dos mil catorce, luego de darse por enterada del informe del Encargado del Activo Fijo presentado por la Jefe UACI y Servicios Administrativos donde presenta el inventario de bienes que pueden ser entregados al Ministerio de Educación, emitió dictamen donde recomienda a esta Junta Directiva, autorizar el descargo del activo fijo y disposición final, por entregarse a una institución elegible, siendo esta el Ministerio de Educación, los bienes recién categorizados como sujetos descargo, así como aquel equipo de cómputo que no fue adquirido por los empleados en el proceso de subasta interna realizado. Por tanto, la Junta Directiva **ACUERDA:** 1. Autorizar descargo del activo fijo y disposición final, por entregarse a una institución elegible, siendo esta el Ministerio de Educación, la cantidad de 142 bienes totalmente depreciados cuyo valor actual a abril de 2014 es de US\$8,111.08; 2. Autorizar



para el equipo de cómputo que no fue adquirido en el proceso de subasta interna realizado, el descargo del activo fijo y disposición final, por entregarse a una institución elegible, siendo esta el Ministerio de Educación, la cantidad de 41 bienes totalmente depreciados cuyo valor actual a abril de 2014 es de US\$2,694.47; 3. Autorizar al Presidente del Banco y a los apoderados generales administrativos y judiciales con cláusulas especiales a suscribir los documentos legales que sean necesarios para la ejecución de este acuerdo de junta directiva. _____

PUNTO VIII - Dirección Comercial y de Desarrollo: Informe de Resultados Gestión

periodo 2012-2014.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES) TOMA

NOTA: 1. De la información presentada por la Dirección Comercial y de Desarrollo sobre los resultados de gestión del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) y de los Fondos administrados: Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y Fondo Salvadoreño de Garantía (FSG) durante los años 2012 - 2014, siendo lo principal lo siguientes resultados: **GESTIÓN DEL BANDESAL (2do.PISO) Los resultados obtenidos hasta Abril 2014.** - Saldo de cartera al 31 de abril de 2014: US\$328.9 MM. - Número de créditos vigente: 21,421. - Monto promedio de crédito vigente: US\$15,139.00. - Instituciones Intermediarias en 2009: 18. - Instituciones Intermediarias en 2014: 42. De los créditos vigentes a Abril 2014 - 7,207 fueron otorgados a la micro empresa representando el 34%. - El 33% de los créditos se otorgaron para vivienda (productiva y habitacional). - 2,208 créditos se otorgaron a la pequeña empresa (10%). - Y el 20% es representado por estudiantes. **GESTIÓN DEL BANDESAL (1er.PISO)** El monto de crédito directo aprobado durante 2012 a Abril 2014 fue de US\$24.98 MM, de los cuales, US\$17.5MM están pendientes de desembolso, ambos créditos serán para la Generación de Energía con Fuentes Renovables, proyectos que contribuirá a la diversificación de la matriz energética del país, uno de los principales objetivos de la Política Energética Nacional. Desde su inicio de operaciones, BANDESAL ha apoyado la realización de proyectos en El Salvador, con inversión aproximada de US\$165.2MM, para esto se ha trabajado de la mano con bancos multilaterales, de inversión, bancos locales y extranjeros. **ADMINISTRACIÓN DE FIDEICOMISOS** - Número de Fideicomisos: 14. - Monto en activos fideicomitidos a marzo 2014: US\$1,847.2 MM. Los Fideicomisos que se manejaron durante los años 2012 a marzo de 2014 y de los cuales el Banco de Desarrollo de El Salvador fue fiduciario representaron un monto de: - en 2012 US\$1,804.01 MM. - A marzo de 2014 US\$1,847.28 MM. **GESTIÓN DEL FSG.** El Fondo Salvadoreño de Garantías registró los siguientes resultados a marzo de 2014: - Monto movilizizado de crédito: US\$74.4 MM. - Monto garantizado: US\$42.2 MM. - Saldo de



garantía: US\$25.9 MM. - Número de garantías otorgadas: 10,087. - Monto promedio de crédito: US\$7.38 Miles. - Monto promedio de garantía: US\$4.18 Miles. - Porcentaje de cobertura promedio: 56.65%. - Plazo promedio de garantía: 31 meses. - Instituciones activas 27 IFIS. Del total de garantías otorgadas: El 78% ha sido para la microempresa, y el 54% de la cartera de garantías han sido otorgadas a mujeres. GESTIÓN DEL FDE. De mayo 2012 a marzo 2014 BANDESAL ha suscrito convenios para la administración de créditos con recursos del FDE con 10 instituciones financieras. Las instituciones que no recibieron créditos en administración: Banco Agrícola, Banco de América Central y Banco Industrial. Los resultados del Fondo de Desarrollo Económico a Marzo 2014 se presentan a continuación: - Monto de contratado: US\$44.9 MM. - Saldo de cartera al 30 de abril 2014: US\$32.7 MM. Número de Créditos contratados: 144. Número de líneas de financiamiento: 31. El 88% de los créditos aprobados han sido destinados a la MIPYME, cumpliendo así con el objetivo para el cual fue creado el FDE y se destacan tres sectores en el otorgamiento de crédito los cuales son: industria con el 30%, seguido del agropecuario con un 26% y servicios con el 20%. —

PUNTO IX

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA INFORMACION PUBLICA





PUNTO X

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA
INFORMACION PUBLICA



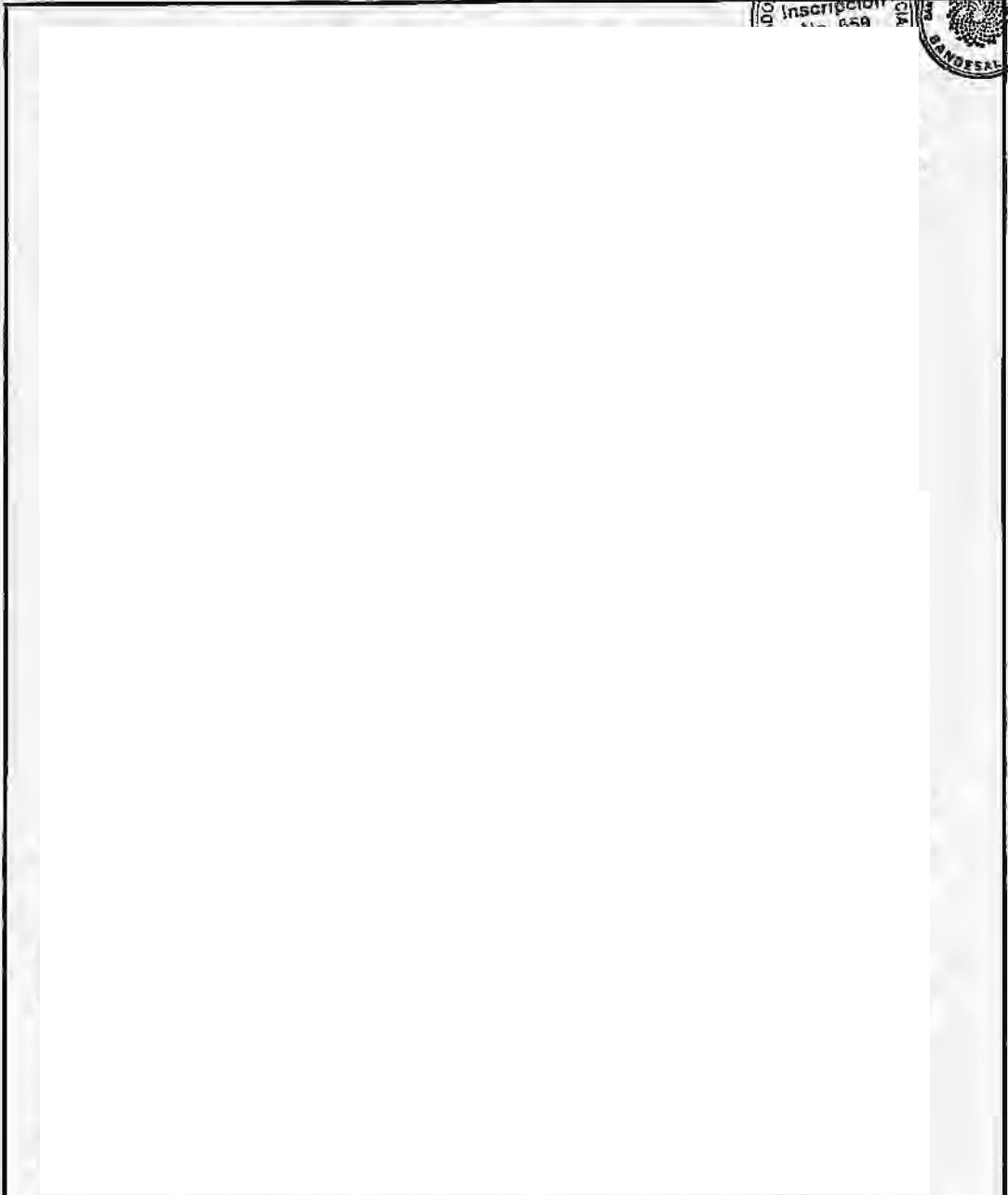
A large rectangular frame containing a series of horizontal lines, suggesting a table or a list of entries. The lines are evenly spaced and extend across most of the width of the frame. There are no discernible characters or data within these lines.





A large rectangular area containing a form with multiple horizontal lines for text entry. The form is mostly blank, with some faint lines and a few small rectangular boxes visible near the bottom.

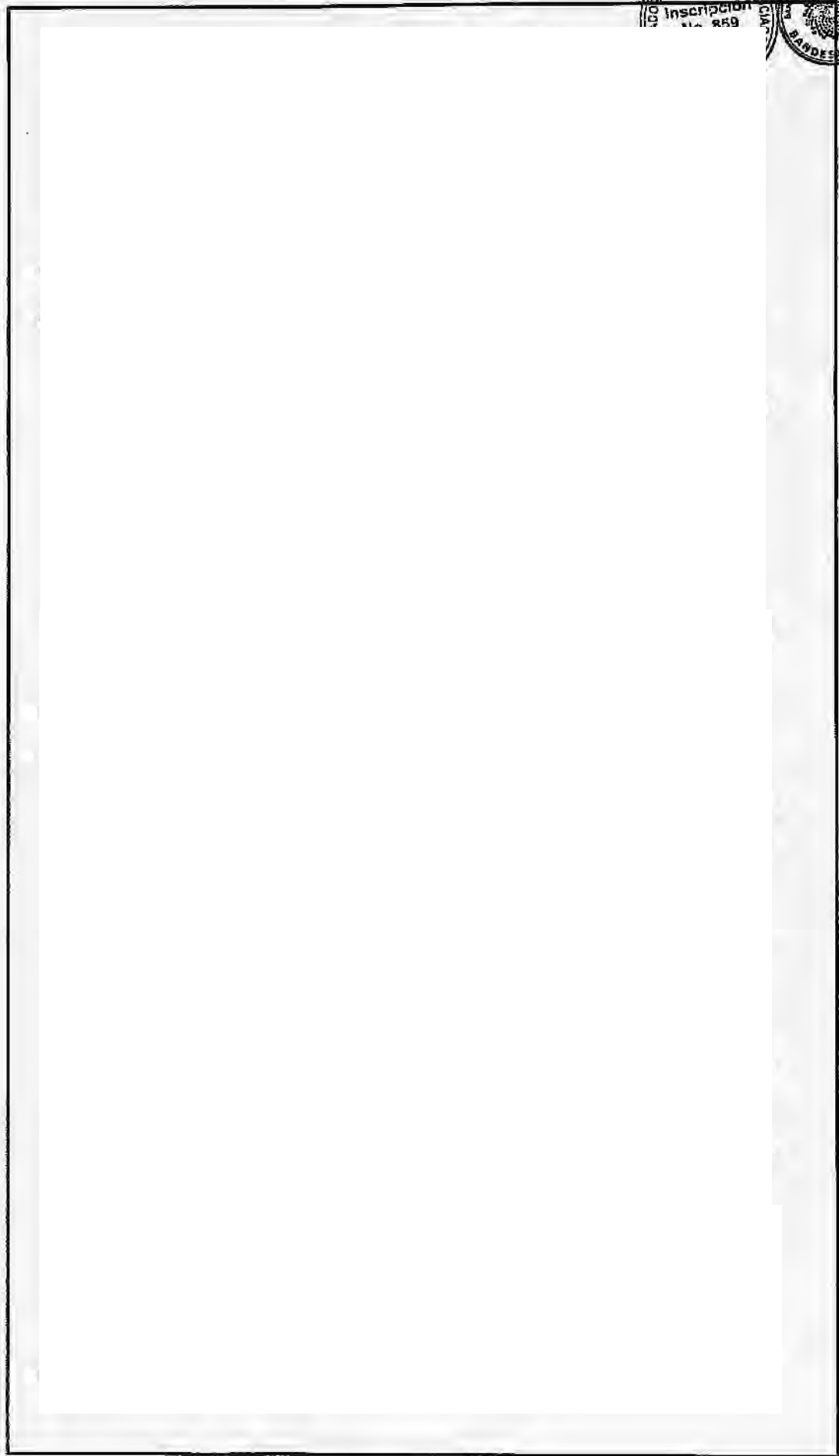




PUNTO XI

CONFIDENCIAL SEGUN LEY DE ACCESO A LA
INFORMACION PUBLICA

243
COOP. PUBLICO ELIAS & ASOCIADOS
Inscripcion
N.º 859
COOP. ELIAS & ASOCIADOS S.R.L.
BARDESA

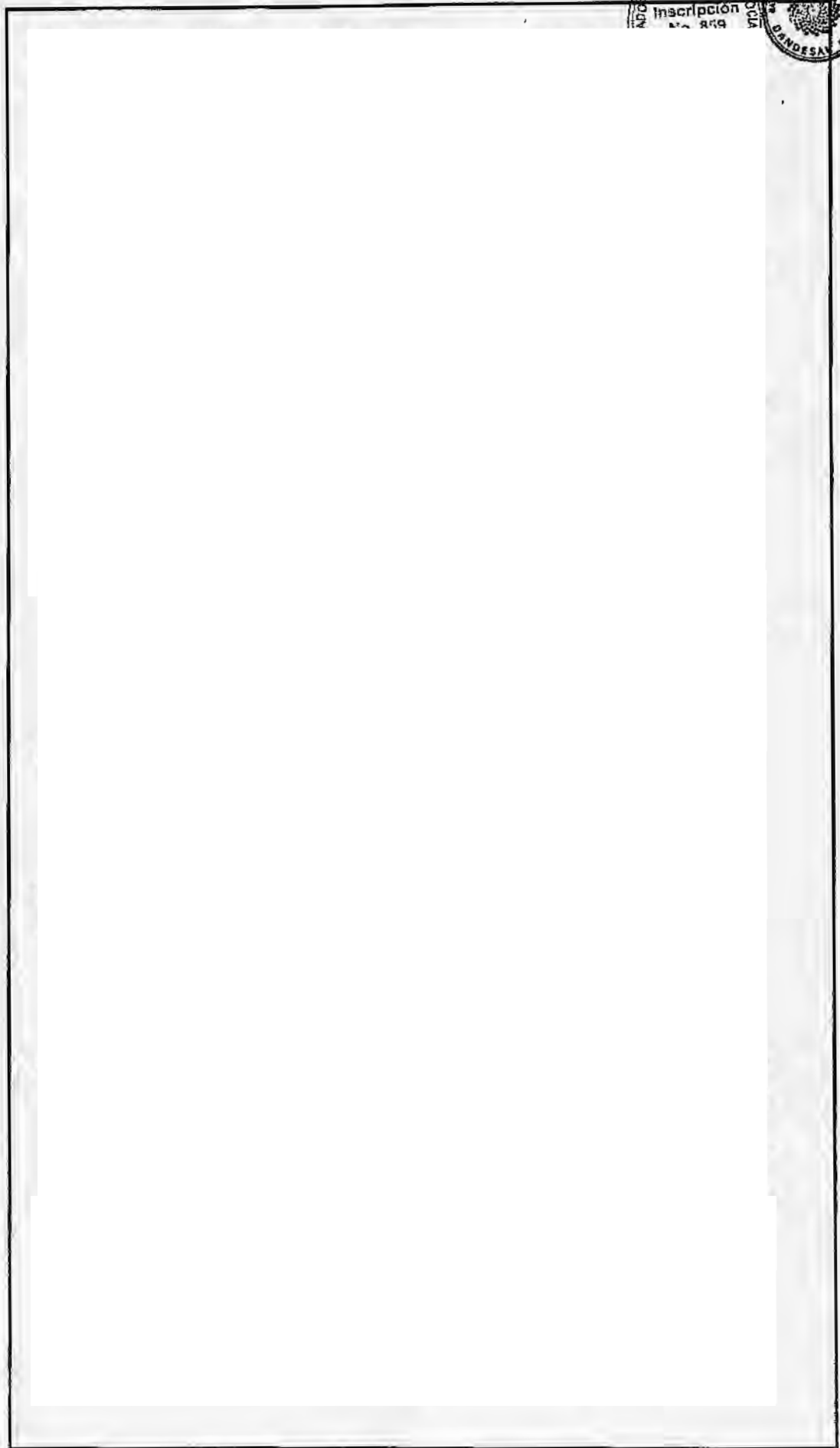




The main body of the page is enclosed in a large rectangular border. The interior of this border is divided into several horizontal sections. The top section is a solid white rectangle. Below it are several rows of horizontal lines, suggesting a table or a series of rows for data entry. The bottom section is another large, solid white rectangle. The entire page is oriented vertically.





ABO. PUBLICO ELIAS & ASSOCIADOS
Inscripción
M. R. R. G.




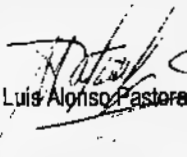


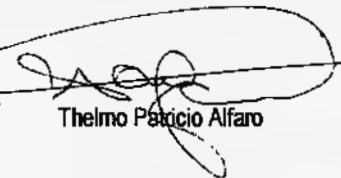
Fin de Sesión.- No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los esistentes. _____

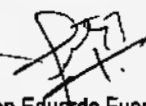

Oscar Eduardo Lindo


Dinora Margarita Cublas

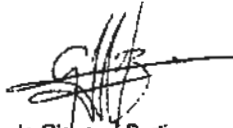

Vilma Rivas de Mendoza


Luis Alfonso Pastora


Thelmo Patricio Alfaro


Nelson Eduardo Fuentes





Carlo Giovanni Bert



Miguel Antonio Chorro



Karla María Galdámez



Adalberto Elías Campos