

**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
Por el período comprendido del 5 de julio de 2021
al 31 de diciembre de 2021**

Conjuntamente con el informe de los auditores independientes

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

Estados financieros

Por el período comprendido del 5 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021

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 período comprendido del 5 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021, 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 período comprendido del 5 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021, 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 el Instructivo de Informes Financieros de Auditoría Externa de las operaciones financiadas por el BID y de conformidad 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 y en el Instructivo de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el BID. 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)

Page 2

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 y en el Instructivo de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el BID, 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.

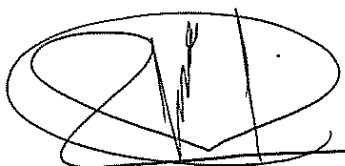
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- 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)
Page 3

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

29 de abril de 2022
World Trade Center
Torre Futura Center
San Salvador, El Salvador



A-163-2022

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 2021

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

		Por el período comprendido del 5 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021	
		Fondos BID	Total
EFFECTIVO RECIBIDO			
Acumulado al inicio comienzo del período	US\$	-	US\$ -
Durante el período			
Anticipos recibidos (Nota 5)		55,646,813.94	55,646,813.94
Reembolsos recibidos (Nota 5)		15,706,830.49	15,706,830.49
Otros (recuperaciones) (Nota 3)		905,043.30	905,043.30
Total efectivo recibido		72,258,687.73	72,258,687.73
DESEMBOLSOS EFECTUADOS			
Durante el período			
Reintegros		-	-
Colocaciones del programa (Nota 9)		50,912,225.63	50,912,225.63
Reembolsos de colocaciones del programa (Nota 9)		15,706,830.49	15,706,830.49
Total efectivo desembolsado		66,619,056.12	66,619,056.12
Efectivo disponible al final del período (Nota 3)	US\$	5,639,631.61	US\$ 5,639,631.61

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 2021

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

		<u>Movimiento durante el periodo del 5 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021</u>			<u>Acumulado al cierre del ejercicio 2021</u>		
Concepto		BID	Local	Total	BID	Local	Total
Componente único de crédito (Nota 11)	US\$	66,619,056.12	-	66,619,056.12	66,619,056.12	-	66,619,056.12
Gastos de apoyo a la ejecución		-	-	-	-	-	-
Total	US\$	66,619,056.12	-	66,619,056.12	66,619,056.12	-	66,619,056.12

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 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 años de la entrada en vigencia del contrato, el prestatario deberá pagar intereses al banco semestralmente, a una tasa de interés variable 0.90% anual como margen de préstamos más una tasa Secured Overnight Financing Rate - SOFR. Esta tasa que representa el margen de préstamos del BID, la cual varía según aprobación del directorio, es decir no es una tasa fija.

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 2021 y las disponibilidades de fondos a esa misma fecha en las cuentas bancarias del programa, se muestra a continuación:

		2021
Banco Central de Reserva de El Salvador Cta. Cte. 600355 Fondos BID	US\$	5,639,631.61
Total	US\$	5,639,631.61

El saldo del efectivo disponible se encuentra incluido el monto de recuperaciones efectuadas por US\$905,043.30 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, de la siguiente manera:

		2021
Efectivo proveniente de anticipos recibidos (nota 5)	US\$	4,734,588.31
Efectivo proveniente de recuperaciones efectuadas		905,043.30
Total	US\$	5,639,631.61

4. Anticipos pendientes de justificar

Al 31 de diciembre del 2021 el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$47,735,886.65 (nota 5), e incluye US\$43,001,298.34 que corresponden a gastos ejecutados pendientes de rendir al BID.

		2021
Efectivo proveniente de anticipos recibidos (nota 3)	US\$	4,734,588.31
Gastos ejecutados pendientes de rendir (nota 5)		43,001,298.34
Total (nota 5)	US\$	47,735,886.65

5. Anticipos y justificaciones

Los anticipos y justificación al 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

	Concepto		2021
Saldo de anticipos al comienzo del período			-
Más	Anticipos recibidos	US\$	55,646,813.94
Más	Reembolsos recibidos		15,706,830.49
Menos	Anticipos legalizados durante el período		(7,910,927.29)
Menos	Reembolsos legalizados durante el período (nota 9)		(15,706,830.49)
	Saldo de anticipos al cierre del período	US\$	47,735,886.65

El saldo está compuesto por el efectivo disponible por US\$4,734,588.31 (nota 3) correspondiente al anticipo del BID y gastos pendientes de rendir por US\$43,001,298.34 (nota 4).

El saldo pendiente de justificar al BID al 31 de diciembre 2021 es por US\$43,001,298.34, del cual se realizó una justificación parcial por US\$18,494,501.55 en la solicitud No. 05 el 21 de enero 2022.

6. Fondos de contrapartida local

El contrato de préstamo no contempla aporte de contrapartida.

7. Ajustes de períodos anteriores

Al 31 de diciembre 2021, no se realizaron ajustes a períodos anteriores.

8. Adquisición de bienes y servicios

Al 31 de diciembre 2021, no se realizaron adquisiciones de bienes y servicios.

9. Componentes del proyecto

Al 31 de diciembre 2021, el componente único de crédito se detalla de la siguiente manera:

Concepto	Acumulado al 31 de diciembre de 2021	
	BID	Total
Componente único de crédito		
Colocaciones del programa	US\$ 50,912,225.63	US\$ 50,912,225.63
Reembolsos de colocaciones del programa	15,706,830.49	15,706,830.49
Total	US\$ 66,619,056.12	US\$ 66,619,056.12

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 2021, se muestra a continuación:

	2021
Total estado de efectivo recibidos y desembolsos efectuados	US\$ 66,619,056.12
Total estado de inversiones acumuladas	66,619,056.12
Diferencia	US\$ -

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

Al 31 de diciembre de 2021 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\$	23,617,758.28	47,735,886.15	71,353,644.43	71,353,644.43	-
Total	US\$	23,617,758.28	47,735,886.15	71,353,644.43	71,353,644.43	-

Los US\$23,617,758.28 corresponden a desembolsos efectuados por BANDESAL y justificados ante el BID y los US\$47,735,886.15 corresponden a gastos pendiente de justificar al 31 de diciembre de 2021 por un monto de US\$43,001,298.34 (nota 4) y pendiente de ejecutar un monto de US\$4,734,587.85

13. Contingencias

La administración de BANDESAL considera que la pandemia no ha tenido efectos negativos importantes, ya que ha estado operando con normalidad, ha tomado todas las medidas sanitarias necesarias con el propósito de asegurar la continuidad de las operaciones.

Adicionalmente el BANDESAL, llevo a cabo las siguientes acciones:

- Con fecha 17 de marzo de 2020, Junta Directiva aprobó la Ratificación del Plan de Contingencia para la Continuidad del Negocio del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador y los Fondos que administra, por emergencia COVID-19, el cual fue remitido a la Superintendencia del Sistema Financiero. En el marco del Plan de Contingencia aprobado, recopila los siguientes aspectos: Análisis de riesgo de la amenaza, protocolos de atención de crisis, Equipos de Atención de Crisis y el Árbol de Comunicación Institucional. A partir de ello y desde el inicio de la emergencia, entró en funcionamiento el Equipo de Contingencia y Recuperación, responsable de proveer la infraestructura necesaria para la continuidad de las operaciones durante la contingencia y la recuperación una vez haya finalizado esta.
- En sesión de Junta Directiva No. 12/2020 celebrada el 2 de abril de 2020 se aprobaron las “Políticas Crediticias Extraordinarias Temporales para Apoyar la Situación de los Deudores del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador y los Fondos Administrados por éste”, las cuales constituyen directrices temporales diseñadas por BANDESAL para atender las necesidades de las personas naturales y jurídicas que habiendo realizado una operación crediticia originada con fondos del Banco, del FDE, del Fondo Mujer o garantías otorgadas con recursos del Fondo Salvadoreño de Garantías, han sido afectadas por la condición de emergencia nacional generada por el COVID-19. Asimismo, la Junta Directiva No. 30/2020 aprobó la extensión de dichas políticas, las cuales se encontrarán vigentes hasta el 13 de marzo de 2021.

14. Eventos subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes a partir del 31 de diciembre de 2021 para evaluar la necesidad de registros o revelaciones potenciales en los estados financieros. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de abril de 2022, fecha en la cual estos estados financieros se consideran disponibles para ser emitidos.

Al 21 de enero 2022, se hizo una justificación de anticipos de fondos por un monto de \$18,494,501.55 , siendo la justificación N° 05.

Al 17 de febrero 2022, se hizo justificación de anticipo de fondos por un monto de \$6,735,525.00 siendo la justificación N° 06.

Al 25 de marzo se hizo la justificación No. 7 y No 8, por un anticipo de US\$ 30,000 y una justificación de fondos por US\$ 11,464,368.15

En fecha 16 de marzo de 2022, se nombró como nuevo presidente del Banco de Desarrollo de la Republica de El Salvador (BANDESAL), al Licenciado Mario Rodolfo Salazar Escobar, bajo acuerdo ejecutivo No. 191.

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.

15. 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.