

PRESIDENCIA  
GERENCIA LEGAL

GERENCIA GENERAL  
GERENCIA FINANCIERA

ADMINISTRACION CEPA

Solicítase autorizar el Proyecto de Presupuesto por Áreas de Gestión de CEPA y FENADESAL para el año 2020, así como el Sistema de Salarios y plan de plazas de contrato de la Comisión.

=====

**SEGUNDO:**

**I. ANTECEDENTES**

Mediante Decreto Legislativo N° 218, de fecha 21 de diciembre de 2018, publicado en el Diario Oficial No. 240, Tomo No. 421 de fecha 21 de diciembre de 2018, se aprobó la Ley de Presupuesto para el ejercicio fiscal 2019, en la cual se incluye el Presupuesto de CEPA, vigente hasta el 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 25 de abril del corriente año, se remitió a los Gerentes de Empresas, de Oficina Central, Jefes de Unidades y Departamentos, el memorándum de referencia GF-GG -053/2019, conteniendo los Lineamientos y programación de actividades para la elaboración del Proyecto de Presupuesto de CEPA y de FENADESAL para el año 2020.

**II. OBJETIVO**

Solicítase autorizar el Proyecto de Presupuesto 2020 para CEPA y FENADESAL, así como el sistema de Salarios de la Comisión, el cual ha sido formulado con base en lineamientos y normativa del Ministerio de Hacienda, así como a la gestión administrativa y operativa interna de la Comisión, utilizando criterios de racionalidad en el gasto corriente y la asignación de recursos para la ejecución de proyectos de inversión prioritaria, en armonía con el programa de gobierno.

**III. CONTENIDO DEL PUNTO**

El Proyecto de Presupuesto 2020 para CEPA y FENADESAL asciende a US \$166,849,995.00, formulado de conformidad a la Política Presupuestaria y a las Normas de Formulación, e Instructivos Técnicos del Presupuesto por Áreas de Gestión, emitidos por el Ministerio de Hacienda, así como los Lineamientos Internos girados por la Administración Superior de CEPA.

Las premisas sobre las cuales se ha formulado, son las siguientes:

**PREMISA GENERAL**

Para la formulación de las cifras tanto de ingresos como de egresos se ha tomado como línea principal de referencia el presupuesto autorizado 2019, en donde las variaciones presupuestarias de incrementos y disminuciones que se reflejan en las explicaciones de las premisas de ingresos y egresos resultan de la comparación de las cifras solicitadas para 2020 con respecto a las cifras autorizadas en el presupuesto 2019; así mismo, se ha tomado como parámetro de comparación la proyección de la ejecución presupuestaria al cierre del ejercicio 2019.

## **PRESUPUESTO DE INGRESOS**

- Para la estimación de los ingresos de operación, se ha tomado de base el Régimen Tarifario vigente.
- La tasa de crecimiento aplicada a los volúmenes de operaciones, es con base a las proyecciones realizadas al cierre del ejercicio 2019; así mismo, se tomó de referencia los ingresos autorizados en el presupuesto 2019.
- Se incluye proyección de Saldos de disponibilidades de efectivo al 31 de diciembre de 2019.
- Se ha presupuestado el ingreso por financiamiento en US \$14,650,000.00, para continuar con la ejecución de proyectos de inversión de Ampliación y Modernización del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez (AIES-SOARG).

## **PRESUPUESTO DE EGRESOS**

### **1. GASTOS CORRIENTES**

- **REMUNERACIONES**

El monto presupuestado en remuneraciones es por US \$42,722,145.00, presentando un incremento de US \$1,600,560.00 con relación al presupuesto 2019, el cual obedece principalmente a la estimación de remuneraciones extraordinarios por mayores operaciones portuarias; en relación a la cantidad de plazas presupuestadas para 2020, se mantienen las mismas del año 2019, a excepción de 1 plaza suprimida, que ha sido trasladada a contratación por servicios profesionales.

- **BIENES Y SERVICIOS**

El presupuesto para 2020 en bienes y servicios es por US \$36,334,765.00, reflejando un incremento de US \$6,924,190.00 respecto al presupuesto 2019, producto de mayor estimación para adquisición de bienes de consumo, mantenimientos de equipos de operación, y mantenimientos de instalaciones portuarias y aeroportuarias, los cuales son necesarios realizar con prioridad, para mantener la demanda creciente en la prestación de servicios de forma segura y eficiente.

- **GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

El monto presupuestado es de US\$12,170,825.00, representando un incremento de US\$714,820.00 respecto al presupuesto 2019, donde se incluye el pago del servicio de intereses de la Deuda interna por fondos recibidos de la titularización, así como el pago de los intereses del Préstamo que fue suscrito para la construcción del Puerto de La Unión, Primas y Gastos de Seguros, e impuestos municipales.

- **TRANSFERENCIAS CORRIENTES**

En este rubro se ha presupuestado el monto de US \$6,521,770.00, con un incremento de US \$622,725.00, por el efecto de mayores ingresos presupuestados para 2020.

El monto presupuestario incluye el aporte del 6% sobre ingresos portuarios a la Autoridad Marítima Portuaria (AMP) por US \$3,178,940.00 y 10% sobre ingresos aeronáuticos que se pagan a la Autoridad de Aviación Civil (AAC) por US \$3,188,305.00, el diferencial corresponde a transferencias al sector privado.

- **ACTIVOS FIJOS MENORES DE US \$600.00**

Se han incluido Bienes clasificados como gastos no capitalizables para sustituir mobiliario y equipos, así como proveer de mobiliario a nuevas instalaciones en las empresas por un monto de US \$420,280.00.

## **2. INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS Y EN PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA**

Para este rubro se tomó de base la vida útil de los equipos y sistemas de operación, así como nuevas adquisiciones para equipar las nuevas instalaciones y la continuidad del mejoramiento en proyectos de infraestructura en el AIES-MOARG, Puerto de Acajutla y Puerto de La Unión.

- **ACTIVOS FIJOS MAYORES DE US \$600.00**

El monto presupuestado es de US \$6,058,705.00, que corresponde principalmente a bienes muebles a sustituir, de equipos cuya vida útil ha finalizado, así como la adquisición de bienes nuevos en las diferentes empresas de la Comisión.

- **PROYECTOS DE INVERSIÓN**

Los proyectos de Pre-Inversión e Inversión en infraestructura que se han incorporado en el Presupuesto 2020 ascienden a un monto de US \$30,000,000.00, distribuidos en las empresas AIES-SOARG, Puerto de Acajutla y Puerto de La Unión.

## **3. AMORTIZACION DEUDA PÚBLICA**

El presupuesto para el año 2020 es por US \$14,874,445.00, comprende amortización de las obligaciones de CEPA relacionadas con el financiamiento de titularización y préstamo suscrito con JICA de la República de Japón, para la construcción del Puerto de La Unión.

## **4. IMPUESTOS FISCALES**

La proyección de impuestos fiscales resultantes de la Utilidad Neta estimada para 2020 se ha estimado por US \$1,613,100.00, que comprende el Impuesto Sobre la Renta y Retribución Fiscal.

**5. IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y A LA TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES (IVA)**

El monto presupuestado para el año 2020 es de US \$14,496,400.00, correspondiente a la Liquidación del IVA de los Débitos Fiscales menos los Créditos Fiscales a cancelar al Ministerio de Hacienda.

**PRESUPUESTO POR EMPRESA**

A continuación, se presenta el detalle por empresa de los montos presupuestados tanto de ingresos como de egresos para el año 2020 y las principales variaciones con respecto al presupuesto del año 2019.

**1) OFICINA CENTRAL**

**PRESUPUESTO DE EGRESOS**

El presupuesto de egresos para 2020 asciende a US \$8,852,695.00, el cual refleja una disminución de US \$112,195.00 con relación al presupuesto 2019.

✓ **REMUNERACIONES**

El monto presupuestado es por US \$5,633,290.00 con un incremento de US \$178,165.00, que corresponde principalmente a prestaciones por antigüedad laboral.

✓ **ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS**

Se ha presupuestado el monto de US \$1,922,415.00 con una disminución de US \$426,220.00, principalmente por una reducción en la estimación para gastos de Servicios Generales y Arrendamientos Diversos, y un leve incremento en bienes de uso y consumo, servicios de consultoría, y servicios de Publicidad, por la promoción de los diferentes servicios portuarios y aeroportuarios, y proyectos estratégicos que se están ejecutando en las empresas de CEPA, los cuales están contribuyendo a una mejor conexión y desarrollo de país a nivel internacional.

✓ **GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

El monto presupuestado es de US \$710,345.00, con un incremento de US \$85,665.00, por el efecto de mayor prima anual del seguro de personas.

✓ **INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS**

El monto presupuestado de los activos fijos mayores de US \$600.00 es por US \$232,405.00 con un incremento de US \$68,975.00 respecto al presupuesto 2019, para sustitución gradual de activos según las necesidades de cada una de las unidades.

**2) AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EL SALVADOR, SAN OSCAR ARNULFO ROMERO Y GALDAMEZ**

**PRESUPUESTO DE INGRESOS:**

El presupuesto de ingresos para 2020 conformado por saldos de disponibilidades, ingresos corrientes y financiamiento asciende a US \$91,279,885.00, presentando un incremento de US \$11,367,360.00 con relación al presupuesto 2019, por el efecto de mayores operaciones aeroportuarias, complementado por la ampliación de infraestructura, e incremento de financiamiento para ejecución de proyectos de inversión.

En relación a los ingresos corrientes, el monto presupuestado asciende a US \$67,250,740.00 (IVA incluido), en el cual se ha considerado un crecimiento del 12.8% equivalente a US \$7,621,375.00 con relación al presupuesto 2019; los principales incrementos corresponden a Ingresos Aeronáuticos por derechos de embarque por US \$2,408,253.00, Almacenaje de Carga de Importación US \$1,402,007.00, Ingresos por Aterrizajes por US \$371,710.00.00, Ingresos por Arrendamientos US \$2,273,487.00, entre otros.

**PRESUPUESTO DE EGRESOS:**

El presupuesto de egresos para 2020 asciende a US \$79,248,595.00, lo que representa un incremento de US \$13,172,905.00 con relación al presupuesto 2019; las principales variaciones a nivel de rubro de egresos son las siguientes:

- **REMUNERACIONES**

El monto presupuestado en remuneraciones es por US \$13,455,950.00, representando un leve incremento de US \$137,280.00, el cual corresponde a prestaciones por antigüedad laboral.

- **ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS**

El monto presupuestado en este rubro asciende a US \$18,203,210.00, presentando un incremento de US \$3,763,750.00 con relación al presupuesto 2019, debido a lo siguiente:

- **BIENES DE USO Y CONSUMO**

Presenta incremento por US \$1,113,695.00, principalmente por la inclusión de bienes de consumo necesarios para el mantenimiento de las instalaciones y equipos, así como para el funcionamiento de las oficinas administrativas en el AIES-SOARG, tales como productos y materiales de Oficina, repuestos y accesorios para el mantenimiento de equipos de operación, combustibles y lubricantes para uso en los equipos de operación, además se incluyen insumos requeridos en el marco del cumplimiento de la Ley General de Prevención de Riesgos en los Lugares de Trabajo.

- **SERVICIOS BÁSICOS**

Refleja incremento por US \$357,340.00, principalmente por el mayor consumo y demanda debido a construcción y entrada en operación de nuevas Salas Espera, y consumo de energía eléctrica por la ejecución de otros proyectos.

- **SERVICIOS GENERALES Y ARRENDAMIENTOS DIVERSOS**

Presenta incremento en mantenimiento de bienes muebles e inmuebles por US \$1,872,160.00, por la inclusión necesaria de mantenimiento preventivo y correctivo de equipos de operación, así como el mantenimiento de obras diversas en la infraestructura aeroportuaria, para dar cumplimiento a normativas y leyes aeroportuarias.

- **CONSULTORÍAS, ESTUDIOS E INVESTIGACIONES**

Se incrementa en US \$349,840.00, debido a que han considerado las capacitaciones recurrentes necesarias en misiones oficiales fuera del país, que son obligatorias para el personal operativo de las empresas.

- **GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

El monto presupuestado en este rubro es por US \$8,625,170.00, reflejando incremento de US \$610,835.00, debido principalmente a la inclusión de intereses de la segunda titularización y estimación de intereses por nuevo financiamiento por US \$14,650,000.00, destinado para la ejecución de nuevos proyectos de inversión en el AIES-SOARG.

- **INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS**

El monto presupuestado en Inversiones en Activos Fijos mayores de US \$600.00 es por US \$18,952,060.00, presentando un incremento de US \$6,036,860.00 con relación al presupuesto 2019; las principales inversiones presupuestadas son las siguientes:

- **ACTIVO FIJO MAYOR DE US \$600.00:**

Los activos fijos más representativos que se incluyen en el presupuesto 2020, corresponden a sustituciones de equipos cuya vida útil ha finalizado, siendo necesaria su adquisición para mantener la operatividad y generación de ingresos; los más relevantes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALOR EN US\$
SUMINISTRO E INSTALACION DE SISTEMA AUTOMATICO DEPENDIENTE DE VIGILANCIA-DIFUSION (ADS-B)	980,000.00
(1) GENERADOR 2000KVA, 4160V	805,000.00
(6) MONTACARGAS ELECTRICO DE MASTIL DE 3 ETAPAS, CAPACIDAD 3,0000 KG	237,000.00

DESCRIPCIÓN	VALOR EN US\$
(30) SISTEMA DE AUTOCONTENIDO RESPIRACION SCBA (COMPLETO) SALVAMENTO	225,000.00
(6) ALFOMBRA BARREDORA PARA LIMPIEZA DE FOD EN PISTA PRINCIPAL Y PAVIMENTO	182,417.82
(1) CAMION CON CAJA RECOLECTORA COMPACTADORA	125,000.00
(30) TRAJE ALUMINIZADO PARA BOMBERO	96,000.00
(10) UPS 10KVA DE DOBLE CONVERSION (ON LINE)	80,000.00
(15) CAMARA TIPO DOMO	65,625.00
SUMINISTRO E INSTALACION DE SISTEMA DE MULTIPLEXION DE FIBRA OPTICA	65,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,861,042.82</b>

- PRE - INVERSIÓN:**

DESCRIPCIÓN	VALOR EN US\$
DISEÑO FINAL Y COSTEO GENERACION DE ESPACIOS PARA LA SEGREGACION DE PASAJEROS DEL AIES SOARG	3,000,000.00

- PROYECTOS DE INVERSIÓN:**

Los proyectos de Inversión a ejecutarse en el año 2020, se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALOR EN US\$
AMPLIACIÓN HACIA EL ORIENTE DE CALLE DE RODAJE FOXTROT DEL AIES-SOARG	6,000,000.00
AMPLIACIÓN DE CHEQUEO DE PASAJEROS ETP DEL AIES-SOARG	5,650,000.00
CONSTRUCCION DE UN POZO NUEVO EN LA PLANTA DE AGUA POTABLE	350,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>12,000,000.00</b>

- AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA**

El monto presupuestado para el pago de amortización es por US \$9,302,345.00, con un incremento de US \$1,013,350.00, por el efecto de cuotas de amortización de capital crecientes de financiamiento de la primera titularización, así como el inicio de cuotas de amortización de capital de la segunda titularización.

### 3) PUERTO DE ACAJUTLA

#### **PRESUPUESTO DE INGRESOS:**

El presupuesto de ingresos para 2020 asciende a US \$73,386,990.00, representando un aumento de US\$ 7,852,965.00, que incluye saldos de disponibilidades iniciales de bancos e ingresos corrientes del ejercicio.

Los ingresos corrientes estimados por US \$64,007,845.00 (IVA incluido), representan un aumento de US \$7,510,480.00, equivalente al 13.3%, reflejándose principalmente por una mayor movilización de contenedores, ya que se espera movilizar 55,177 contenedores más que lo presupuestado en el 2019.

**PRESUPUESTO DE EGRESOS:**

El presupuesto de egresos para 2020 asciende a US \$55,624,530.00, representando un incremento de US \$11,321,395.00 con relación al presupuesto 2019; las principales variaciones a nivel de rubro son las siguientes

• **REMUNERACIONES:**

El monto presupuestado en remuneraciones es por US \$22,125,185.00, con un incremento de US \$1,267,620.00, correspondiente a remuneraciones extraordinarias de personal que labora en jornada catalogada como de peligrosidad, según la última inspección del Ministerio de Trabajo y en atención a la Ley de Seguridad e Higiene Ocupacional

✓ **ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS**

El monto para 2020 en bienes y servicios es por US \$13,736,390.00, representando un incremento de US \$4,167,575.00; las principales variaciones se explican de la siguiente manera:

• **BIENES DE USO Y CONSUMO:**

Presenta incremento por US \$1,031,050.00, debido principalmente por la adquisición de bienes de consumo necesarios para el mantenimiento de las instalaciones y equipos de operación; a continuación, se detallan los más relevantes:

- ✓ Combustibles y Lubricantes: incremento de 115,000 galones de Diésel que serán suministrados para la operación de las nuevas grúas de Muelle, equivalente a US \$402,500.00.
- ✓ Herramientas Repuestos y Accesorios: debido a que los equipos de operación que se utilizan para las operaciones portuarias, demandan mayor mantenimiento por su antigüedad, se presenta incremento por US \$391,352.00.
- ✓ Materiales Eléctricos: el incremento de US \$ 85,751.00, se debe principalmente a la adquisición del siguiente material: cable para comunicación del sistema de medición eléctrica, cable del sistema de telefonía, sustitución de luminarias led de patios dentro del Recinto Portuario, Ánodos para Protección Catódica de los muelles A y B.

• **SERVICIOS GENERALES Y ARRENDAMIENTOS DIVERSOS**

Refleja incremento de US \$968,245.00, debiéndose principalmente a lo siguiente;

- ✓ Ampliación y Mejoramiento del Sistema CCTV, por US \$450,000.00
- ✓ Suministro, Instalación y Certificación de Fibra Óptica. por US \$400,000.00

- **INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS**

El monto presupuestado en Inversiones en Activos Fijos mayores de US \$600.00 es por US \$6,735,205.00, representando un incremento de US \$3,974,750.00, con respecto al presupuesto 2019, principalmente por lo siguiente:

- **ACTIVOS FIJOS MAYORES DE US \$600.00**

Entre los Activos Fijos para reforzar las Actividades Operativas y Administrativas, se encuentran los siguientes:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>Precio Unitario (\$)</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Total (US\$)</b>
MONTACARGA DE 25 TONELADAS	550,000	1	550,000
SOFTWARE PARA CONTROL DE MANTENIMIENTO	150,000	1	150,000
SISTEMA PARA CONTROLADOR LOGISTICO DE PERSONAL	100,000	1	100,000
COMPUTADORA DE ESCRITORIO	1,700	42	71,400
COMPUTADORA PORTATIL - LAPTOP	1,500	37	55,500
MINICARGADOR	55,000	1	55,000
SUMINISTRO E INSTALACION SISTEMA CONTROL DE ACCESO	50,000	1	50,000
SOLUCION DE ALMACENAMIENTO DE COMUNICACIONES DIGITALES PORRADIO	43,707	1	43,707
UNIDAD DE ALMACENAMIENTO DE DATOS EN RED INFORMÁTICA	39,000	1	39,000
FOTOCOPIADORA MULTIFUNCIONAL (COPIADORA, IMPRESORA Y ESCANER EN RED)	5,670	6	34,020
UPS PARA RACK	3,000	10	30,000
DESARMADORA DE LLANTAS NEUMATICA	25,000	1	25,000
LICENCIA DE SOFTWARE DE AUTOCAD CIVIL 3D	5,000	5	25,000
SWITCH ADMINISTRABLE DE 48 PUERTOS	7,500	3	22,500
EQUIPO DE A/A TIPO MINI SPLIT DE 54,000 BTU/HORA	4,500	5	22,500
CAMARA TIPO DOMO	4,375	5	21,875
LICENCIA DE SOFTWARE MARINE TRAFFIC	5,500	3	16,500
EQUIPO DE A/A TIPO MINI SLPIT DE 24,000 BTU/HORA	1,780	9	16,020
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 1,328,022.00</b>

- **PROYECTOS DE INVERSIÓN:**

Los proyectos de inversión del Puerto de Acajutla presupuestados para 2020, son los siguientes:

<b>CODIGO SIIP</b>	<b>Nombre del Proyecto</b>	<b>Monto total con IVA (US\$)</b>
7182	Ampliación Patio de Contenedores del Puerto de Acajutla, Etapa II	3,000,000
6592	Rehabilitación de la Bodega No. 1 del Puerto de Acajutla	2,000,000
	<b>TOTAL</b>	<b>5,000,000.00</b>

#### 4) **PUERTO DE LA UNIÓN**

Los ingresos y egresos se han determinado, bajo el escenario que CEPA continúa con la operación del Puerto durante el año 2020, bajo las condiciones actuales de operación.

#### **PRESUPUESTO DE INGRESOS**

Los ingresos del Presupuesto 2020 ascienden a US \$495,255.00, representando una disminución de US \$17,415.00 con relación al presupuesto 2019, donde se ha considerado el tráfico de carga a granel que se moviliza por dicho puerto, específicamente de fertilizantes, así como la atención de barcos atuneros.

#### **PRESUPUESTO DE EGRESOS:**

El presupuesto de egresos para 2020 asciende a US \$20,288,155.00, con una disminución de US \$5,730,265.00 con relación al presupuesto 2019, debido principalmente por la disminución de US \$5,000,000.00 en el proyecto de Adecuación de las Instalaciones Portuarias, quedando un monto presupuestado para 2020 de US \$10,000,000.00.

#### ✓ **REMUNERACIONES:**

El monto en remuneraciones es de US \$869,880.00, con un leve incremento de US \$9,500.00 con relación al presupuesto 2019 debido a la antigüedad del personal.

#### ✓ **ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS**

El monto para 2020 en bienes y servicios es por US \$2,058,060.00, representando una disminución de US \$572,590.00 con relación al presupuesto 2019, principalmente por una menor estimación en bienes de uso y consumo y optimización en el uso de los servicios generales; sin embargo, se ha considerado el mantenimiento preventivo y correctivo necesario de los equipos e instalaciones portuarias.

#### ✓ **GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

El monto presupuestado para 2020 en este rubro es por US \$1,305,500.00, representando una disminución de US \$97,835.00 en el pago de intereses de la deuda con respecto al presupuesto 2019, lo cual se explica por menor saldo del préstamo ES-P5 suscrito con el Gobierno de Japón, por el efecto de pagos de amortización a capital.

✓ **INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS**

El monto presupuestado en activos fijos es de US \$10,130,500.00, representando una disminución de US \$4,996,915.00, específicamente por reducción en US \$5,000,000.00 de la cifra presupuestada del proyecto de Adecuación de Instalaciones Portuarias; las principales inversiones son las siguientes:

✓ **ACTIVOS FIJOS MAYORES DE US \$600.00:**

Las principales adquisiciones que se han presupuestado, son el equipo de sonar de barrido para las ayudas a la navegación US \$55,000.00; Adquisición de Actualizaciones y licencias de office – Derechos de propiedad intelectual US \$32,250.00; equipo informático US \$13,650.00; Medidor y sensor de alta precisión medio ambiental US \$10,000.00; Trituradoras de papel US \$3,530.98.

✓ **PROYECTO DE INVERSIÓN**

El proyecto de inversión que se ha presupuestado con fondos propios para 2020, es el siguiente

<b>Código SIIP</b>	<b>Nombre del Proyecto</b>	<b>TOTAL Monto con IVA US\$</b>
6996	Mejoramiento de Instalaciones en el Puerto de La Unión.	10,000,000

✓ **AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA**

El presupuesto 2020 es por US \$5,572,100.00, correspondiente al pago de las dos cuotas programadas para el año, considerando en dicho monto la estimación por la fluctuación del tipo de cambio del Yen japonés respecto al dólar americano.

**5) FERROCARRILES NACIONALES DE EL SALVADOR (FENADESAL)**

**PRESUPUESTO DE INGRESOS:**

Los ingresos del Presupuesto 2020 ascienden a US \$1,687,865.00, representando un incremento de US \$1,090,695.00 con respecto al presupuesto 2019, reflejado principalmente en el saldo inicial de disponibilidades de caja y bancos, generado por la venta de rieles realizada por FENADESAL en el año 2018.

**PRESUPUESTO DE EGRESOS:**

El presupuesto de egresos para 2020 asciende a US \$1,198,460.00, reflejando un leve incremento de US \$4,205.00 con relación al presupuesto 2019; las principales variaciones a nivel de rubro de egresos son las siguientes:

✓ **REMUNERACIONES**

El presupuesto de Personal para el año 2020, se ha elaborado considerando la misma cantidad de plazas del año anterior, con las mismas condiciones salariales y prestaciones vigentes, con un costo de US \$637,840.00 dólares, representando un aumento de US \$7,995.00 con respecto al presupuesto 2019, principalmente por la antigüedad laboral del personal.

✓ **ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS**

El monto para 2020 en bienes y servicios es por US \$414,690.00, representando una disminución de US \$8,325.00 con respecto al presupuesto 2019, donde se ha considerado realizar compras de bienes necesarias para desarrollar las labores actuales de la empresa, con los cuales se cubren los costos normales de FENADESAL más los gastos relacionados con el mantenimiento y funcionamiento del Museo del Ferrocarril.

✓ **SERVICIOS BÁSICOS**

El monto presupuestado es de US \$58,865.00, el cual comparado con el presupuestado en 2019 por US \$48,225.00, representa un aumento de US \$10,640.00, básicamente por la estimación de consumo y tarifas de agua, energía eléctrica y comunicaciones.

✓ **SERVICIOS GENERALES Y ARRENDAMIENTO**

Bajo este rubro se proyectan todos los gastos de mantenimiento de los bienes muebles e inmuebles de la empresa, así como la contratación del personal Outsourcing, presupuestándose para el año 2020 la cantidad de US \$249,450.00, los cuales son inferiores en relación a los presupuestados en el año 2019, debido a que no hay incremento en las operaciones de FENADESAL o del Museo del Ferrocarril.

✓ **GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

Se ha presupuestado para 2020 el monto de US \$41,030.00, para cubrir los diferentes seguros de personas y de bienes de FENADESAL, el cual representa un incremento de US \$910.00 respecto al presupuesto del año 2019.

✓ **INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS**

Se ha considerado la compra de Equipo informático para sustituir los equipos obsoletos, estantes metálicos, mobiliario de la sala de exhibición y licencias para los equipos informáticos, por un monto presupuestado de US \$35,500.00, representando un incremento de US \$2,930.00 con relación al presupuesto 2019.

**LAS CIFRAS PRESUPUESTARIAS POR EMPRESA Y CONSOLIDADO SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:**

## 1) OFICINA CENTRAL

Concepto	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>EGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>7,316,343</b>	<b>8,467,720</b>	<b>7,260,018</b>	<b>8,331,800</b>	<b>(135,920)</b>	<b>-1.61</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>5,188,618</b>	<b>5,455,125</b>	<b>5,364,407</b>	<b>5,633,290</b>	<b>178,165</b>	<b>3.27</b>
Sueldos y Prestaciones	5,188,618	5,455,125	5,364,407	5,633,290	178,165	3.27
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>1,534,308</b>	<b>2,348,635</b>	<b>1,254,954</b>	<b>1,922,415</b>	<b>(426,220)</b>	<b>-18.15</b>
Bienes de Uso y Consumo	230,989	269,140	150,474	291,385	22,245	8.27
Servicios Básicos	183,612	249,280	217,588	230,880	(18,400)	-7.38
Servicios Generales y Arrendamientos	986,040	1,633,045	752,732	1,125,160	(507,885)	-31.10
Pasajes y Viáticos	60,971	53,955	42,543	102,980	49,025	90.86
Consultorías, Estudios e Investigaciones	72,696	143,215	91,617	172,010	28,795	20.11
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>563,260</b>	<b>624,680</b>	<b>619,947</b>	<b>710,345</b>	<b>85,665</b>	<b>13.71</b>
Impuestos, Tasas y Derechos	11,555	9,700	13,363	8,800	(900)	-9.28
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	551,705	614,980	606,584	701,545	86,565	14.08
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>1,500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>
Transferencias Corrientes al Sector Privado	1,500	0	0	0	-	0.00
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>28,657</b>	<b>39,280</b>	<b>20,710</b>	<b>65,750</b>	<b>26,470</b>	<b>67.39</b>
Bienes Muebles <US\$600	20,370	17,230	20,710	16,700	(530)	-3.08
Intangibles < US\$600.00	8,287	22,050	0	49,050	27,000	122.45
<b>INVERSIÓN</b>	<b>97,459</b>	<b>163,430</b>	<b>138,404</b>	<b>232,405</b>	<b>68,975</b>	<b>42.20</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>97,459</b>	<b>163,430</b>	<b>138,404</b>	<b>232,405</b>	<b>68,975</b>	<b>42.20</b>
Bienes Muebles >US\$600	89,134	114,030	93,634	161,205	47,175	41.37
Intangibles > US\$600.00	8,325	49,400	44,770	71,200	21,800	44.13
<b>IVA</b>	<b>213,587</b>	<b>333,740</b>	<b>207,075</b>	<b>288,490</b>	<b>(45,250)</b>	<b>-13.56</b>
Crédito Fiscal	213,587	333,740	207,075	288,490	(45,250)	-13.56
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>7,627,388</b>	<b>8,964,890</b>	<b>7,605,497</b>	<b>8,852,695</b>	<b>(112,195)</b>	<b>-1.25</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>(7,627,388)</b>	<b>(8,964,890)</b>	<b>(7,605,497)</b>	<b>(8,852,695)</b>	<b>112,195</b>	<b>-1.25</b>

## 2) AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EL SALVADOR, SAN OSCAR ARNULFO ROMERO Y GALDÁMEZ

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>49,280,581</b>	<b>10,283,160</b>	<b>30,723,407</b>	<b>9,379,145</b>	<b>(904,015)</b>	<b>(8.8)</b>
Recursos propios	11,536,775	10,283,160	30,723,407	9,379,145	(904,015)	(8.8)
Titularización	37,743,806	0	0	0	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>65,912,948</b>	<b>59,629,365</b>	<b>63,354,394</b>	<b>67,250,740</b>	<b>7,621,375</b>	<b>12.8</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>54,488,489</b>	<b>50,324,380</b>	<b>52,142,074</b>	<b>54,770,130</b>	<b>4,445,750</b>	<b>8.8</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	54,488,489	50,324,380	52,142,074	54,770,130	4,445,750	8.8

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>5,041,628</b>	<b>3,068,420</b>	<b>4,860,178</b>	<b>5,457,795</b>	<b>2,389,375</b>	<b>77.9</b>
Rendimiento de Títulos Valores	1,495,699	80,120	665,143	109,900	29,780	37.2
Arrendamiento de Bienes	2,948,380	2,936,490	3,594,584	5,209,975	2,273,485	77.4
Otros Ingresos no Clasificados	580,464	51,810	600,451	137,920	86,110	<b>166.2</b>
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>6,382,832</b>	<b>6,236,565</b>	<b>6,352,142</b>	<b>7,022,815</b>	<b>786,250</b>	<b>12.6</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	6,075,831	5,887,955	5,921,275	6,408,110	520,155	8.8
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	307,001	348,610	430,867	614,705	266,095	76.3
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>10,000,000</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>	<b>4,650,000</b>	<b>46.5</b>
Colocación de Títulos Valores en el Mercado Nacional	0	10,000,000	0	14,650,000	4,650,000	46.5
<b>TOTAL DE INGRESOS MAS FINANCIAMIENTO</b>	<b>115,193,529</b>	<b>79,912,525</b>	<b>94,077,801</b>	<b>91,279,885</b>	<b>11,367,360</b>	<b>14.2</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>	<b>34,450,760</b>	<b>38,829,455</b>	<b>40,475,844</b>	<b>43,661,690</b>	<b>4,832,235</b>	<b>12.4</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>14,360,371</b>	<b>13,318,670</b>	<b>14,930,912</b>	<b>13,455,950</b>	<b>137,280</b>	<b>1.0</b>
Sueldos y Prestaciones	14,360,371	13,318,670	14,930,912	13,455,950	137,280	1.0
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>8,006,174</b>	<b>14,439,460</b>	<b>14,251,679</b>	<b>18,203,210</b>	<b>3,763,750</b>	<b>26.1</b>
Bienes de Uso y Consumo	1,924,919	3,304,600	3,294,203	4,418,295	1,113,695	33.7
Servicios Básicos	3,265,857	4,365,295	4,255,140	4,722,635	357,340	8.2
Servicios Generales y Arrendamientos	2,317,022	6,290,905	5,989,851	8,163,065	1,872,160	29.8
Pasajes y Viáticos	38,896	111,460	122,497	182,175	70,715	63.4
Consultorías, Estudios e Investigaciones	459,480	367,200	589,988	717,040	349,840	95.3
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>8,906,612</b>	<b>8,014,335</b>	<b>7,982,380</b>	<b>8,625,170</b>	<b>610,835</b>	<b>7.6</b>
Intereses y Comisiones de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,073,600	6,150,720	6,150,720	6,693,125	542,405	8.8
Impuestos, Tasas y Derechos	529,369	155,760	150,560	157,240	1,480	1.0
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	1,286,145	1,684,060	1,680,613	1,774,805	90,745	5.4
Otros Gastos no Clasificados	17,498	23,795	487	0	(23,795)	(100.0)
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>2,991,025</b>	<b>2,908,725</b>	<b>3,156,216</b>	<b>3,192,305</b>	<b>283,580</b>	<b>9.7</b>
Transferencias Corrientes al Sector Público	2,987,025	2,904,725	3,152,216	3,188,305	283,580	9.8
Transferencias Corrientes al Sector Privado	4,000	4,000	4,000	4,000	0	0.0
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>186,579</b>	<b>148,265</b>	<b>154,656</b>	<b>185,055</b>	<b>36,790</b>	<b>24.8</b>
Bienes Muebles <US\$600	153,352	145,765	150,505	178,080	32,315	22.2
Intangibles < US\$600.00	33,227	2,500	4,152	6,975	4,475	179.0

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>EGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>INVERSIÓN</b>	<b>56,818,323</b>	<b>12,915,200</b>	<b>36,456,975</b>	<b>18,952,060</b>	<b>6,036,860</b>	<b>46.7</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>389,790</b>	<b>2,915,200</b>	<b>2,059,009</b>	<b>3,952,060</b>	<b>1,036,860</b>	<b>35.6</b>
Bienes Muebles >US\$600	389,790	2,693,800	1,869,209	3,911,070	1,217,270	45.2
Intangibles > US\$600.00	0	221,400	189,800	40,990	(180,410)	(81.5)
<b>PRE-INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>100</b>
Estudios de Pre-Inversión	0	0	0	3,000,000	3,000,000	100
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>56,428,533</b>	<b>10,000,000</b>	<b>34,397,966</b>	<b>12,000,000</b>	<b>2,000,000</b>	<b>20.0</b>
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	0	0	0	350,000	350,000	100
Proyectos de Inversión (financiamiento)	56,428,533	10,000,000	10,000,000	11,650,000	1,650,000	16.5
<b>PAGOS PROYECTOS DE INVERSIÓN PROVISIONALES 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,397,966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AMORTIZACIÓN DE ENDEUDAMIENTO PÚBLICO</b>	<b>7,804,832</b>	<b>8,288,995</b>	<b>8,288,995</b>	<b>9,302,345</b>	<b>1,013,350</b>	<b>12.2</b>
Rescate de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,804,832	8,288,995	8,288,995	9,302,345	1,013,350	12.2
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>3,830,899</b>	<b>148,985</b>	<b>515,547</b>	<b>596,400</b>	<b>447,415</b>	<b>300.3</b>
Impuesto sobre la Renta	2,904,719	94,095	325,608	376,670	282,575	300.3
Retribución Fiscal	926,179	54,890	189,938	219,730	164,840	300.3
<b>IVA</b>	<b>6,295,484</b>	<b>5,893,055</b>	<b>5,977,388</b>	<b>6,736,100</b>	<b>843,045</b>	<b>14.3</b>
Crédito Fiscal	1,957,791	2,427,235	2,584,860	3,454,985	1,027,750	42.3
Liquidación de IVA	4,337,693	3,465,820	3,392,528	3,281,115	(184,705)	-5.3
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>109,200,298</b>	<b>66,075,690</b>	<b>91,714,749</b>	<b>79,248,595</b>	<b>13,172,905</b>	<b>19.9</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>5,993,232</b>	<b>13,836,835</b>	<b>2,363,052</b>	<b>12,031,290</b>	<b>(1,805,545)</b>	<b>(13.0)</b>

## 3) PUERTO DE ACAJUTLA

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US\$</b>					
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>11,536,775</b>	<b>9,036,660</b>	<b>30,723,407</b>	<b>9,379,145</b>	<b>342,485</b>	<b>3.8</b>
Recursos propios	11,536,775	9,036,660	30,723,407	9,379,145	342,485	3.8
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>58,857,841</b>	<b>56,497,365</b>	<b>60,835,801</b>	<b>64,007,845</b>	<b>7,510,480</b>	<b>13.3</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>49,233,310</b>	<b>47,295,200</b>	<b>50,458,552</b>	<b>53,582,580</b>	<b>6,287,380</b>	<b>13.3</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	49,233,310	47,295,200	50,458,552	53,582,580	6,287,380	13.3
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>3,092,595</b>	<b>2,707,070</b>	<b>3,441,614</b>	<b>3,078,065</b>	<b>370,995</b>	<b>13.7</b>
Rendimiento de Títulos Valores	570,485	31,170	225,815	59,125	27,955	89.7
Arrendamiento de Bienes	2,050,933	2,646,805	2,877,588	2,934,290	287,485	10.9
Otros Ingresos no Clasificados	471,177	29,095	338,211	84,650	55,555	190.9
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>6,531,937</b>	<b>6,495,095</b>	<b>6,935,634</b>	<b>7,347,200</b>	<b>852,105</b>	<b>13.1</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	6,267,131	6,148,380	6,559,612	6,965,740	817,360	13.3
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	264,805	346,715	376,022	381,460	34,745	10.0
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>70,394,616</b>	<b>65,534,025</b>	<b>91,559,208</b>	<b>73,386,990</b>	<b>7,852,965</b>	<b>12.0</b>

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup .	%
<b>EGRESOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>	<b>31,964,559</b>	<b>34,894,350</b>	<b>37,105,305</b>	<b>40,812,140</b>	<b>5,917,790</b>	<b>17.0</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>17,187,264</b>	<b>20,857,565</b>	<b>22,373,746</b>	<b>22,125,185</b>	<b>1,267,620</b>	<b>6.1</b>
Sueldos y Prestaciones	17,187,264	20,857,565	22,373,746	22,125,185	1,267,620	6.1
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>10,259,438</b>	<b>9,568,815</b>	<b>9,991,658</b>	<b>13,736,390</b>	<b>4,167,575</b>	<b>43.6</b>
Bienes de Uso y Consumo	2,289,100	4,232,815	3,827,360	5,263,865	1,031,050	24.4
Servicios Básicos	968,911	1,114,130	1,158,158	1,256,695	142,565	12.8
Servicios Generales y Arrendamientos	6,883,590	4,060,620	4,812,041	5,028,865	968,245	23.8
Pasajes y Viáticos	11,571	46,455	43,121	63,030	16,575	35.7
Consultorías, Estudios e Investigaciones	106,267	114,795	150,979	2,123,935	2,009,140	1,750.2
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>1,296,682</b>	<b>1,373,535</b>	<b>1,423,520</b>	<b>1,488,780</b>	<b>115,245</b>	<b>8.4</b>
Impuestos, Tasas y Derechos	342,717	57,285	91,041	119,350	62,065	108.3
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	947,064	1,292,460	1,322,757	1,369,430	76,970	6.0
Otros Gastos no Clasificados	6,900	23,790	9,721	0	(23,790)	(100.0)
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>3,183,920</b>	<b>2,978,050</b>	<b>3,186,999</b>	<b>3,319,275</b>	<b>341,225</b>	<b>11.5</b>
Transferencias Corrientes al Sector Público	3,045,586	2,837,715	3,046,665	3,178,940	341,225	12.0
Transferencias Corrientes al Sector Privado	138,333	140,335	140,333	140,335	0	0.0
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>37,256</b>	<b>116,385</b>	<b>129,382</b>	<b>142,510</b>	<b>26,125</b>	<b>22.4</b>
Bienes Muebles <US\$600	37,256	105,135	118,857	101,850	(3,285)	(3.1)
Intangibles < US\$600.00	0	11,250	10,525	40,660	29,410	261.4
<b>INVERSIONES</b>	<b>16,009,935</b>	<b>2,760,455</b>	<b>7,538,894</b>	<b>6,735,205</b>	<b>3,974,750</b>	<b>144.0</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>9,520,649</b>	<b>2,308,455</b>	<b>2,256,586</b>	<b>1,735,205</b>	<b>(573,250)</b>	<b>(24.8)</b>
Bienes Muebles >US\$600	9,384,636	1,935,455	2,002,586	1,359,205	(576,250)	(29.8)
Intangibles > US\$600.00	136,013	373,000	254,000	376,000	3,000	0.8
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>6,489,285</b>	<b>452,000</b>	<b>220,510</b>	<b>5,000,000</b>	<b>4,548,000</b>	<b>1,006.2</b>
Infraestructuras	<b>6,489,285</b>	<b>452,000</b>	<b>5,282,308</b>	<b>5,000,000</b>	<b>4,548,000</b>	<b>1,006.2</b>
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	6,489,285	452,000	220,510	5,000,000	4,548,000	1,006.2
Pagos Proyectos de Inversión Provisionales 2018		0	5,061,799	0	0	0
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>3,954,127</b>	<b>496,750</b>	<b>1,534,673</b>	<b>1,016,700</b>	<b>519,950</b>	<b>104.7</b>
Impuesto sobre la Renta	2,512,841	313,740	969,267	642,130	328,390	104.7
Retribución Fiscal	1,441,285	183,010	565,407	374,570	191,560	104.7
<b>IVA</b>	<b>6,227,090</b>	<b>6,151,580</b>	<b>6,708,612</b>	<b>7,060,485</b>	<b>908,905</b>	<b>14.8</b>
Crédito Fiscal	1,962,638	1,727,200	1,741,749	2,190,055	462,855	26.8
Liquidación de IVA	4,264,452	4,424,380	4,966,863	4,870,430	446,050	10.1
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>58,155,711</b>	<b>44,303,135</b>	<b>52,887,485</b>	<b>55,624,530</b>	<b>11,321,395</b>	<b>25.6</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>12,238,906</b>	<b>21,230,890</b>	<b>38,671,723</b>	<b>17,762,460</b>	<b>(3,468,430)</b>	<b>-16.3</b>

## 4) PUERTO DE LA UNIÓN

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup .	%
<b>INGRESOS</b>						
						US\$
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>341,876</b>	<b>453,685</b>	<b>857,045</b>	<b>438,275</b>	<b>(15,410)</b>	<b>(3.4)</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>188,023</b>	<b>381,290</b>	<b>587,859</b>	<b>130,685</b>	<b>(250,605)</b>	<b>(65.7)</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	188,023	381,290	587,859	130,685	(250,605)	(65.7)



**5) CONSOLIDADO CEPA (NO INCLUYE FENADESAL)**

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto 2020	Variación 20/Presup	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>60,817,356</b>	<b>19,319,820</b>	<b>61,446,815</b>	<b>18,758,290</b>	<b>(561,530)</b>	<b>(2.9)</b>
Recursos propios	23,073,550	19,319,820	61,446,815	18,758,290	(561,530)	(2.9)
Titularización	37,743,806	0	0	0	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>125,157,109</b>	<b>116,639,400</b>	<b>125,152,794</b>	<b>131,753,840</b>	<b>15,114,440</b>	<b>13.0</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>103,909,822</b>	<b>98,000,870</b>	<b>103,188,485</b>	<b>108,483,395</b>	<b>10,482,525</b>	<b>10.7</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	103,909,822	98,000,870	103,188,485	108,483,395	10,482,525	10.7
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>8,288,075</b>	<b>5,847,885</b>	<b>8,570,978</b>	<b>8,843,450</b>	<b>2,995,565</b>	<b>51.2</b>
Rendimiento de Títulos Valores	2,066,183	111,290	890,958	169,025	57,735	51.9
Arrendamiento de Bienes	5,153,166	5,655,590	6,696,255	8,451,855	2,796,265	49.4
Indemnizaciones y Valores no Reclamados	17,085	0	0	-	0	0.0
Otros Ingresos no Clasificados	1,051,641	81,005	983,765	222,570	141,565	174.8
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>12,959,212</b>	<b>12,790,645</b>	<b>13,393,331</b>	<b>14,426,995</b>	<b>1,636,350</b>	<b>12.8</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	12,367,405	12,085,905	12,557,309	13,390,840	1,304,935	10.8
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	591,807	704,740	836,022	1,036,155	331,415	47.0
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>10,000,000</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>	<b>4,650,000</b>	<b>46.5</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS MAS FINANCIAMIENTO</b>	<b>185,974,465</b>	<b>145,959,220</b>	<b>186,599,609</b>	<b>165,162,130</b>	<b>19,202,910</b>	<b>13.2</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>	<b>76,770,394</b>	<b>87,115,625</b>	<b>88,838,939</b>	<b>97,065,325</b>	<b>9,949,700</b>	<b>11.4</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>37,298,387</b>	<b>40,491,740</b>	<b>43,092,564</b>	<b>42,084,305</b>	<b>1,592,565</b>	<b>3.9</b>
Sueldos y Prestaciones	37,298,387	40,491,740	43,092,564	42,084,305	1,592,565	3.9
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>21,021,255</b>	<b>28,987,560</b>	<b>27,568,518</b>	<b>35,920,075</b>	<b>6,932,515</b>	<b>23.9</b>
Bienes de Uso y Consumo	4,543,714	8,235,290	7,454,519	10,283,560	2,048,270	24.9
Servicios Básicos	4,609,314	5,956,205	5,833,490	6,507,210	551,005	9.3
Servicios Generales y Arrendamientos	11,024,571	13,505,725	13,124,335	15,438,325	1,932,600	14.3
Pasajes y Viáticos	115,165	228,750	210,990	369,715	140,965	61.6
Consultorías, Estudios e Investigaciones	728,491	1,061,590	945,184	3,321,265	2,259,675	212.9
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>11,997,820</b>	<b>11,415,885</b>	<b>11,483,201</b>	<b>12,129,795</b>	<b>713,910</b>	<b>6.3</b>
Intereses y Comisiones de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,073,600	6,150,720	6,150,720	6,693,125	542,405	8.8
Intereses y Comisiones de Empréstitos Externos	826,380	926,295	942,465	810,140	(116,155)	-12.5
Impuestos, Tasas y Derechos	929,642	228,970	422,683	294,485	65,515	28.6
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	3,143,800	4,062,315	3,957,125	4,332,045	269,730	6.6
Otros Gastos no Clasificados	24,398	47,585	10,208	0	(47,585)	(100.0)
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>6,190,371</b>	<b>5,899,045</b>	<b>6,380,105</b>	<b>6,521,770</b>	<b>622,725</b>	<b>10.6</b>
Transferencias Corrientes al Sector Público	6,046,538	5,754,710	6,235,771	6,377,435	622,725	10.8
Transferencias Corrientes al Sector Privado	143,833	144,335	144,333	144,335	0	0.0

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto 2020	Variación 20/Presup	%
<b>EGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>262,560</b>	<b>321,395</b>	<b>314,551</b>	<b>409,380</b>	<b>87,985</b>	<b>27.4</b>
Bienes Muebles <US\$600	220,494	280,795	298,975	310,445	29,650	10.6
Intangibles < US\$600.00	42,066	40,600	15,577	98,935	58,335	143.7
<b>INVERSIÓN</b>	<b>73,008,593</b>	<b>30,949,035</b>	<b>44,178,924</b>	<b>36,034,105</b>	<b>5,085,070</b>	<b>16.4</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>10,090,775</b>	<b>5,497,035</b>	<b>4,498,650</b>	<b>6,034,105</b>	<b>537,070</b>	<b>9.8</b>
Bienes Muebles >US\$600	9,937,452	4,835,985	3,996,377	5,513,665	677,680	14.0
Intangibles > US\$600.00	153,323	661,050	502,273	520,440	(140,610)	(21.3)
<b>PRE-INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>100</b>
Estudios de Pre-Inversión	0	0	0	3,000,000	3,000,000	100
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>62,917,818</b>	<b>25,452,000</b>	<b>39,680,274</b>	<b>27,000,000</b>	<b>1,548,000</b>	<b>6.1</b>
Infraestructuras	<b>62,917,818</b>	<b>25,452,000</b>	<b>10,220,510</b>	<b>27,000,000</b>	<b>1,548,000</b>	<b>6.1</b>
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	6,489,285	15,452,000	220,510	15,350,000	(102,000)	(0.7)
Proyectos con Financiamiento	56,428,533	10,000,000	10,000,000	11,650,000	1,650,000	16.5
<b>Pagos Proyectos de Inversión Provisionados en 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29,459,765</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AMORTIZACIÓN DE ENDEUDAMIENTO PÚBLICO</b>	<b>13,174,604</b>	<b>13,861,095</b>	<b>13,681,208</b>	<b>14,874,445</b>	<b>1,013,350</b>	<b>7.3</b>
Rescate de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,804,832	8,288,995	8,288,995	9,302,345	1,013,350	12.2
Amortización de Empréstitos Externos	5,369,772	5,572,100	5,392,213	5,572,100	-	-
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>7,785,026</b>	<b>645,735</b>	<b>2,050,220</b>	<b>1,613,100</b>	<b>967,365</b>	<b>149.8</b>
Impuesto sobre la Renta	5,417,561	407,835	1,294,875	1,018,800	610,965	149.8
Retribución Fiscal	2,367,465	237,900	755,345	594,300	356,400	149.8
<b>IVA</b>	<b>12,935,105</b>	<b>12,790,645</b>	<b>13,164,184</b>	<b>14,427,000</b>	<b>1,636,355</b>	<b>12.8</b>
Crédito Fiscal	4,332,960	4,900,445	4,804,793	6,275,455	1,375,010	28.1
Liquidación de IVA	8,602,145	7,890,200	8,359,391	8,151,545	261,345	3.3
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>183,673,722</b>	<b>145,362,135</b>	<b>161,913,475</b>	<b>164,013,975</b>	<b>18,651,840</b>	<b>12.8</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>2,300,743</b>	<b>597,085</b>	<b>24,686,134</b>	<b>1,148,155</b>	<b>551,070</b>	<b>92.3</b>
<b>BALANCE PRESUPUESTARIO</b>	<b>185,974,465</b>	<b>145,959,220</b>	<b>186,599,609</b>	<b>165,162,130</b>	<b>19,202,910</b>	<b>13.2</b>

#### 6) FERROCARRILES NACIONALES DE EL SALVADOR (FENADESAL)

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US\$</b>					
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,727,961</b>	<b>1,084,660</b>	<b>1,084,660</b>	<b>100.0</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>488,220</b>	<b>528,465</b>	<b>623,820</b>	<b>533,805</b>	<b>5,340</b>	<b>1.0</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>128,709</b>	<b>150,150</b>	<b>121,547</b>	<b>142,495</b>	<b>(7,655)</b>	<b>(5.1)</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	128,709	150,150	121,547	142,495	(7,655)	(5.1)
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>359,512</b>	<b>378,315</b>	<b>502,273</b>	<b>391,310</b>	<b>12,995</b>	<b>3.4</b>
Arrendamiento de Bienes	340,724	362,865	438,378	342,750	(20,115)	(5.5)
Otros Ingresos no Clasificados	18,788	15,450	63,895	48,560	33,110	214.3

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup .	%
<b>INGRESOS</b>	US\$					
<b>VENTA DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1,212,500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>
Venta de Bienes Muebles	1,212,500	0	0	0	0	0.0
<b>SUB-TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,700,720</b>	<b>528,465</b>	<b>2,351,781</b>	<b>1,618,465</b>	<b>1,090,000</b>	<b>206.3</b>
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>59,961</b>	<b>68,705</b>	<b>75,905</b>	<b>69,400</b>	<b>695</b>	<b>1.0</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	16,732	19,520	15,580	18,525	(995)	(5.1)
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	43,229	49,185	60,325	50,875	1,690	3.4
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,760,682</b>	<b>597,170</b>	<b>2,427,686</b>	<b>1,687,865</b>	<b>1,090,695</b>	<b>182.6</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>	<b>924,134</b>	<b>1,101,880</b>	<b>1,244,550</b>	<b>1,104,460</b>	<b>2,580</b>	<b>0.2</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>565,888</b>	<b>629,845</b>	<b>616,361</b>	<b>637,840</b>	<b>7,995</b>	<b>1.3</b>
Sueldos y Prestaciones	565,888	629,845	616,361	637,840	7,995	1.3
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>319,753</b>	<b>423,015</b>	<b>584,759</b>	<b>414,690</b>	<b>(8,325)</b>	<b>(2.0)</b>
Bienes de Uso y Consumo	107,738	113,225	154,231	95,340	(17,885)	(15.8)
Servicios Básicos	48,977	48,225	58,749	58,865	10,640	22.1
Servicios Generales y Arrendamientos	142,192	248,950	347,362	249,450	500	0.2
Pasajes y Viáticos	3,928	5,635	7,291	5,555	(80)	(1.4)
Consultorías, Estudios e Investigaciones	16,918	6,980	17,125	5,480	(1,500)	(21.5)
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>37,602</b>	<b>40,120</b>	<b>42,715</b>	<b>41,030</b>	<b>910</b>	<b>2.3</b>
Impuestos, Tasas y Derechos	2,439	0	254	0	-	-
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	35,163	40,120	42,461	41,030	910	2.3
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>891</b>	<b>8,900</b>	<b>714</b>	<b>10,900</b>	<b>2,000</b>	<b>22.5</b>
Bienes Muebles <US\$600	0	8,900	714	7,770	(1,130)	(12.7)
Intangibles < US\$600.00	891	0	0	3,130	3,130	0.0
<b>INVERSIÓN</b>	<b>98,994</b>	<b>23,670</b>	<b>47,726</b>	<b>24,600</b>	<b>930</b>	<b>3.9</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>31,332</b>	<b>23,670</b>	<b>46,427</b>	<b>24,600</b>	<b>930</b>	<b>3.9</b>
Bienes Muebles >US\$600	31,332	19,970	43,626	22,200	2,230	11.2
Intangibles > US\$600.00	0	3,700	2,801	2,400	(1,300)	(35.1)
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>67,662</b>	<b>0</b>	<b>1,298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>
Infraestructuras	67,662	0	1,298	0	0	0.0
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	67,662	0	1,298	0	0	0.0
<b>IVA</b>	<b>37,012</b>	<b>68,705</b>	<b>51,853</b>	<b>69,400</b>	<b>(17,513)</b>	<b>(25.5)</b>
Crédito Fiscal	37,012	59,505	48,680	58,395	(1,110)	(1.9)
Liquidación de IVA	0	9,200	3,173	11,005	1,805	19.6
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1,060,140</b>	<b>1,194,255</b>	<b>1,344,129</b>	<b>1,198,460</b>	<b>4,205</b>	<b>0.4</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>700,542</b>	<b>(597,085)</b>	<b>1,083,557</b>	<b>489,405</b>	<b>1,086,490</b>	<b>(182.0)</b>
<b>BALANCE PRESUPUESTARIO</b>	<b>1,760,682</b>	<b>597,170</b>	<b>2,427,686</b>	<b>1,687,865</b>	<b>1,090,695</b>	<b>182.6</b>

## 7) CONSOLIDADO CEPA Y FENADESAL

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup .	%
<b>INGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>60,817,356</b>	<b>19,319,820</b>	<b>63,174,776</b>	<b>19,842,950</b>	<b>523,130</b>	<b>2.7</b>
Recursos propios	23,073,550	19,319,820	63,174,776	19,842,950	523,130	2.7
Titularización	37,743,806	0	0	0	-	-
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>125,705,291</b>	<b>117,236,570</b>	<b>125,852,519</b>	<b>132,357,045</b>	<b>15,120,475</b>	<b>12.9</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>104,038,531</b>	<b>98,151,020</b>	<b>103,310,032</b>	<b>108,625,890</b>	<b>10,474,870</b>	<b>10.7</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	104,038,531	98,151,020	103,310,032	108,625,890	10,474,870	10.7
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>8,647,587</b>	<b>6,226,200</b>	<b>9,073,252</b>	<b>9,234,760</b>	<b>3,008,560</b>	<b>48.3</b>
Rendimiento de Títulos Valores	2,066,183	111,290	890,958	169,025	57,735	51.9
Arrendamiento de Bienes	5,493,889	6,018,455	7,134,633	8,794,605	2,776,150	46.1
Indemnizaciones y Valores no Reclamados	17,085	0	0	-	0	0.0
Otros Ingresos no Clasificados	1,070,429	96,455	1,047,661	271,130	174,675	181.1
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>13,019,173</b>	<b>12,859,350</b>	<b>13,469,236</b>	<b>14,496,395</b>	<b>1,637,045</b>	<b>12.7</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	12,384,138	12,105,425	12,572,889	13,409,365	1,303,940	10.8
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	635,036	753,925	896,347	1,087,030	333,105	44.2
<b>DE CAPITAL</b>	<b>1,212,500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>
<b>VENTA DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1,212,500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>
Venta de Bienes Muebles	1,212,500	0	0	0	0	0.0
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>10,000,000</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>	<b>4,650,000</b>	<b>46.5</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS MAS FINANCIAMIENTO</b>	<b>187,735,147</b>	<b>146,556,390</b>	<b>189,027,295</b>	<b>166,849,995</b>	<b>20,293,605</b>	<b>13.8</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>CORRIENTES</b>	<b>77,694,528</b>	<b>88,217,505</b>	<b>90,083,489</b>	<b>98,169,785</b>	<b>9,952,280</b>	<b>11.3</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>37,864,275</b>	<b>41,121,585</b>	<b>43,708,925</b>	<b>42,722,145</b>	<b>1,600,560</b>	<b>3.9</b>
Sueldos y Prestaciones	37,864,275	41,121,585	43,708,925	42,722,145	1,600,560	3.9
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>21,341,008</b>	<b>29,410,575</b>	<b>28,153,277</b>	<b>36,334,765</b>	<b>6,924,190</b>	<b>23.5</b>
Bienes de Uso y Consumo	4,651,453	8,348,515	7,608,751	10,378,900	2,030,385	24.3
Servicios Básicos	4,658,291	6,004,430	5,892,239	6,566,075	561,645	9.4
Servicios Generales y Arrendamientos	11,166,763	13,754,675	13,471,698	15,687,775	1,933,100	14.1
Pasajes y Viáticos	119,093	234,385	218,281	375,270	140,885	60.1
Consultorías, Estudios e Investigaciones	745,409	1,068,570	962,309	3,326,745	2,258,175	211.3
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>12,035,422</b>	<b>11,456,005</b>	<b>11,525,916</b>	<b>12,170,825</b>	<b>714,820</b>	<b>6.2</b>
Intereses y Comisiones de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,073,600	6,150,720	6,150,720	6,693,125	542,405	8.8
Intereses y Comisiones de Empréstitos Externos	826,380	926,295	942,465	810,140	(116,155)	(12.5)
Impuestos, Tasas y Derechos	932,081	228,970	422,938	294,485	65,515	28.6
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	3,178,963	4,102,435	3,999,586	4,373,075	270,640	6.6
Otros Gastos no Clasificados	24,398	47,585	10,208	0	(47,585)	(100.0)

CONCEPTO	Real 2018	Vigente 2019	Proyectado 2019	Presupuesto Solicitado 2020	Variación 20/Presup. 19	%
<b>EGRESOS</b>	<b>US \$</b>					
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>6,190,371</b>	<b>5,899,045</b>	<b>6,380,105</b>	<b>6,521,770</b>	<b>622,725</b>	<b>10.6</b>
Transferencias Corrientes al Sector Público	6,046,538	5,754,710	6,235,771	6,377,435	622,725	10.8
Transferencias Corrientes al Sector Privado	143,833	144,335	144,333	144,335	0	0.0
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>263,451</b>	<b>330,295</b>	<b>315,265</b>	<b>420,280</b>	<b>89,985</b>	<b>27.2</b>
Bienes Muebles <US\$600	220,494	289,695	299,689	318,215	28,520	9.8
Intangibles < US\$600.00	42,957	40,600	15,577	102,065	61,465	151.4
<b>INVERSIÓN</b>	<b>73,107,587</b>	<b>30,972,705</b>	<b>44,226,650</b>	<b>36,058,705</b>	<b>5,086,000</b>	<b>16.4</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>10,122,107</b>	<b>5,520,705</b>	<b>4,545,077</b>	<b>6,058,705</b>	<b>538,000</b>	<b>9.7</b>
Bienes Muebles >US\$600	9,968,784	4,855,955	4,040,003	5,535,865	679,910	14.0
Intangibles > US\$600.00	153,323	664,750	505,074	522,840	(141,910)	(21.3)
<b>PRE-INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>100</b>
Estudios de Pre-Inversión	0	0	0	3,000,000	3,000,000	100
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>62,985,480</b>	<b>25,452,000</b>	<b>39,681,573</b>	<b>27,000,000</b>	<b>1,548,000</b>	<b>6.1</b>
<b>Infraestructuras</b>	<b>62,985,480</b>	<b>25,452,000</b>	<b>10,221,808</b>	<b>27,000,000</b>	<b>1,548,000</b>	<b>6.1</b>
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	6,556,947	15,452,000	221,808	15,350,000	(102,000)	(0.7)
Proyectos con Financiamiento	56,428,533	10,000,000	10,000,000	11,650,000	1,650,000	16.5
<b>Pagos Proyectos de Inversión Provisionados en 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29,459,765</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AMORTIZACIÓN DE ENDEUDAMIENTO PÚBLICO</b>	<b>13,174,604</b>	<b>13,861,095</b>	<b>13,681,208</b>	<b>14,874,445</b>	<b>1,013,350</b>	<b>7.3</b>
Rescate de Títulos Valores en el Mercado Nacional	7,804,832	8,288,995	8,288,995	9,302,345	1,013,350	12.2
Amortización de Empréstitos Externos	5,369,772	5,572,100	5,392,213	5,572,100	-	-
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>7,785,026</b>	<b>645,735</b>	<b>2,050,220</b>	<b>1,613,100</b>	<b>967,365</b>	<b>149.8</b>
Impuesto sobre la Renta	5,417,561	407,835	1,294,875	1,018,800	610,965	149.8
Retribución Fiscal	2,367,465	237,900	755,345	594,300	356,400	149.8
<b>IVA</b>	<b>12,972,117</b>	<b>12,859,350</b>	<b>13,216,037</b>	<b>14,496,400</b>	<b>1,637,050</b>	<b>12.7</b>
Crédito Fiscal	4,369,972	4,959,950	4,853,473	6,333,850	1,373,900	27.7
Liquidación de IVA	8,602,145	7,899,400	8,362,564	8,162,550	263,150	3.3
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>184,733,862</b>	<b>146,556,390</b>	<b>163,257,604</b>	<b>165,212,435</b>	<b>18,656,045</b>	<b>12.7</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) PRESUPUESTARIO</b>	<b>3,001,285</b>	<b>0</b>	<b>25,769,691</b>	<b>1,637,560</b>	<b>1,637,560</b>	<b>100.0</b>
<b>BALANCE PRESUPUESTARIO</b>	<b>187,735,147</b>	<b>146,556,390</b>	<b>189,027,295</b>	<b>166,849,995</b>	<b>20,293,605</b>	<b>13.8</b>

## 8) ESTRUCTURA PRESUPUESTARIA

La estructura presupuestaria de la CEPA solicitada para 2020, está conformada por Unidades Presupuestarias y Líneas de Trabajo, las cuales se detallan a continuación:

CODIGO	UNIDAD PRESUPUESTARIA	CODIGO	LÍNEA DE TRABAJO
01	<b>DIRECCION Y ADMINISTRACION INSTITUCIONAL</b>	01	Dirección Superior
		02	Administración General
02	<b>SERVICIO DE LA DEUDA INTERNA</b>	01	Intereses
		02	Amortización

CODIGO	UNIDAD PRESUPUESTARIA	CODIGO	LINEA DE TRABAJO
03	<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>	01	Intereses
		02	Amortización
04	<b>COMERCIALIZACION</b>	01	Servicios Portuarios
		02	Servicios Aeroportuarios
		03	Servicios Ferroviarios
		04	Oficina Central
05	<b>PRODUCCION</b>	01	Servicios Portuarios
		02	Servicios Aeroportuarios
		03	Servicios Ferroviarios
		04	Servicios en Puerto La Unión
06	<b>PROGRAMA DE DESARROLLO Y SOSTENIMIENTO AÉREO Y MARITIMO PORTUARIO DE CEPA</b>	01	Rehabilitación, Modernización y Optimización del Aeropuerto Internacional de El Salvador, Monseñor Oscar Arnulfo Romero y Galdámez.
		02	Proyectos de Inversión Puerto de Acajutla
		03	Proyectos de Inversión Puerto de La Unión
07	<b>PREINVERSION</b>	01	Infraestructura Aeroportuaria
08	<b>INVERSION FINANCIERA</b>	01	Colocación de Excedentes Financieros Portuarios
		02	Colocación de Excedentes Financieros Aeroportuarios
		03	Colocación de Excedentes Financieros Ferroviarios.

### 9) PRESUPUESTO DE PERSONAL

En cuanto al presupuesto de personal, se ha elaborado con base en requerimientos de Recursos Humanos en las empresas de la Comisión; el número de plazas solicitado para el año 2020 comparado con las plazas aprobadas para el año 2019, por Unidad Presupuestaria y Línea de Trabajo es el siguiente:

UNIDAD PRESUPUESTARIA/ LINEA DE TRABAJO	LEY DE SALARIOS			CONTRATO			TOTAL		
	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.
<b>01 DIRECC.Y ADMON. INSTITUC.</b>									
0101 Dirección Superior	2	1	(1)	8	5	(3)	10	6	(4)
0102 Administración General	56	57	1	138	142	4	194	199	5
<b>04 COMERCIALIZACION</b>									
0401 Servicios Portuarios	0	0	0	7	7	0	7	7	0
0402 Servicios Aeroportuarios	8	8	0	17	17	0	25	25	0
0403 Servicios Ferroviarios	0	0	0	3	3	0	3	3	0
0404 Oficina Central	8	8	0	4	6	2	12	14	2

UNIDAD PRESUPUESTARIA/ LINEA DE TRABAJO	LEY DE SALARIOS			CONTRATO			TOTAL		
	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.
<b>05 PRODUCCION</b>									
0501 Servicios Portuarios	0	0	0	1296	1296	0	1296	1296	0
0502 Servicios Aeroportuarios	106	106	0	786	785	(1)	892	891	(1)
0503 Servicios Ferroviarios	0	0	0	48	47	(1)	48	47	(1)
0504 Servicios en el Puerto La Unión	0	0	0	47	45	(2)	47	45	(2)
<b>TOTAL</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>2354</b>	<b>2353</b>	<b>(1)</b>	<b>2534</b>	<b>2533</b>	<b>(1)</b>

**Número de plazas por empresa:**

EMPRESA	LEY DE SALARIOS			CONTRATO			TOTAL		
	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.
OFICINA CENTRAL	66	66	0	150	153	3	216	219	3
AEROPUERTO PUERTO DE ACAJUTLA	114	114	0	803	802	-1	917	916	-1
PUERTO LA UNION	0	0	0	1303	1303	0	1303	1303	0
FENADESAL	0	0	0	47	45	-2	47	45	-2
<b>TOTAL</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>2354</b>	<b>2353</b>	<b>(1)</b>	<b>2534</b>	<b>2533</b>	<b>(1)</b>

Así mismo, se mantiene el valor de US \$125.00 en concepto de dietas por cada sesión, a los Directores y la tabla especial de salarios en sus márgenes fijos de la siguiente manera:

PLAZA	MARGEN FIJO
Ejecutivo VII	US\$ 251.44
Profesional VI	US\$ 251.44
Técnico V	US\$ 163.44
Colaborador IV	US\$ 163.44
Oficial III	US\$ 125.72
Auxiliar II	US\$ 125.72

**10) PROYECTOS DE PRE-INVERSIÓN E INVERSIÓN**

En lo que se refiere a las Unidades de Pre-Inversión e Inversión, se ha presupuestado el estudio de pre-inversión y ejecución de proyectos en las instalaciones del AIES-SOARG, Puerto de Acajutla y Puerto de La Unión, a financiarse con fondos propios y financiamiento, distribuidos para cada empresa de la siguiente manera:

Código PAIP	EMPRESA / DESCRIPCIÓN DE PROYECTO	FONDOS PROPIOS	FINANCIAMIENTO	TOTAL (US\$)
	PUERTO DE ACAJUTLA			
7182	Ampliación Patio de Contenedores del Puerto de Acajutla, Etapa II	3,000,000	0	3,000,000
6592	Rehabilitación de la Bodega No. 1 del Puerto de Acajutla	2,000,000	0	2,000,000
	<b>TOTAL PUERTO DE ACAJUTLA</b>	<b>5,000,000</b>		<b>5,000,000</b>
	<b>AIES-SOARG</b>			
	<b>PRE-INVERSIÓN</b>			
6643	Modernización de infraestructura para segregar los flujos de pasajeros en el Aeropuerto Internacional de El Salvador	0	3,000,000	3,000,000
	<b>INVERSIÓN (INFRAESTRUCTURA)</b>			
7176	Construcción de la Calle de Rodaje FOXTROT en el Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Óscar Arnulfo Romero y Galdámez	0	6,000,000	6,000,000
7177	Ampliación del Área de Registro de Pasajeros del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Óscar Arnulfo Romero y Galdámez	0	5,650,000	5,650,000
6872	Perforación y Equipamiento de Pozo N°5 en Planta de Tratamiento de Agua potable del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Óscar Arnulfo Romero y Galdámez	350,000	0	350,000
	<b>TOTAL INVERSIÓN AIES-SOARG</b>	<b>350,000</b>	<b>11,650,000</b>	<b>12,000,000</b>
	<b>TOTAL PRE-INVERSIÓN E INVERSIÓN AIES-SOARG</b>	<b>350,000</b>	<b>14,650,000</b>	<b>15,000,000</b>
	<b>PUERTO DE LA UNIÓN</b>			
6996	Mejoramiento de las Instalaciones del Puerto de La Unión	10,000,000	0	10,000,000
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15,350,000</b>	<b>14,650,000</b>	<b>30,000,000</b>

### 11) DEUDA PÚBLICA

El compromiso de la deuda pública comprende el pago de capital e intereses para el año 2020, relacionada con las obligaciones de la CEPA suscritas con instituciones financieras internas y externas así:

ACREEDOR	AMORTIZACION	INTERESES	TOTAL
Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA), ES-P5	5,572,100	810,140	6,498,395
Fondo de Titularización Hencorp Valores	9,302,345	6,693,125	14,439,715
<b>TOTAL DEUDA PUBLICA</b>	<b>14,874,445</b>	<b>7,503,265</b>	<b>20,938,110</b>

**IV. MARCO NORMATIVO**

El fundamento legal del Proyecto de Presupuesto CEPA-FENADESAL para el ejercicio fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

- Artículo 33 de la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado.
- Artículos 26, 27, 28 y 29 de la Ley Orgánica de CEPA y artículos 21, 22, 23, 24 y 25 de su Reglamento
- Lineamientos Generales de la Dirección General del Presupuesto del Ministerio de Hacienda para 2020.
- Lineamientos internos de la Administración de CEPA

**V. RECOMENDACIÓN**

Por lo anterior la Gerencia Financiera, recomienda a Junta Directiva autorizar el Proyecto de Presupuesto por Áreas de Gestión de CEPA y de FENADESAL para el año 2020, el cual asciende a US\$166,849,995.00, para ser remitido al Ministerio de Hacienda para su aprobación y posterior incorporación al Presupuesto General de la Nación.

Esta Junta Directiva, considera atendibles las razones expuestas, por lo cual, con base en los antecedentes, razones y las normas citadas en el apartado IV, ACUERDA:

1° Autorizar el Proyecto de Presupuesto por Áreas de Gestión, de CEPA y FENADESAL, para el ejercicio fiscal 2020, el cual asciende a US \$166,849,995.00, tanto en ingresos como en egresos, manteniendo el equilibrio presupuestario; las cifras se conforman como sigue:

**1. PRESUPUESTO DE INGRESOS**

INGRESOS	OFICINA CENTRAL	AIES-SOARG	PUERTO DE ACAJUTLA	PUERTO DE LA UNION	TOTAL CEPA	FENADESAL	TOTAL CEPA Y FENADESAL
					US \$		
<b>SALDOS INICIALES DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>0</b>	<b>9,379,145</b>	<b>9,379,145</b>	<b>0</b>	<b>18,758,290</b>	<b>1,084,660</b>	<b>19,842,950</b>
Recursos propios	0	9,379,145	9,379,145	0	18,758,290	1,084,660	19,842,950
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>67,250,740</b>	<b>64,007,845</b>	<b>495,255</b>	<b>131,753,840</b>	<b>603,205</b>	<b>132,357,045</b>
<b>VENTA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>0</b>	<b>54,770,130</b>	<b>53,582,580</b>	<b>130,685</b>	<b>108,483,395</b>	<b>142,495</b>	<b>108,625,890</b>
Ingresos por prestación de Servicios Públicos	0	54,770,130	53,582,580	130,685	108,483,395	142,495	108,625,890
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>0</b>	<b>5,457,795</b>	<b>3,078,065</b>	<b>307,590</b>	<b>8,843,450</b>	<b>391,310</b>	<b>9,234,760</b>
Rendimiento de Títulos Valores	0	109,900	59,125	0	169,025	0	169,025
Arrendamiento de Bienes	0	5,209,975	2,934,290	307,590	8,451,855	342,750	8,794,605
Otros Ingresos no Clasificados	0	137,920	84,650	0	222,570	48,560	271,130
<b>DÉBITO FISCAL</b>	<b>0</b>	<b>7,022,815</b>	<b>7,347,200</b>	<b>56,980</b>	<b>14,426,995</b>	<b>69,400</b>	<b>14,496,395</b>
Débito Fiscal de Venta de Bienes y Servicios	0	6,408,110	6,965,740	16,990	13,390,840	18,525	13,409,365
Débito Fiscal de Ingresos Financieros y Otros	0	614,705	381,460	39,990	1,036,155	50,875	1,087,030

INGRESOS	OFICINA CENTRAL	AIES-SOARG	PUERTO DE ACAJUTLA	PUERTO DE LA UNION	TOTAL CEPA	FENADESAL	TOTAL CEPA Y FENADESAL
US \$							
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>	<b>0</b>	<b>14,650,000</b>
Colocación de Títulos Valores en el Mercado Nacional	0	14,650,000	0	0	14,650,000	0	14,650,000
<b>TOTAL DE INGRESOS MAS FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>91,279,885</b>	<b>73,386,990</b>	<b>495,255</b>	<b>165,162,130</b>	<b>1,687,865</b>	<b>166,849,995</b>

## 2. PRESUPUESTO DE EGRESOS

EGRESOS	OFICINA CENTRAL	AIES	PUERTO DE ACAJUTLA	PUERTO DE LA UNION	TOTAL CEPA	FENADESAL	TOTAL CEPA Y FENADESAL
US \$							
<b>CORRIENTES</b>	<b>8,331,800</b>	<b>43,661,690</b>	<b>40,812,140</b>	<b>4,259,695</b>	<b>97,065,325</b>	<b>1,104,460</b>	<b>98,169,785</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>5,633,290</b>	<b>13,455,950</b>	<b>22,125,185</b>	<b>869,880</b>	<b>42,084,305</b>	<b>637,840</b>	<b>42,722,145</b>
Sueldos y Prestaciones	5,633,290	13,455,950	22,125,185	869,880	42,084,305	637,840	42,722,145
<b>ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>1,922,415</b>	<b>18,203,210</b>	<b>13,736,390</b>	<b>2,058,060</b>	<b>35,920,075</b>	<b>414,690</b>	<b>36,334,765</b>
Bienes de Uso y Consumo	291,385	4,418,295	5,263,865	310,015	10,283,560	95,340	10,378,900
Servicios Básicos	230,880	4,722,635	1,256,695	297,000	6,507,210	58,865	6,566,075
Servicios Generales y Arrendamientos	1,125,160	8,163,065	5,028,865	1,121,235	15,438,325	249,450	15,687,775
Pasajes y Viáticos	102,980	182,175	63,030	21,530	369,715	5,555	375,270
Consultorías, Estudios e Investigaciones	172,010	717,040	2,123,935	308,280	3,321,265	5,480	3,326,745
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>710,345</b>	<b>8,625,170</b>	<b>1,488,780</b>	<b>1,305,500</b>	<b>12,129,795</b>	<b>41,030</b>	<b>12,170,825</b>
Intereses y Comisiones de Títulos Valores en el Mercado Nacional	0	6,693,125	0	0	6,693,125	0	6,693,125
Intereses y Comisiones de Empréstitos Externos	0	0	0	810,140	810,140	0	810,140
Impuestos, Tasas y Derechos	8,800	157,240	119,350	9,095	294,485	0	294,485
Seguros, Comisiones y Gastos Bancarios	701,545	1,774,805	1,369,430	486,265	4,332,045	41,030	4,373,075
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>3,192,305</b>	<b>3,319,275</b>	<b>10,190</b>	<b>6,521,770</b>	<b>0</b>	<b>6,521,770</b>
Transferencias Corrientes al Sector Público	0	3,188,305	3,178,940	10,190	6,377,435	0	6,377,435
Transferencias Corrientes al Sector Privado	0	4,000	140,335	0	144,335	0	144,335
<b>ACTIVOS FIJOS &lt; de US\$600.00</b>	<b>65,750</b>	<b>185,055</b>	<b>142,510</b>	<b>16,065</b>	<b>409,380</b>	<b>10,900</b>	<b>420,280</b>
Bienes Muebles <US\$600	16,700	178,080	101,850	13,815	310,445	7,770	318,215
Intangibles < US\$600.00	49,050	6,975	40,660	2,250	98,935	3,130	102,065
<b>INVERSIÓN</b>	<b>232,405</b>	<b>18,952,060</b>	<b>6,735,205</b>	<b>10,114,435</b>	<b>36,034,105</b>	<b>24,600</b>	<b>36,058,705</b>
<b>INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS</b>	<b>232,405</b>	<b>3,952,060</b>	<b>1,735,205</b>	<b>114,435</b>	<b>6,034,105</b>	<b>24,600</b>	<b>6,058,705</b>
Bienes Muebles >US\$600	161,205	3,911,070	1,359,205	82,185	5,513,665	22,200	5,535,865
Intangibles > US\$600.00	71,200	40,990	376,000	32,250	520,440	2,400	522,840
<b>PRE-INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>	<b>0</b>	<b>3,000,000</b>
Estudios de Pre-Inversión	0	3,000,000	0	0	3,000,000	0	3,000,000

EGRESOS	OFICINA CENTRAL	AIES	PUERTO DE ACAJUTLA	PUERTO DE LA UNION	TOTAL CEPA	FENADESAL	TOTAL CEPA Y FENADESAL
US \$							
<b>PROYECTOS DE INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>12,000,000</b>	<b>5,000,000</b>	<b>10,000,000</b>	<b>27,000,000</b>	<b>0</b>	<b>27,000,000</b>
Infraestructuras	0	12,000,000	5,000,000	10,000,000	27,000,000	0	27,000,000
Proyectos de Inversión (fondos Propios)	0	350,000	5,000,000	10,000,000	15,350,000	0	15,350,000
Proyectos con Financiamiento	0	11,650,000	0	0	11,650,000	0	11,650,000
<b>AMORTIZACIÓN DE ENDEUDAMIENTO PÚBLICO</b>	<b>0</b>	<b>9,302,345</b>	<b>0</b>	<b>5,572,100</b>	<b>14,874,445</b>	<b>0</b>	<b>14,874,445</b>
Rescate de Títulos Valores en el Mercado Nacional	0	9,302,345	0	0	9,302,345	0	9,302,345
Amortización de Empréstitos Externos	0	0	0	5,572,100	5,572,100	0	5,572,100
<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>0</b>	<b>596,400</b>	<b>1,016,700</b>	<b>0</b>	<b>1,613,100</b>	<b>0</b>	<b>1,613,100</b>
Impuesto sobre la Renta	0	376,670	642,130	0	1,018,800	0	1,018,800
Retribución Fiscal	0	219,730	374,570	0	594,300	0	594,300
<b>IVA</b>	<b>288,490</b>	<b>6,736,100</b>	<b>7,060,485</b>	<b>341,925</b>	<b>14,427,000</b>	<b>69,400</b>	<b>14,496,400</b>
Crédito Fiscal	288,490	3,454,985	2,190,055	341,925	6,275,455	58,395	6,333,850
Liquidación de IVA	0	3,281,115	4,870,430	0	8,151,545	11,005	8,162,550
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>8,852,695</b>	<b>79,248,595</b>	<b>55,624,530</b>	<b>20,288,155</b>	<b>164,013,975</b>	<b>1,198,460</b>	<b>165,212,435</b>
<b>INVERSIÓN FINANCIERA (SUPERAVIT PRESUPUESTARIO)</b>	<b>0</b>	<b>574,080</b>	<b>574,075</b>	<b>0</b>	<b>1,148,155</b>	<b>489,405</b>	<b>1,637,560</b>
<b>TOTAL PRESUPUESTO DE EGRESOS MÁS INVERSIÓN FINANCIERA)</b>	<b>8,852,695</b>	<b>79,822,675</b>	<b>56,198,605</b>	<b>20,288,155</b>	<b>165,162,130</b>	<b>1,687,865</b>	<b>166,849,995</b>

2º Aprobar el proyecto de Ley de Salarios y el Plan de Plazas por Contrato de la Comisión y de FENADESAL, con los siguientes totales de plazas de ley de salario y contratos para el año 2020, como sigue:

UNIDAD PRESUPUESTARIA/ LINEA DE TRABAJO	LEY DE SALARIOS			CONTRATO			TOTAL		
	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.	2019	2020	DIF.
<b>01 DIRECC.Y ADMON. INSTITUC.</b>									
0101 Dirección Superior	2	1	(1)	8	5	(3)	10	6	(4)
0102 Administración General	56	57	1	138	142	4	194	199	5
<b>04 COMERCIALIZACION</b>									
0401 Servicios Portuarios	0	0	0	7	7	0	7	7	0
0402 Servicios Aeroportuarios	8	8	0	17	17	0	25	25	0
0403 Servicios Ferroviarios	0	0	0	3	3	0	3	3	0
0404 Oficina Central	8	8	0	4	6	2	12	14	2
<b>05 PRODUCCION</b>									
0501 Servicios Portuarios	0	0	0	1296	1296	0	1296	1296	0
0502 Servicios Aeroportuarios	106	106	0	786	785	(1)	892	891	(1)
0503 Servicios Ferroviarios	0	0	0	48	47	(1)	48	47	(1)
0504 Servicios en el Puerto La Unión	0	0	0	47	45	(2)	47	45	(2)
<b>TOTAL</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>2354</b>	<b>2353</b>	<b>(1)</b>	<b>2534</b>	<b>2533</b>	<b>(1)</b>

- 3° Autorizar aplicar la tabla especial de salarios actualmente vigente en las empresas de la Comisión, así como los márgenes fijos detallados a continuación:

PLAZA	MARGEN FIJO
Ejecutivo VII	US\$ 251.44
Profesional VI	US\$ 251.44
Técnico V	US\$ 163.44
Colaborador IV	US\$ 163.44
Oficial III	US\$ 125.72
Auxiliar II	US\$ 125.72

- 4° Autorizar a la administración para que envíe a la Dirección General del Presupuesto del Ministerio de Hacienda, el Proyecto de Presupuesto por Áreas de Gestión de CEPA y FENADESAL, para 2020.
- 5° Autorizar al Gerente General para autorizar las modificaciones de transferencias y reprogramaciones presupuestarias durante la ejecución del presupuesto aprobado 2020.

Se hace constar que el Director, licenciado José Alejandro Zelaya, se retiró antes de la aprobación del presente punto, quedando en su lugar el Director Suplente, señor Mauricio Alberto Solórzano.

“No habiendo nada más que hacer constar, se da por terminada la sesión a las dieciocho horas con diez minutos de este mismo día, firmando el acta el Presidente y los Directores Propietarios y Suplentes que asistieron; cuyo contenido ha sido revisado por el Secretario de la Junta Directiva y el Asesor Jurídico de la Junta Directiva”.