



No.JD-40/2016 - Sesión Ordinaria No. JD-CUARENTADOS MIL DIECISÉIS de la Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador, celebrada en la Sala de Sesiones y constituida a las doce horas con treinta minutos del día viernes dieciocho de noviembre de dos mil dieciséis. **Presentes:** Licenciada Marina Mérida Mancia Alemán, Presidenta, quien preside la sesión; Licenciado Carlo Giovanni Bertì Lungo, Director Propietario; Licenciado Fidencio Antonio Espinal Arias, Director Propietario; Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja, Director Propietario; Licenciada Blanca Mirna Benavides de Morales, Directora Propietaria; Licenciado Álvaro Renato Huevo, Director Propietario; Licenciado Sergio de Jesús Gómez Pérez, Director Suplente; Licenciado Roberto Carlos Alfaro, Director Suplente; Licenciado Juan Antonio Osorio Mejía, Director Suplente; Licenciado Daniel Américo Figuera Molina, Director Suplente; Ingeniero José Antonio Mejía Herrera, Director Suplente; Ingeniero José Tomás Cerna Trujillo, Director Suplente; Licenciado César Humberto Solórzano Dueñas, Director Suplente; Ingeniero Raúl Antonio Ardon Rodríguez, Director Suplente.

La Presidenta del Banco propone a los Directores, la agenda de la presente Sesión, la cual consta de los siguientes puntos, así: **Punto 1.** Lectura del acta anterior. **Punto 2.** Informe sobre Estados Financieros del BDES, FDE Y FSG al 31 de octubre 2016. **Punto 3.** Solicitud de aprobación de "Línea de crédito directo para

Punto 4. Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por **Punto 5.** Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por (2). **Punto 6.** Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

Punto 7. Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por **Punto 8.** Solicitud de autorización de modificación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

PUNTO I - **Dirección Legal: Lectura del acta anterior.**- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **ACUERDA:** Tomar nota de la lectura realizada al acta anterior de Junta Directiva, celebrada el día once de noviembre de dos mil dieciséis.

PUNTO II - **Dirección de Gestión: Informe sobre Estados Financieros del BDES.**

FDE Y FSG al 31 de octubre 2016.- La Junta Directiva del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), **CONSIDERANDO:** 1) Que según lo establecido en la Sección 6 "Órganos de Control Interno" del Código de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgo y Cumplimiento del Banco de Desarrollo de El Salvador, el Comité de Gestión es responsable, dentro de otros, de conocer y dar su visto bueno, previo a someter a conocimiento de Junta Directiva, a los Estados Financieros, tomando en cuenta un análisis de los Estados de Resultados; 2) Que por lo anterior, la Dirección de Gestión presentó con fecha 15 de noviembre del corriente año, al Comité de Gestión los Estados Financieros del Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES), Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) al 31 de octubre de 2016, otorgando dicho Comité su visto bueno para que los mismos sean presentados ante esta Junta Directiva; 3) Que la Dirección de Gestión presentó ante esta Junta Directiva los Estados Financieros antes relacionados, según el detalle siguiente: **BDES - Balance General al 31 de octubre de 2016.** • El Banco presenta un total de US\$587.622 millones en activos, US\$22.544 millones (4%) por encima con respecto al año 2015 y US\$18.797 millones (3%) arriba del Programa Financiero de 2016. En cuanto a los Pasivos, estos cerraron con un total de US\$362.018 millones, US\$18.059 millones (5%) arriba respeto al año 2015 y US\$16.403 millones arriba del Programa Financiero de 2016. El patrimonio refleja un total de US\$225.604 millones, que es superior en US\$4.485 millones (2%) con respecto al año 2015 y US\$2.394 millones arriba del Programa Financiero de 2016. **BDES -Estado de Resultados de enero a octubre de 2016.** • El total de ingresos por intereses alcanzaron los US\$19.963 millones, US\$2.137 millones (12%) arriba del año 2015 y un 4% por arriba del Programa Financiero 2016. • El total de costos por intereses alcanzaron US\$11.169 millones, US\$1.858 millones arriba del Programa Financiero 2016. • Los gastos operativos alcanzaron US\$5.196 millones, US\$0.432 millones (9%) arriba del año 2015 y 7% por debajo del Programa Financiero 2016, equivalente a US\$0.377 millones que representa un ahorro de gastos con respecto al presupuesto. • Las reservas de saneamiento presentan un gasto total de US\$0.913 millones, US\$0.420 millones arriba del presupuesto. Siempre destacando que las reservas son medidas prudenciales adoptadas por el Banco, dado que su cartera de créditos posee "Cero Mora". • La utilidad neta del ejercicio es de





012

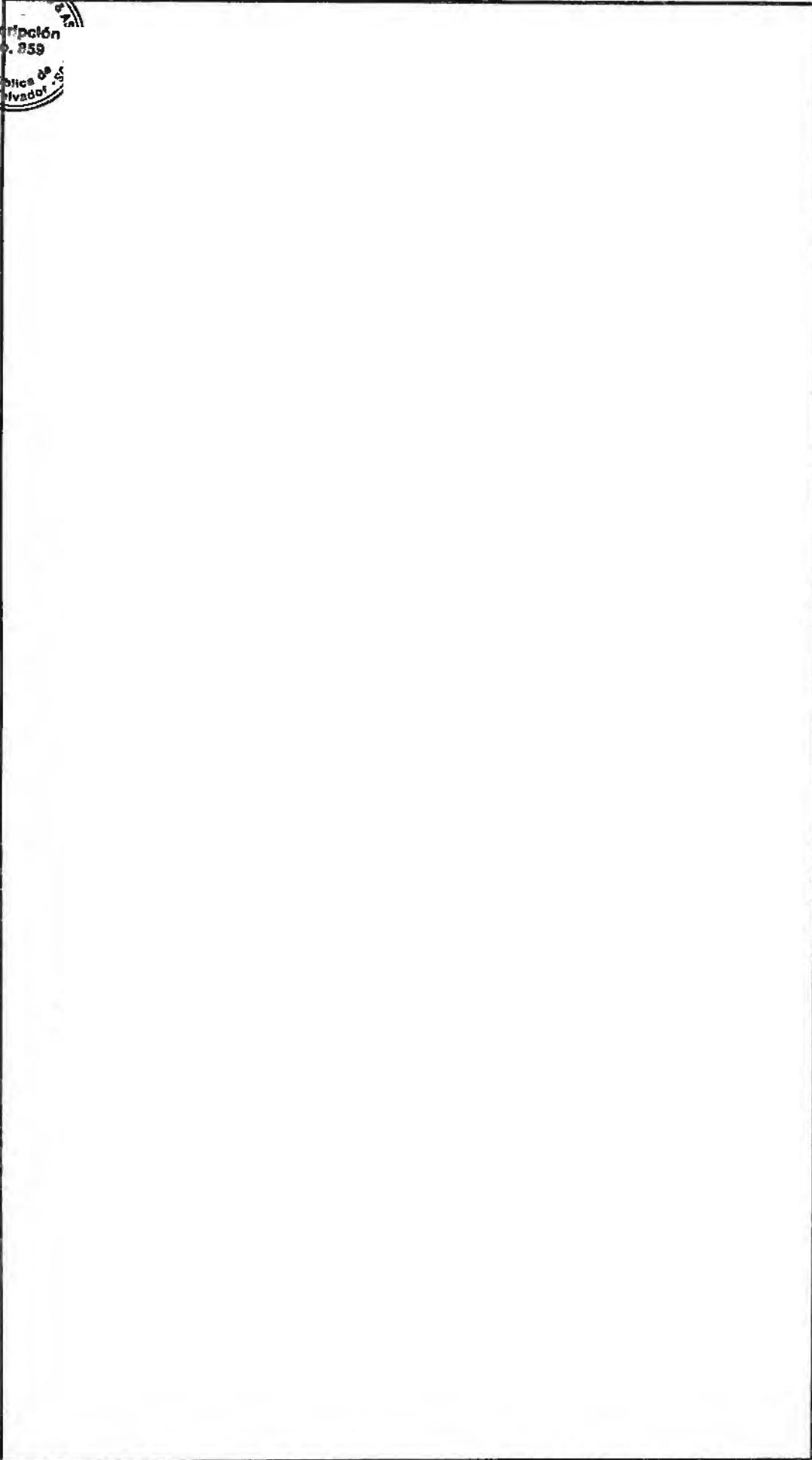
US\$3.079 millones, que es 4% (US\$0.124 millones) mayor con respecto al año 2015 y por arriba en un 17% (US\$0.443 millones) con respecto al presupuesto 2016, lo cual refleja que la gestión crediticia del Banco, ha permitido obtener un resultado superior a lo programado. FDE – Balance General al 31 de octubre de 2016. • El total de activos presenta un saldo de US\$61.729 millones, que representan US\$3.196 millones abajo del Programa Financiero. Los pasivos cerraron en US\$4.889 millones vs US\$8.709 millones establecidos en el Programa Financiero. El total de patrimonio asciende a US\$56.840 millones, US\$0.624 millones arriba del Programa Financiero. FDE – Estado de Resultados de enero a octubre de 2016. • Los ingresos por intereses del FDE ascienden a US\$3.404 millones, US\$0.292 millones (9%) arriba de lo presupuestado. • Los costos financieros alcanzaron un total de US\$0.073 millones, US\$0.076 millones por abajo del presupuesto financiero; estos son inferiores dado que los únicos préstamos del FDE provienen del BDES. • Los gastos de operación ascienden a US\$1.436 millones, US\$0.369 millones (20%) menos del presupuesto, lo cual representa un ahorro y eficiencia en la administración de los gastos con respecto al presupuesto. • Se constituyeron US\$1.072 millones en reservas de saneamiento para fortalecer al FDE de futuros eventos ante un posible deterioro de la cartera. Este dato es superior en US\$0.452 millones comparado con Programa Financiero. • Los resultados del ejercicio son de US\$1.212 millones que es superior en US\$0.625 millones (106%) con respecto al Programa Financiero 2016, lo cual refleja un mejor resultado en términos de gestión del FDE. FSG – Balance General al 31 de octubre de 2016. • El total de activos del Fondo Salvadoreño de Garantías ascienden a US\$11.771 millones, US\$0.092 millones (1%) por abajo del programa financiero. El total de pasivos asciende a US\$2.279 millones que provienen principalmente de la acumulación de reservas por compromisos contingentes que ascienden a US\$1.349 millones y comisiones por garantías por US\$0.731 millones. El Patrimonio asciende a US\$9.492 millones. FSG – Estado de Resultados de enero a octubre de 2016. • Los ingresos ascienden a US\$1.726 millones que representan US\$0.440 millones (34%) más que lo Presupuestado en Programa Financiero, y que provienen principalmente de un mayor ingreso de comisiones por otorgamiento de garantías. • En cuanto a los gastos, estos ascienden a US\$ 0.379 millones, un US\$0.145 millones (28%) abajo de lo presupuestado, lo cual refleja un ahorro y una eficiente administración del gasto con respecto al presupuesto. Las reservas que para el periodo ascendieron a US\$0.890 millones representan, US\$0.317 millones (55%) mayor a las presupuestadas. • Como resultado de lo anterior el FSG presenta una utilidad neta de US\$ 0.702 millones, un 99% arriba de lo presupuestado, lo cual refleja

un mejor resultado en términos de gestión del FSG. Por lo tanto, la Junta Directiva, ACUERDA: TOMAR NOTA de la presentación realizada por la Dirección de Gestión, sobre los Estados Financieros del BDES, FDE y FSG, al 31 de octubre de 2016, comparativamente con el ejercicio de 2015 y el Presupuesto y Programa Financiero de 2016.



PUNTO III - Unidad de Inteligencia de Mercados: Solicitud de aprobación de "Línea de crédito"

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





PUNTO IV - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

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



A large, empty rectangular frame that occupies most of the page, likely intended for a signature, stamp, or other official content.



PUBLICO ELIAS S. ASOCIADOS
 Inscrición
 No 859
 Republica de El Salvador

This area contains faint, illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document. The text is arranged in several horizontal lines across the page.



A large, empty rectangular frame that occupies most of the page, likely intended for a signature, stamp, or other official content.



ANULADO

ANULADO

ANULADO

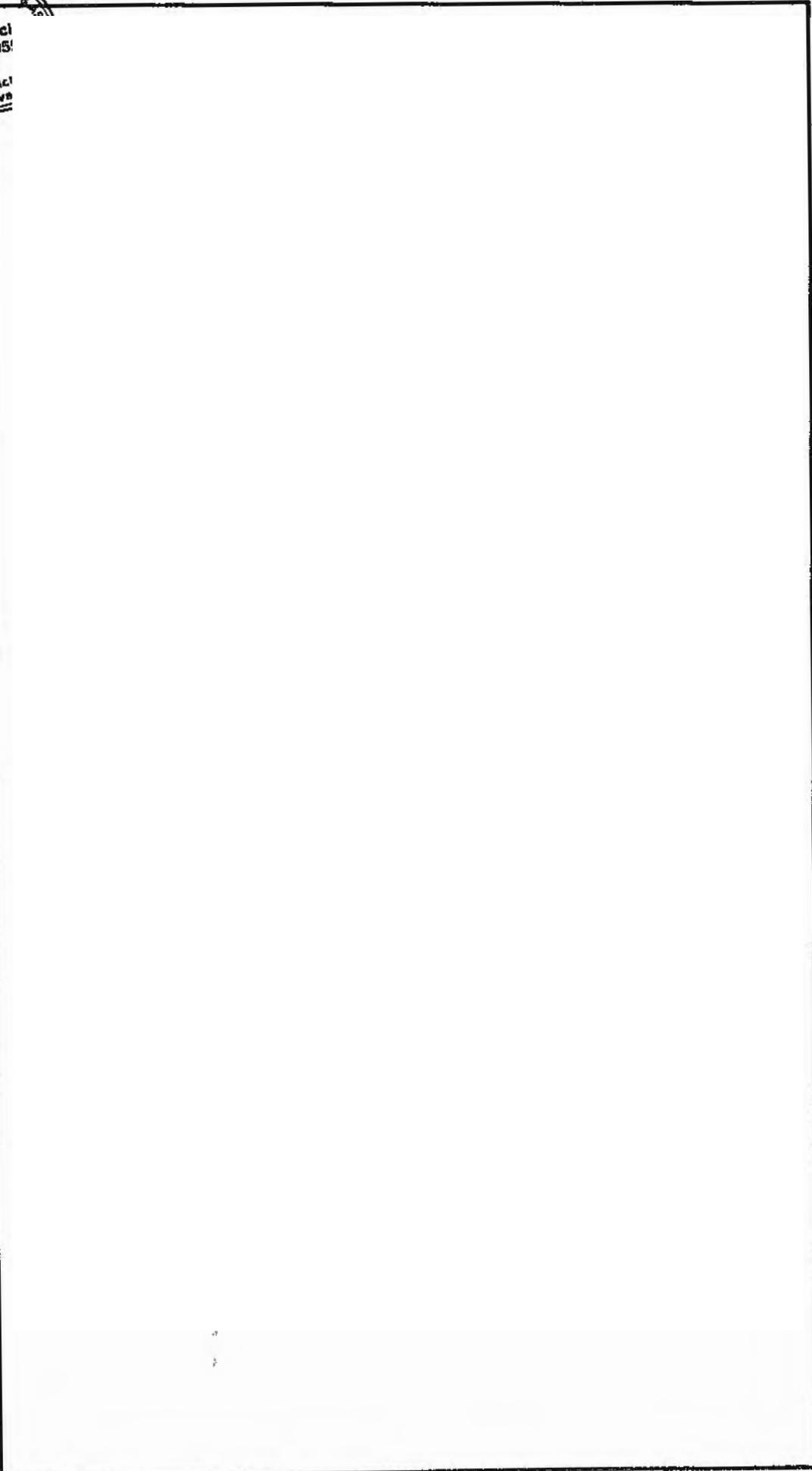


PUNTO V - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

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



302







PUNTO VI - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de aprobación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

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



[The main body of the document is a large, empty rectangular frame, likely intended for a signature or official stamp.]



A large, empty rectangular frame that occupies most of the page, likely intended for a signature, stamp, or other official content.



[The main body of the document is a large, empty rectangular frame, likely intended for a signature or official stamp.]



PUNTO VIII - Gerencia del FDE y Gerencia de Créditos y Garantías: Solicitud de autorización de modificación de crédito otorgado con recursos del FDE solicitado por

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



[The main body of the document is a large, empty rectangular frame, likely intended for a signature or stamp.]



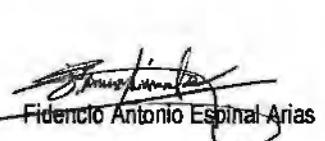
A large, empty rectangular frame with a thin black border, occupying most of the page. It is currently blank, suggesting it is a designated area for a signature, stamp, or other official content.

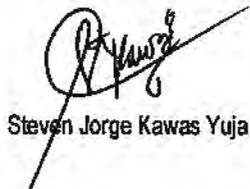


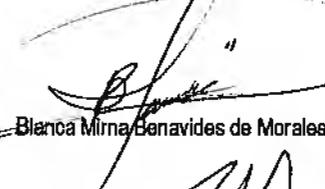
Fin de Sesión.- No habiendo más que hacer constar, se levanta la sesión a las quince horas y treinta minutos de este mismo día, se lee la presente acta, la ratifican y firman los asistentes.-----


Marina Melida Mancla Alemán

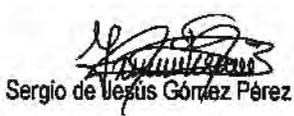

Carlo Giovanni Berti Lungo

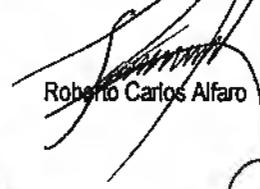

Fidencio Antonio Espinal Arias


Steven Jorge Kawas Yuja


Blanca Mirna Benavides de Morales


Alvaro Renato Huezo


Sergio de Jesús Gómez Pérez


Roberto Carlos Alfaro


Juan Antonio Osorio Mejía


Daniel Américo Figueroa Molina


José Antonio Mejía Herrera


José Tomás Coma Trujillo


César Humberto Solórzano Dueñas


Raúl Américo Antón Rodríguez