

**PRÉSTAMO GLOBAL DE CRÉDITO PARA
EL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO
PRODUCTIVO DE EL SALVADOR
No. 3271/OC-ES**

Estados financieros por el año terminado el 19 de junio
al 31 de diciembre de 2015 e Informe de los Auditores
Independientes, fechado 11 de abril de 2016.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

PROGRAMA DE PRÉSTAMO GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE EL SALVADOR

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

CONTENIDO

	Página
CARTA RESUMEN	
Antecedentes	1
Objetivos y Alcance de la Auditoría	2
Resultados de la Auditoría	3
ESTADOS FINANCIEROS	
Informe de los Auditores Independientes	5
Estado de Flujos de Efectivo	7
Estado de Inversiones Acumuladas	8
Notas a los Estados Financieros	9
ESTADO DE SOLICITUDES DE DESEMBOLSOS PARA EL FINANCIAMIENTO LA CARTERA DE CRÉDITO	
Informe de los Auditores Independientes	11
Estado de Solicitudes de Desembolso para Financiar la Cartera de Créditos	13
Notas al Estado de Solicitudes de Desembolso para Financiar la Cartera de Créditos	14
INFORME SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO	
Informe de los Auditores Independientes	20

Antiguo Cuscatlán, 11 de abril de 2016

A la Asamblea de Gobernadores y a la Junta Directiva
de Banco de Desarrollo de El Salvador

Este informe presenta los resultados de la auditoría del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES (“el Programa”), suscrito entre el Banco de Desarrollo de El Salvador “BANDESAL” y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), y ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador “BANDESAL”, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015.

ANTECEDENTES

El Banco de Desarrollo de El Salvador “BANDESAL” es una Institución Pública de Crédito, Autónoma, de duración indefinida, con personería jurídica y patrimonio propio, creada mediante Decreto Legislativo No. 847 que contiene la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, publicado en el Diario Oficial Número 197 Tomo número 393 del 21 de octubre de 2011. El decreto mencionado entró en vigencia 90 días después de su publicación, cumpliéndose el referido plazo el 19 de enero de 2012. Según su Ley de Creación, el Banco de Desarrollo de El Salvador, con el objetivo de facilitar el acceso al financiamiento de los sectores productivos y la atención crediticia de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos para el país que permita acompañar con recursos financieros a las políticas públicas sectoriales que se establezcan para promover el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, las exportaciones, la generación de empleo y en consecuencia, el desarrollo económico y social del país.

Con fecha 19 de junio de 2015, se suscribió contrato de préstamo Número 3271 OC-ES entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Banco de Desarrollo de El Salvador “BANDESAL”, en donde el primero otorga al segundo la cantidad de cien millones 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (\$100,000,000), en concepto de contrato de préstamo denominado “Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador”. La vigencia del préstamo es de veinticinco años contados a partir de la fecha de contratación.

El programa se estructura en un componente de crédito que, a través de la capilaridad de la ventanilla de segundo piso de dicha institución, proveerá fondeo de mediano y largo plazo a las Instituciones Financieras Intermediarias (IFI) para que éstas a su vez financien proyectos elegibles de inversión y reconversión productiva de Micro Pequeña y Medianas Empresas “MIPYMES”.

Los recursos del proyecto serán desembolsados por BANDESAL a las Instituciones Financieras Intermediarias bajo las condiciones previstas en el Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito del Programa, quienes a su vez podrán otorgar sub-préstamos para financiar proyectos elegibles de inversión y reconversión productiva de MIPYMES, todo de conformidad con las condiciones previstas en dicho Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito. De acuerdo con las prácticas crediticias de las Instituciones Financieras Intermediarias en El Salvador, dichos financiamientos requerirán aportes de capital o co-financiamiento por parte de los sub-prestatarios.

OBJETIVOS Y ALCANCE DE LA AUDITORÍA

Nuestra auditoría se efectuó con el objetivo de expresar una opinión sobre los estados financieros del Programa por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015, informar sobre lo adecuado de los controles internos y sobre el cumplimiento con los términos del contrato de crédito y su reglamento y las leyes y regulaciones aplicables.

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, emitidas por la Federación Internacional de Contadores y las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Nuestra auditoría se efectuó para determinar si:

- a) Los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Programa y si los costos reportados como incurridos y justificados ante el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) durante el período auditado, son permisibles, necesarios y razonables de acuerdo con los términos del convenio, leyes y regulaciones aplicables.
- b) Los gastos incluidos en las solicitudes de desembolso (SOE's) son elegibles y razonables; que los procedimientos contables y de control interno utilizados en su preparación son adecuados; si el Programa ha mantenido la documentación adecuada para respaldar las SOE's y si los fondos del Programa han sido utilizados para los fines del mismo, de conformidad con los requerimientos establecidos en el correspondiente contrato de crédito y reglamento con el ejecutor.
- c) El Programa cumplió con las cláusulas de carácter contable y financiero contenidas en el contrato de préstamo y en el reglamento operativo de crédito, y con las leyes y regulaciones aplicables que pudieran afectar los objetivos del Programa, los ingresos y desembolsos incurridos.
- d) La estructura de control interno del Programa es adecuada para administrar las operaciones del Programa, en los procesos de adquisición y pagos de bienes, obras y servicios, basados en una muestra representativa.

El alcance de nuestro trabajo consistió en:

- 1. Auditar los estados financieros básicos del Programa para:
 - a) Examinar el estado de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas; los costos reportados como incurridos y los ingresos recibidos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) durante el período auditado.
 - b) Examinar si los ingresos recibidos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) menos los costos incurridos concilian con el saldo de efectivo al final del período.
 - c) Evaluar que el resguardo de los activos tenga una adecuada división de responsabilidades entre las funciones operativas de custodia, de contabilización, y otras actividades; asegurar que tales funciones y responsabilidades están claramente definidas y que hay suficiente personal para ejecutarlas correcta y eficientemente.

- d) Examinar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad de los gastos vinculados al programa, así como la existencia de los pagarés endosados a Banco de Desarrollo de El Salvador y que los recursos se canalicen a través de las Instituciones Financieras Intermediarias a los beneficiarios finales, según las condiciones estipuladas en el Reglamento de Crédito y visitas de inspección tanto a las Instituciones Financieras Intermediarias, como a los beneficiarios finales.
2. Determinar si el Programa ha cumplido en todos los aspectos importantes con las cláusulas de carácter contable y financiero del contrato de préstamo y del reglamento operativo de crédito y determinar aquellos aspectos de incumplimiento que pudieran tener efecto directo e importante sobre los estados financieros.
3. Revisar y evaluar la estructura de control interno establecida por el Programa con las operaciones del contrato de préstamo y del reglamento operativo de crédito, para obtener una comprensión suficiente del diseño de las políticas y procedimientos de control relevantes y si estas políticas y procedimientos están funcionando.

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Estados de Flujos de Efectivo y de Inversiones Acumuladas

El resultado de nuestra auditoría, excepto por los créditos que no cumplen con los criterios de elegibilidad establecidos en el Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito, los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los fondos recibidos y los gastos realizados del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015.

Estado de Solicitudes de Desembolso para Financiar la Cartera de Créditos

Como resultado de nuestra auditoría, se presentó la siguiente condición:

- Durante las visitas de inspección a las Instituciones Financieras Intermediarias y a los usuarios finales de los fondos, identificamos créditos que no cumplen con los criterios de elegibilidad establecidos en el contrato de préstamo y en el reglamento de crédito por un importe de \$1,876,501, y según se explica en las notas adjuntas al informe de verificación de cartera financiada con recursos del proyecto.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado anteriormente, el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015, fue preparado de conformidad a las normas aplicables y la documentación soporte de los gastos efectuados correspondientes a las solicitudes de desembolso para el financiamiento de la cartera de créditos del período examinado, se encuentran razonablemente presentadas en todos los aspectos importantes y representa gastos válidos y elegibles al Programa.

Estructura de Control Interno

Como resultado de nuestra auditoría no observamos deficiencias en la estructura de control interno y en los procedimientos contables que necesiten ser corregidos.

Este informe es únicamente para propósitos de resumir los resultados obtenidos y es para uso exclusivo del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, suscrito entre el Banco de Desarrollo de El Salvador y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Audidores Externos

Registro No. 3732

Firma Miembro de:

Deloitte Touche Tohmatsu Limited




Luis A. Siliézar

Socio

Registro No. 1251



Antiguo Cuscatlán, El Salvador

11 de abril de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y DE INVERSIONES ACUMULADAS

A la Asamblea de Gobernadores y a la Junta Directiva
de Banco de Desarrollo de El Salvador

Hemos auditado los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas correspondientes al Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América) y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas han sido preparados por la administración del Banco utilizando la base de efectivo.

Responsabilidad de la Administración Sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación de los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas de acuerdo con la base de efectivo y por el establecimiento del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas libres de errores importantes, ya sea a causa de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable de que el estado de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas no contiene errores importantes.

Una auditoría involucra realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes de la entidad en la preparación y presentación razonable del estado de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general del estado de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar la base para nuestra opinión con salvedades.

Bases para una Opinión con Salvedades

- Durante las visitas de inspección a las Instituciones Financieras Intermediarias y a los usuarios finales de los fondos, identificamos créditos que no cumplen con los criterios de elegibilidad establecidos en el Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito por un importe de \$1,876,501, según se explica en las notas adjuntas al informe de verificación de cartera financiada con recursos del proyecto.

Opinión con Salvedades

En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado en el párrafo bases para una opinión con salvedades, los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los fondos recibidos y los gastos realizados del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015.

Bases de Contabilización y Restricción Sobre la Distribución

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 de los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas, fueron preparados sobre la base de efectivo, la cual es una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en consecuencia podrían no ser apropiados para otros propósitos. Los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas han sido preparados únicamente para propósitos de informar sobre los ingresos recibidos y la ejecución de los gastos efectuados con los fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Audidores Externos

Registro No. 3732

Firma Miembro de:

Deloitte Touche Tohmatsu Limited




Luis A. Siliézar

Socio

Registro No. 1251



Antiguo Cuscatlán, El Salvador

11 de abril de 2016

**PROGRAMA PRÉSTAMO GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO
DEL DESARROLLO PRODUCTIVO EN EL SALVADOR**

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO QUE COMPRENDE DEL 19 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Fondos BID	Total
EFFECTIVO RECIBIDO:			
Durante el período:			
Desembolsos recibidos	4	\$ 24,380,994	\$ 24,380,994
Total efectivo recibido al al 31 de diciembre de 2015		24,380,994	24,380,994
DESEMBOLSOS EFECTUADOS:			
Durante el período:			
Desembolsos efectuados a IFI's	4	24,380,994	24,380,994
		24,380,994	24,380,994
EFFECTIVO DISPONIBLE	3	\$ -	\$ -

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

**PROGRAMA PRÉSTAMO GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO
DEL DESARROLLO PRODUCTIVO EN EL SALVADOR**

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

**ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
POR EL PERÍODO QUE COMPRENDE DEL 19 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Fondos BID	Inversión acumulada
Componente Único de Crédito	4	\$ 24,380,994	\$ 24,380,994
Total		<u>\$ 24,380,994</u>	<u>\$ 24,380,994</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE EL SALVADOR

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO QUE COMPRENDE DEL 19 DE JUNIO DE 2015 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE EL SALVADOR

El objetivo general del Programa Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador es apoyar el incremento de la productividad de las MIPYMES a través de un mayor acceso al financiamiento de mediano y largo plazo a dichas empresas para financiar proyectos de inversión y reconversión productiva.

Con fecha 19 de junio de 2015, se suscribió contrato de préstamo Número 3271 OC-ES entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), en donde el primero otorga al segundo la cantidad de cien millones de dólares de los estados unidos de America (\$100,000,000), en concepto de Contrato de préstamo denominado “Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador”.

El programa se estructura en un componente de crédito que, a través de la capilaridad de la ventanilla de segundo piso de dicha institución, proveerá fondeo de mediano y largo plazo a las Instituciones Financiera Intermediarias (IFI) para que éstas a su vez financien proyectos elegibles de inversión y reconversión productiva de MIPYMES.

Los recursos del proyecto serán desembolsados por BANDESAL a las Instituciones Financiera Intermediarias bajo las condiciones previstas en el Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito del Programa, quienes a su vez podrán otorgar sub-préstamos para financiar proyectos elegibles de inversión y reconversión productiva de MIPYMES, todo de conformidad con las condiciones previstas en dicho Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito. De acuerdo con las prácticas crediticias de las Instituciones Financiera Intermediarias en El Salvador, dichos financiamientos requerirán aportes de capital o co-financiamiento por parte de los sub-prestatarios.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación presentamos un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros del Programa.

- a. **Base de Presentación** - Los estados de flujos de efectivo y desembolsos efectuados y de inversiones acumuladas, incluyen los ingresos y desembolsos del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador N° 3271/OC-ES.
- b. **Base Contable** - Los estados de flujos de efectivo y desembolsos efectuados y de inversiones acumuladas son preparados sobre la base de efectivo, en la cual los ingresos se reconocen cuando se reciben y los gastos se reconocen cuando se desembolsan.

- c. **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. Los registros contables del Programa se llevan en dólares, representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

3. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2015 no existe efectivo disponible debido a que el BID desembolsó los recursos del programa bajo la modalidad de redescuento.

2015

Banco Central de Reserva No. 3271/OC	\$	-
--------------------------------------	----	---

4. CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

2015

Fondos Desembolsados según Estado de Inversiones Acumuladas	\$	24,380,994
Desembolsos recibidos del BID según Flujo de Efectivo		<u>24,380,994</u>
Diferencia	\$	<u>-</u>

* * * * *

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL ESTADO DE SOLICITUDES DE DESEMBOLSO PARA EL FINANCIAMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO

A la Asamblea de Gobernadores y a la Junta Directiva
de Banco de Desarrollo de El Salvador

Hemos auditado el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, correspondientes al Programa Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador, suscrito entre el Banco de Desarrollo de El Salvador y el Banco Interamericano de Desarrollo, ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador, por el período comprendido del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015, (Expresados en Dólares Estadounidenses). En relación con nuestra auditoría, examinamos las solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos realizados por el ejecutor por el período comprendido del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015. El estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, ha sido preparado por la administración del Banco utilizando la base de efectivo

Responsabilidad de la Administración Sobre el Estado de Solicitudes de Desembolsos para el Financiamiento de la Cartera de Créditos

La administración es responsable de la preparación del estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos de acuerdo con la base de efectivo y por el establecimiento del control interno que la administración determine es necesario para permitir la preparación de los estados de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, para que esté libre de errores importantes, ya sea a causa de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable de que el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, no contiene errores importantes.

Una auditoría involucra realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados de solicitudes de desembolsos, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes de la entidad en la preparación y presentación razonable del estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general del estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Bases para una Opinión con Salvedades

- Durante las visitas de inspección a las Instituciones Financieras Intermediarias y a los usuarios finales de los fondos, identificamos créditos que no cumplen con los criterios de elegibilidad establecidos en el contrato de préstamo y en el reglamento de crédito por un importe de \$1,876,501, según se explica en las notas adjuntas al informe de verificación de cartera financiada con recursos del proyecto.

Opinión con Salvedades

En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado en el párrafo bases para una opinión con salvedades, el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES, por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015, fue preparado de conformidad a las normas aplicables y la documentación soporte de los gastos efectuados correspondientes a las solicitudes de desembolso para el financiamiento de la cartera de créditos del período examinado, se encuentran razonablemente presentadas en todos los aspectos importantes y representa gastos válidos y elegibles al Programa.

Bases de Contabilización y Restricción Sobre la Distribución

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a que el estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, fue preparado sobre la base de efectivo, la cual es una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en consecuencia podrían no ser apropiados para otros propósitos. El estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos, han sido preparados únicamente para propósitos de informar sobre los ingresos recibidos y gastos realizados y con los fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Auditores Externos

Registro No. 3732

Firma Miembro de:

Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Luis A. Siliézar
Socio

Registro No. 1251



Antiguo Cuscatlán, El Salvador

11 de abril de 2016

**PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL
DESARROLLO PRODUCTIVO DE EL SALVADOR**

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

**ESTADO DE SOLICITUDES DE DESEMBOLSOS PARA EL FINANCIAMIENTO DE LA
CARTERA DE CRÉDITO
POR EL PERÍODO QUE COMPRENDE DEL 19 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Fecha desembolso	2015
22/oct/2015	\$ 3,771,805
17/nov/2015	4,615,035
08/dic/2015	4,674,542
17/dic/2015	11,319,612
	<hr/>
Total	\$ 24,380,994

Instituciones financieras intermediarias:

Banco Procrédit, S.A.	\$ 10,452,949
Fedecredito, de R.L. de C.V.	5,526,138
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A.	2,263,990
Banco Promérica, S.A.	1,753,915
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. de C.V.	1,567,450
Caja de Crédito de Chalchuapa, S.C. de R.L. de C.V.	648,000
Credi Q, S.A. de C.V.	510,717
Caja de Crédito de San Miguel, S.C. de R.L. de C.V.	497,000
Primer Banco de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	356,900
Caja de Crédito de San Pedro Nonualco, S.C. de R.L. de C.V.	338,835
Banco de los Trabajadores Salvadoreños, S.C. de R.L. de C.V.	150,000
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.	145,000
Caja de Crédito de Zacatecoluca, S.C. de R.L. de C.V.	101,500
Bancofit, S.C. de R.L. de C.V.	68,600
	<hr/>
Total	\$ 24,380,994

Las notas adjuntas son parte del estado de solicitudes de desembolsos para el financiamiento de la cartera de créditos

PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL DESARROLLO PRODUCTIVO DE EL SALVADOR

Contrato de Préstamo No. 3271 OC-ES

Ejecutado por el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

NOTAS AL ESTADO DE SOLICITUDES DE DESEMBOLSOS PARA EL FINANCIAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR EL PERÍODO QUE COMPRENDE DEL 19 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD

Principales criterios de elegibilidad de las operaciones de crédito y gastos efectuados con recursos del BID contenidos en el Contrato de Préstamo No. 3271/OC-ES y en el Reglamento de Crédito:

- a) El financiamiento de proyectos de modernización empresarial se debe destinar a:
 - (i) Planes de mejoramiento, orientados a mejorar los indicadores de competitividad y/o productividad;
 - (ii) Proyectos de innovación y desarrollo tecnológico;
 - (iii) Planes de expansión internacional;
 - (iv) Programas para el control y mejoramiento de impactos ambientales; y
 - (v) La inversión en activos fijos y diferidos vinculados a procesos de producción, comercialización y prestación de servicios de empresas beneficiarias, tales como: bienes muebles e inmuebles, adecuación, maquinaria, equipos, software, vehículos, certificaciones de calidad, licencias, patentes, registros sanitarios, y demás inversiones orientadas al incremento de la productividad.
- b) Los beneficiarios de los fondos deben ser personas naturales o jurídicas consideradas como micro, pequeñas y medianas empresas sujetas de crédito de todos los sectores económico.
- c) El plazo del financiamiento deberá ser de dos años en adelante
- d) Los beneficiarios de los fondos deben cumplir con los requisitos medio ambientales descritos en el reglamento del crédito
- e) La actividad financiada no deberá estar contemplada en la Lista de Exclusión del BID
- f) Para los desembolsos que exceden los \$500,000, se deberá poseer una declaración jurada del beneficiario en la que certifique que cumple con las legislaciones de El Salvador en materia ambiental, social, de salud, seguridad en el trabajo y laboral.
- g) Las operaciones de más de \$1,000,000 que han requerido evaluación de impactos ambientales o están vinculadas a la metalúrgica, la fabricación de productos metálicos, curtiembres y mataderos debe poseer evidencia de visita de campo por parte de BANDESAL.
- h) Las operaciones de más de \$1,000,000 que han requerido evaluación de impactos ambientales o estén vinculadas a la metalúrgica, la fabricación de productos metálicos, curtiembres y mataderos debe poseer evidencia de visita de campo por parte de BANDESAL.

- i) El financiamiento no deberá destinarse para:
 - (i) Gastos generales y de administración de los sub-prestatarios;
 - (ii) Capital de trabajo, excepto el asociado a la inversión financiada por el ente crediticio;
 - (iii) Adquisición de inmuebles, salvo los asociados
- j) Los fondos del préstamo otorgado no deben ser aplicados directa o indirectamente para la financiación de importaciones de países no miembros del BID.
- k) La Institución Financiera Intermediaria debe estar autorizada y cumplir con los criterios de elegibilidad establecidos en las “Políticas Riesgo de Contraparte para Intermediarios Financieros No Bancarios Regulados y No regulados” y en las “Políticas Riesgo de Contratación”
- l) Poseer pagaré firmado por la Institución Financiera Intermediaria por el 100% del desembolso, pudiendo tratarse de un solo préstamo o de un lote de varios préstamos, en cumplimiento de su política interna de garantías.

2. OPERACIONES DE CRÉDITO Y GASTOS NO ELEGIBLES

Durante las visitas de inspección a las Instituciones Financieras Intermediarias y a los usuarios finales de los fondos, identificamos créditos que no cumplen con los criterios de elegibilidad establecidos en el Contrato de Préstamo y en el Reglamento de Crédito, el detalle es el siguiente:

2.1 Gastos no elegibles vinculados al Programa	\$ 379,646
2.2 Desembolsos de créditos sin justificación de elegibilidad en visita a Banco Procredit, S.A.	1,093,203
2.3 Situaciones excepcionales no contempladas en el contrato	<u>403,652</u>
Total	<u>\$1,876,501</u>

2.1. Gastos no elegibles vinculados al Programa

Nº	Nombre de la Institución Financiera Intermediaria	Usuario final de los Fondos	No. de crédito	Fecha de desembolso	Monto otorgado	Criterio de no elegibilidad
1	Banco Promérica, S.A.	Corporación Juárez, S.A. de C.V.	701999	15/07/2015	\$ 153,429	Durante nuestra inspección de documentos verificamos que el usuario final de los recursos está catalogado como “Gran Empresa” según lo dispuesto en Informe Ejecutivo Empresarial de la IFI, lo cual, no está de conformidad a lo establecido en el Contrato de Préstamo No. 3271/OC-ES y en el Reglamento de Crédito.
2	Banco Promérica, S.A.	Jaime Oswaldo Navas Peñate	704849	31/07/2015	62,867	El destino de los fondos según la solicitud de crédito verificada, es para la adquisición de vivienda; sin embargo, no está de

Nº	Nombre de la Institución Financiera Intermediaria	Usuario final de los Fondos	No. de crédito	Fecha de desembolso	Monto otorgado	Criterio de no elegibilidad
						acuerdo a lo dispuesto en el Contrato de Préstamo No. 3271/OC-ES y en Reglamento de Crédito donde se establece que la adquisición de inmuebles solo es permitida cuando esté asociada a un proyecto de inversión.
3	Banco Procredit, S.A.	Ministerios Cristianos Emanuel	721925672	5/10/2015	144,750	Según el "Resumen ejecutivo de riesgo crediticio" el destino de los fondos es cancelación de deuda por adquisición de activo fijo, para la compra y construcción de una iglesia, más deuda personal del representante. En la documentación verificada del crédito no observamos un proyecto productivo relacionado a la construcción del templo.
4	Banco Procredit, S.A.	Yoni Edwun Valencia Navarro	4121145978	2/10/2015	10,100	La actividad financiada según la "Resolución del Comité de Crédito" es Transporte de Carga por carretera, y se ha documentado la compra de un vehículo marca Toyota Corolla placa #681718, la cual no está relacionada con la actividad financiada.
5	Caja de Crédito de San Pedro Nonualco, S.C. de R.L. de C.V	Cecilia Yolanda Carranza	10600471961	04/07/2015	8,500	Según revisión del expediente de crédito, observamos que el préstamo no fue desembolsado al usuario final ya que el formulario "Aplicación de desembolso" esta anulado; y pudimos constatar en el "reporte general de transacciones de la IFI" que se realizó el proceso de redescuento de dicho préstamo con el Banco de Desarrollo de El Salvador y que el crédito fue cancelado por la IFI el 18 de marzo de 2016.
TOTAL					\$ 379,646	

2.2. Desembolsos de créditos sin justificación de elegibilidad en visita a Banco Procredit, S.A.

Como resultado de nuestra revisión de la documentación de las referencias de préstamos otorgados por Banco Procredit, S.A., identificamos lo siguiente:

- a) Dentro de la documentación examinada, no observamos evidencia de la elegibilidad de los préstamos pagados por deudas existentes con Bancos e Instituciones Financieras, acorde a lo requerido por el contrato. Esta situación fue confirmada con el Banco Procredit y con el BDES.

Nº	Usuario Final	Referencia	Fecha desembolso	Monto otorgado	Detalle de referencias	Montos de referencias canceladas	Instituciones Financieras Intermediarias y otras
1	Griselda Yaneth Escobar de Rivas	221427475	26-oct-15	\$ 170,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 005500989295 Cheque de gerencia para cancelar Ref. 10000000005033	\$ 147,465	Caja de crédito San Juan Opico
2	Miguel Angel Menjivar Rosales	221429073	29-oct-15	200,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 005500944980 Cheque de gerencia Cheque de gerencia para cancelar Ref. 179902-0	103,000 65,000 14,000	Caja de crédito San Juan Opico Caja de crédito San Juan Opico Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A.
3	Nimrod Eustacio Majano Martínez	321980671	29-sep-15	70,000	Cancelación de referencia 2720458079 Cheque de gerencia para cancelar Ref. 001-001-01-000181976	6,121	Banco Procredit, S.A.
					Cheque de gerencia para cancelar Ref. 140249-0 Cheque de gerencia para cancelar Ref. 527324 Cheque de gerencia para cancelar Ref. 527325	6,518 12,909 11,990	ACOMAN de R.L. Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A. CrediQ, S.A. de C.V.
4	José León Ramos	321985380	23-oct-15	30,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 155561-0 Cheque de gerencia para cancelar Ref. 096002012002287122	12,672 4,695 15,681	CrediQ, S.A. de C.V. Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A. Credicampo, S.C. de R.L. de C.V.

Nº	Usuario Final	Referencia	Fecha desembolso	Monto otorgado	Detalle de referencias	Montos de referencias canceladas	Instituciones Financieras Intermediarias y otras
5	Mario Ernesto Contreras Burgos	521632578	10-nov-15	17,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 096002012002288064	3,400	Credicampo, S.C. de R.L. de C.V.
6	Sonia Elizabeth Quintanilla Quijano	1021369576	9-sep-15	50,000	Cancelación de crédito 10-212579-80	5,846	Banco Procredit, S.A.
7	Reyna Isodora Villeda de Chicas	1021382279	10-nov-15	30,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 016200302157	12,196	CC Metropolitana
8	Filiberto Antonio Vargas Salman	3120345576	9-oct-15	260,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 13-194	11,748	FINCA Microfinanzas, S.A. de C.V.
9	Juan Francisco Hernández	3120348279	31-oct-15	340,000	Cheque de gerencia para cancelar Ref. 162817-0	13,806	Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A.
10	José Efraín Gómez Salinas	3120349974	31-oct-15	150,000	Cancelación de crédito 0721455874, 3120073181, 31201044274	237,643	Banco Procredit, S.A.
					Cheque de gerencia para cancelar crédito con No. 370-000-0-6-5297	4,036	Caja de Crédito de Atiquizaya
					Cheque de gerencia	4,524	Auto Fácil, S.A. de C.V.
					Cancelación de créditos con Ref. 4120868674, 3120163171, 3120143480, 3120301377	284,809	Banco Procredit, S.A.
					Cancelación de Crédito Ref. 12-220816-80	50,397	Banco Procredit S.A.
					Cheque de gerencia para cancelar Ref. 134058-0 y 186119-0	25,065	Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral
					Cheque de gerencia para cancelar crédito	11,047	Finca Microfinanzas S.A. de C.V.
					Cheque de gerencia para cancelar crédito Ref. 610-310-034420-4	5,562	Banco de Fomento Agropecuario
11	Griselda Sarai Mendoza de Molina	4121124071	22-jun-15	5,100	Cheque de gerencia para cancelar crédito N°032-200-3-3-3-4673	4,173	Caja de Crédito de Sonsonate
Total						\$ 1,093,203	

2.3. Situaciones excepcionales no contempladas en el contrato

Como resultado de nuestra revisión de la documentación de las referencias de préstamos otorgados, identificamos lo siguiente:

- a) Préstamos utilizados para cancelar deuda existente con Bancos e Instituciones Financieras que tenían un destino productivo elegible. Los pagos o cancelaciones de deuda ya existente, no están cubiertos dentro de lo establecido en el contrato.

Nº	Usuario Final	Referencia	Fecha desembolso	Monto otorgado	Detalle de referencias	Montos de referencias canceladas	Instituciones Financieras Intermediarias y otras
1	José Manuel Ramos Linares	221426279	25-sep-15	\$ 70,000	Cancelación de crédito Ref. 2421192077	\$ 35,160	Banco Procredit, S.A.
2	Amanda Lizbeth Maldonado Hernández	221431676	31-oct-15	133,000	Cancelación de crédito Ref. 2421274579	7,903	Banco Procredit, S.A.
					Cancelación de referencia 0221197080	14,002	Banco Procredit, S.A.
					Cancelación de referencia 0221220375	21,174	Banco Procredit, S.A.
					Cheque de gerencia	56,000	ACACES de R.L.
3	Miguel Ángel Meléndez Prudencio	321976277	21-sep-15	35,000	Cancelación de referencia 0321380379	2,413	Banco Procredit, S.A.
4	Juan Antonio Tobar Rosales	2222110776	23-sep-15	20,000	Cancelación de crédito 2222029281	8,958	Banco Procredit, S.A.
5	Carlos Alberto Hernández Ortiz	2222115077	29-oct-15	18,000	Cancelación de crédito 1222258280	10,480	Banco Procredit, S.A.
6	Mártir Sosa López	3120342873	10-nov-15	100,000	Cancelación de crédito 1121520471	14,471	Banco Procredit, S.A.
7	José Yovanni Rivas Leiva	221416581	30-jun-15	209,000	Cancelación de Crédito No, 3120158976	109,269	Banco Procredit, S.A.
8	Héctor Antonio López Rodríguez	1021366272	17-jul-15	27,000	Cancelar crédito vigente No. 10213125-79	17,217	Banco Procredit, S.A.
9	Alberto Isabel Hernández Echeverría	3120321079	24-jul-15	110,000	Cheque de gerencia para cancelar crédito	77,500	Compañía General de Equipos, S.A. de C.V.
					Cheque de gerencia para cancelar crédito	11,000	Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.
					Cheque de gerencia para cancelar crédito	15,250	Banco de América Central
10	Manuel de Jesús Hernández Rivas	10600477384	13-Ago-15	7,500.00	Cancelar crédito vigente con una entidad no bancaria.	2,855	Solfir, S.A. de C.V. / Préstamo fue cancelado el 18/03/2016
Total						\$ 403,652	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

A la Asamblea de Gobernadores y a la Junta Directiva
de Banco de Desarrollo de El Salvador

Las Normas Internacionales de Auditoría requieren que los auditores informen aquellos asuntos concernientes a los controles internos del Programa observados durante la auditoría, y requieren que algunos de los asuntos sean reportados por escrito. Los asuntos que deben ser reportados por escrito, son deficiencias significativas en el diseño u operación de los controles internos o deficiencias en el control interno que, a juicio del auditor, podrían afectar adversamente la habilidad de la entidad para registrar, procesar, resumir y reportar la información financiera, consistente con las aseveraciones de la administración en los estados financieros.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES por el período que comprende del 19 de junio al 31 de diciembre de 2015, hemos considerado el proceso de control interno con el propósito de determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros. Nuestra consideración de los controles internos no incluyó un estudio detallado o una evaluación de cualquiera de sus elementos y no fue hecha con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o de evaluar lo adecuado de los controles internos del Programa para prevenir o detectar errores e irregularidades.

La administración del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES es responsable de mantener y establecer un control interno que le proporcione certeza razonable, aunque no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas por uso o disposición no autorizada y que las transacciones se ejecutan de acuerdo con la autorización de la Administración y se registran adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con la base de efectivo. Dicha responsabilidad involucra vigilar de modo constante el control interno a fin de determinar que funcione debidamente y se modifica adecuada y oportunamente según los cambios ocurridos en las condiciones y necesidades del Programa.

Debido a las limitaciones inherentes en los controles internos, pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectados. También, la proyección de cualquier evaluación de los controles internos a períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se conviertan en inadecuados, debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Aun cuando el propósito de nuestra consideración de los controles internos no fue proveer una seguridad sobre los mismos, ciertos asuntos llamaron nuestra atención los cuales deseamos informarles. Los asuntos, los cuales consideramos durante nuestra auditoría se incluyen en el informe adjunto con nuestras recomendaciones.

Deficiencias Significativas en el Control Interno

Una deficiencia significativa es una o combinación de deficiencias en el control interno que, a juicio profesional del auditor, es de importancia suficiente para merecer la atención de la administración del Programa.

Al 31 de diciembre de 2015, no se encontraron deficiencias significativas de control interno.

Este informe es únicamente para la información del Programa Préstamo Global de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de El Salvador No. 3271/OC-ES y del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Debe interpretarse que el criterio que utilizamos durante nuestra consideración de los controles internos del Programa, podría diferir significativamente de los criterios que la administración y cualquiera otra parte puedan estar utilizando para sus propósitos.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.

Audidores Externos

Registro No. 3732

Firma Miembro de:

Deloitte Touche Tohmatsu Limited




Luis A. Siliézar

Socio

Registro No. 1251



Antiguo Cuscatlán, El Salvador

11 de abril de 2016