

**Informe del auditor independiente  
Contrato 5083/OC-ES Primer Programa de Acceso al  
Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y  
Mediana Empresa (MIPYME), ejecutado por el Banco de  
Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**

**Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2022**

**Conjuntamente con el informe de los auditores independientes**

**Banco de Desarrollo de la República de El Salvador**  
**Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa**  
**(MIPYME)**

**Estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2022**

**Tabla de contenido**

Informe de los auditores independientes .....	1-3
Estados financieros auditados:	
Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados .....	4
Estado de inversiones acumuladas .....	5
Notas a los estados financieros .....	6-10

## **Informe de los Auditores Independientes**

### **Al Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME) (en adelante “el Programa”) ejecutado por el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), financiado con recursos del Contrato de Préstamo No. 5083/OC-ES del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), los cuales comprenden el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el estado de inversiones acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Programa, por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en todos los aspectos importantes de conformidad con los requerimientos establecidos en la cláusula contractual No. 5.02 del Contrato de Préstamo No. 5083/OC-ES y con las políticas descritas en la nota 2.

#### *Bases para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes en El Salvador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### *Párrafo de énfasis-Base contable y restricción a la distribución*

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir al Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME) en el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Contrato de Préstamo No. 5083/OC-ES. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe está destinado únicamente para el Organismo Ejecutor del Proyecto y el BID, y no debería ser distribuido ni utilizado por otros usuarios, diferentes del Banco o del Organismo Ejecutor del Proyecto. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

## **Al Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**

### *Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los requerimientos establecidos en la cláusula contractual No. 5.02 del Contrato de Préstamo No. 5083/OC-ES, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Los encargados de la Administración del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Programa.

### *Responsabilidades del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

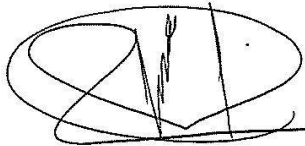
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Administración.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

### Al Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Nos comunicamos con los encargados de la Administración del Programa en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.  
Registro No. 3412



René Alberto Arce Barahona  
Socio  
Registro No. 1350


28 de abril de 2023  
World Trade Center  
Torre Futura Center  
San Salvador, El Salvador

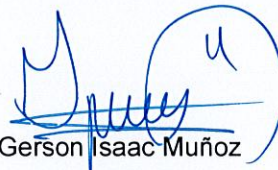



**Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**  
**Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)**  
**Contrato de Préstamo N°5083/OC-ES**  
**Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados**  
**Al 31 de diciembre de 2022**

(cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de 2022			
		Fondos BID	Total
<b>EFFECTIVO RECIBIDO</b>			
Acumulado al comienzo del año	US\$	72,258,687.73	US\$ 72,258,687.73
Durante el año			
Anticipos recibidos (nota 5)		111,000,000.00	111,000,000.00
Reembolsos recibidos		-	-
Otros (recuperaciones) (nota 3)		38,157,694.30	38,157,694.30
<b>Total efectivo recibido</b>		<b>149,157,694.30</b>	<b>149,157,694.30</b>
<b>Acumulado al final del año</b>		<b>221,416,382.03</b>	<b>221,416,382.03</b>
<b>DESEMBOLSOS EFECTUADOS</b>			
Acumulado al comienzo del año		66,619,056.12	66,619,056.12
Durante el año			
Reintegros		-	-
Colocaciones del programa (nota 9)		146,422,495.99	146,422,495.99
Reembolsos de colocaciones del programa (nota 9)		-	-
<b>Total efectivo desembolsado</b>		<b>146,422,495.99</b>	<b>146,422,495.99</b>
<b>Acumulado al final del año</b>		<b>213,041,552.11</b>	<b>213,041,522.11</b>
<b>Efectivo disponible al final del período (nota 3)</b>	US\$	<b>8,374,829.92</b>	US\$ <b>8,374,829.92</b>

  
 Carlos Danilo Nataren  
 Contador

  
 Gerson Isaac Muñoz  
 Gerente de Finanzas

  
 Moisés Salvador Cabrera  
 Presidente




Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



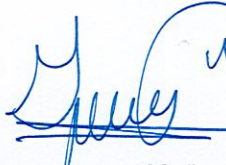
**Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**  
**Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)**  
**Contrato de Préstamo No. 5083/OC-ES**  
**Estado de inversiones acumuladas**  
**Al 31 de diciembre de 2022**

*(cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)*

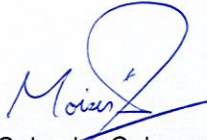
Concepto	Acumulado al cierre del ejercicio 2021			Movimiento durante el ejercicio 2022			Acumulado al 31 de diciembre 2022		
	BID	Local	Total	BID	Local	Total	BID	Local	Total
Componente único de crédito	US\$ 66,619,056.12	-	66,619,056.12	146,422,495.99	-	146,422,495.99	213,041,552.11	-	213,041,552.11
Gastos de apoyo a la ejecución	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>US\$ 66,619,056.12</b>	<b>-</b>	<b>66,619,056.12</b>	<b>146,422,495.99</b>	<b>-</b>	<b>146,422,495.99</b>	<b>213,041,552.11</b>	<b>-</b>	<b>213,041,552.11</b>

  
Carlos Danilo Nataren  
Contador



  
Gerson Isaac Muñoz  
Gerente de Finanzas



  
Moisés Salvador Cabrera  
Presidente



Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **1. Descripción del Programa**

El 5 de julio de 2021 se suscribió el contrato de préstamo No. 5083/OC-ES entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), en el cual el BID se comprometió a otorgar a BANDESAL un préstamo por doscientos millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América (US\$200,000,000), denominado “Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)”

Este programa contempla fondeo a ser canalizado únicamente a través de las líneas de financiamiento segundo piso de BANDESAL para otorgar subpréstamos a las MIPYME para capital de trabajo y/o inversiones en activo fijo. No se contempla en el ámbito del Programa el uso de los recursos del BID para financiamiento en el primer piso, es decir, no se realizan financiamiento directo con las MIPYME, sino únicamente a través de instituciones financieras – IFI.

La vigencia del contrato es por 25 años, dicho plazo comienza a partir de la fecha de entrada en vigencia según Cláusula 6.01 de las estipulaciones especiales, la cual es el 13 de agosto de 2021 (Fecha de efectividad, según OPS), BANDESAL amortizará el préstamo mediante pago de cuotas semestrales consecutivas y, en lo posible, iguales a treinta y nueve cuotas del saldo deudor. BANDESAL deberá pagar la primera cuota de amortización en la primera fecha de pago de intereses posterior a la fecha que cumplan 5.5 años de la entrada en vigencia del contrato, el prestatario deberá pagar intereses al banco semestralmente, a una tasa anual como margen de préstamos más una tasa Secured Overnight Financing Rate - SOFR.

Según acuerdo ejecutivo N°571 del 14 de octubre, a partir del 17 de octubre del 2022 se nombró al Licdo. Moises Salvador Cabrera Alvarenga como nuevo presidente de BANDESAL en sustitución del Licdo. Mario Rodolfo Salazar Escobar.

## **2. Principales políticas contables**

### **2.1 Base contabilidad efectivo**

Los estados de efectivo y desembolsos efectuados y de inversiones acumuladas, incluyen los ingresos y desembolsos del Primer Programa de Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME). Los estados de efectivo recibido y desembolsos efectuados y de inversiones acumuladas son preparados sobre la base del efectivo, en la cual los ingresos se reconocen cuando se reciben y los gastos se reconocen cuando se desembolsan.

### **2.2 Unidad monetaria**

La ley de integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de curso legal vigente en El Salvador y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares de los Estados Unidos de América. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el BITCOIN como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el BITCOIN y el dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia. Los registros contables del Programa se llevan en dólares, representados por los símbolos US\$ en los estados financieros adjuntos.



### 3. Efectivo disponible

El efectivo disponible según el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y las disponibilidades de fondos a esa misma fecha en las cuentas bancarias del Programa, se muestra a continuación:

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Banco Central de Reserva de El Salvador Cta. Cte. 600355 Fondos BID	US\$	8,374,829.92	5,639,631.61
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>8,374,829.92</b>	<b>5,639,631.61</b>

En el saldo del efectivo disponible se encuentra incluido el monto de recuperaciones efectuadas por US\$38,157,694.30 por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, de la siguiente manera:

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Efectivo proveniente de anticipos recibidos (nota 5)	US\$	8,374,829.92	4,734,588.31
Efectivo proveniente de recuperaciones efectuadas <b>(A)</b>		38,157,694.30	905,043.30
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>46,532,524.22,</b>	<b>5,639,631.61</b>

**(A)** Al 31 de diciembre del 2022 el saldo incluye el efectivo proveniente de recuperaciones efectuadas por US\$38,157,694.30 (US\$905,043.30 en 2021), el cual ha sido recolocado durante el año 2022.

### 4. Anticipos pendientes de justificar

Al 31 de diciembre del 2022 el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$33,807,853.46 (nota 5), e incluye US\$25,433,203.54 que corresponden a gastos ejecutados pendientes de rendir al BID.

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Efectivo proveniente de anticipos recibidos (nota 3)	US\$	8,374,829.92	4,734,588.31
Gastos ejecutados pendientes de rendir (nota 5)		25,433,023.54	43,001,298.34
<b>Total (nota 5)</b>	<b>US\$</b>	<b>33,807,853.46</b>	<b>47,735,886.65</b>

## 5. Anticipos y justificaciones

Los anticipos y justificación al 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

<b>Concepto</b>		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo de anticipos al comienzo del período		47,735,886.65	-
Más	Anticipos recibidos	US\$ 111,000,000.00	55,646,813.94
Más	Reembolsos recibidos	-	15,706,830.49
Menos	Anticipos legalizados durante el período	(124,928,023.69)	(7,910,927.29)
Menos	Reembolsos legalizados durante el período (nota 9)	-	(15,706,830.49)
Saldo de anticipos al cierre del período		US\$ 33,807,853.46	47,735,886.65

El saldo de anticipos está compuesto por el efectivo disponible por US\$8,374,829.92, (nota 3) correspondiente al anticipo del BID y gastos pendientes de rendir por US\$25,433,023.54

El saldo pendiente de justificar al BID al 31 de diciembre 2022 es por US\$33,807,853.46, del cual se realizó una justificación parcial por US\$33,806,347.48 en la solicitud No. 13 el 09 de enero de 2023.

## 6. Fondos de contrapartida local

El contrato de préstamo no contempla aporte de contrapartida.

## 7. Ajustes de períodos anteriores

Al 31 de diciembre 2022, no se realizaron ajustes a períodos anteriores.

## 8. Adquisición de bienes y servicios

Al 31 de diciembre 2022, no se realizaron adquisiciones de bienes y servicios.

## 9. Componentes del proyecto

Al 31 de diciembre 2022, el componente único de crédito se detalla de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Total</b>
Componente único de crédito			
Colocaciones del programa	US\$ 146,422,495.99	US\$ 50,912,225.63	US\$ 197,334,721.62
Reembolsos de colocaciones del programa	-	15,706,830.49	15,706,830.49
<b>Total</b>	<b>US\$ 146,422,495.99</b>	<b>US\$ 66,619,056.12</b>	<b>US\$ 213,041,552.11</b>

## 10. Desembolsos efectuados

El detalle de los desembolsos realizados durante el período se presenta la nota 9.

## 11. Conciliación entre el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el estado de inversiones acumuladas

La conciliación entre el total de los desembolsos efectuados por BANDESAL según el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el total de inversiones según el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

		Acumulado al 31 de diciembre de 2022	Acumulado al 31 de diciembre de 2021
Fondos desembolsados según estado de Inversiones Acumuladas	US\$	213,041,552.11	66,619,056.12
Desembolsos Recibidos del BID según Flujo de Efectivo		213,041,552.11	66,619,056.12
<b>Diferencia</b>	<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. Conciliación de los registros del Programa con los registros del BID por componente

Al 31 de diciembre de 2022 no se identificaron diferencias entre los recursos del Programa y los registros del BID, según se muestra a continuación:

Componente		Inversiones OPS1	Gastos pendientes por justificar OPS1	Total según registro de BID	Según registro BANDESAL	Diferencia
Componente único de crédito	US\$	148,545,790.97	33,807,853.46	182,353,644.43	182,353,644.43	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>148,545,790.97</b>	<b>33,807,853.46</b>	<b>182,353,644.43</b>	<b>182,353,644.43</b>	<b>-</b>

Los US\$148,545,790.97 corresponden a desembolsos efectuados por BANDESAL y justificados ante el BID y los US\$33,807,853.46 (nota 4) corresponden a gastos pendiente de ejecución al 31 de diciembre de 2022. Cabe mencionar se realizó una justificación por monto de US\$33,806,347.48 de acuerdo a solicitud N°13 el 09 de enero 2023.

## 13. Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes a partir del 31 de diciembre de 2022 para evaluar la necesidad de registros o revelaciones potenciales en los estados financieros. Tales eventos fueron evaluados hasta el 28 de abril de 2023, fecha en la cual estos estados financieros se consideran disponibles para ser emitidos.

El 9 de enero 2023, el Banco hizo justificación de anticipos de fondos No.13 por un monto de \$33,806,347.48.

A la fecha, no se tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de emisión, que puedan afectarlos significativamente.

**14. Estatus de ajustes originados en opiniones diferentes a la estándar por parte de los auditores independientes en el año precedente**

En el año actual no fueron originados ajustes por parte de los auditores independientes.