



DIRECCIÓN DE AUDITORÍA DOS

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA AL BANCO CENTRAL DE RESERVA DE EL SALVADOR, PERÍODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.

SAN SALVADOR, 7 DE DICIEMBRE DEL 2018.



ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA
1. ASPECTOS GENERALES.....	1
1.1 OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA.....	1
1.2 ALCANCE DE LA AUDITORÍA.....	2
1.3 PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA APLICADOS.....	2
1.4 RESUMEN DE LOS RESULTADOS DE AUDITORÍA.....	3
1.4.1 TIPO DE OPINIÓN DEL DICTAMEN.....	3
1.4.2 SOBRE ASPECTOS FINANCIEROS.....	3
1.4.3 SOBRE ASPECTOS DE CONTROL INTERNO.....	3
1.4.4 SOBRE ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO LEGAL.....	3
1.4.5 ANÁLISIS DE INFORMES DE AUDITORÍA INTERNA Y FIRMAS PRIVADAS DE AUDITORÍA.....	3
1.4.6 SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE AUDITORÍAS ANTERIORES.....	4
1.5 COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	4
1.6 COMENTARIOS DE LOS AUDITORES.....	4
2. ASPECTOS FINANCIEROS.....	5
2.1 DICTAMEN DE LOS AUDITORES.....	5
2.2 INFORMACIÓN FINANCIERA EXAMINADA.....	6
3. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO.....	7
3.1 INFORME DE LOS AUDITORES.....	7
4. ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO LEGAL.....	9
4.1 INFORME DE LOS AUDITORES.....	9
5. ANALISIS DE INFORMES DE AUDITORÍA INTERNA Y FIRMAS PRIVADAS DE AUDITORÍA.....	10
6. SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE AUDITORÍAS ANTERIORES.....	10
7. ANEXOS.....	11

**Señor
Presidente
Banco Central de Reserva de El Salvador
Presente.**

De conformidad a lo establecido en el Art. 195 de la Constitución de la República, y Arts. 5 y 31 de la Ley de la Corte de Cuentas de la República, hemos realizado Auditoría Financiera al Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017.

1. ASPECTOS GENERALES

1.1 OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA

Objetivo General

Realizar Auditoría Financiera al Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, de conformidad a Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República.

Objetivos Específicos

- a) Emitir un informe que exprese una opinión sobre si los Estados Financieros del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su conjunto, están razonablemente libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error y se encuentran preparados, en todos los aspectos importantes de conformidad a las Políticas Contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco.
- b) Emitir un informe que concluya sobre la efectividad del Sistema de Control Interno.
- c) Comprobar si la entidad cumplió con las disposiciones legales y técnicas aplicables a las actividades ejecutadas.



1.2 ALCANCE DE LA AUDITORÍA

Nuestro trabajo estuvo encaminado a determinar la razonabilidad de las cifras presentadas en los Estados Financieros del Banco Central de Reserva de El Salvador, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, determinando la integridad de los saldos presentados, la oportunidad en el registro de las operaciones y la veracidad de la documentación que respalda las operaciones, en cuanto a suficiencia y competencia de la misma, de conformidad con Normas de Auditoría Gubernamental y Políticas Internas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República.

1.3 PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA APLICADOS

Para la realización de la auditoría financiera aplicamos pruebas de cumplimiento, en base a los componentes de mayor importancia, desarrollando los procedimientos siguientes:

- Comprobamos la autenticidad de los hechos económicos incluidos en los Estados Financieros.
- Examinamos la documentación que soporta gastos e inversiones realizadas en el período sujeto a examen.
- Determinamos que la información presentada en los Estados Financieros, haya sido adecuada y suficiente de conformidad a las Políticas Contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco.
- Evaluamos la suficiencia y adecuado del Sistema de Control Interno implementado por el Banco.
- Verificamos que el Banco Central de Reserva de El Salvador haya cumplido con todos los aspectos importantes relacionados con leyes, reglamentos y otras normas aplicables a su funcionamiento.

1.4 RESUMEN DE LOS RESULTADOS DE AUDITORÍA

1.4.1 TIPO DE OPINIÓN DEL DICTAMEN

Nuestro dictamen sobre los Estados Financieros del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), correspondientes al período del 01 de enero al 31 de diciembre 2017, presenta opinión no modificada.

1.4.2 SOBRE ASPECTOS FINANCIEROS

No identificamos condiciones reportables relacionadas con aspectos financieros.

1.4.3 SOBRE ASPECTOS DE CONTROL INTERNO

No identificamos condiciones reportables relacionadas con aspectos de Control Interno.

1.4.4 SOBRE ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO LEGAL

No identificamos condiciones reportables relacionadas con aspectos de Cumplimiento Legal.

1.4.5 ANÁLISIS DE INFORMES DE AUDITORÍA INTERNA Y FIRMAS PRIVADAS DE AUDITORÍA

En atención a lo establecido en el Art. 37 de la Ley de la Corte de Cuentas de la República, analizamos y evaluamos los informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna del Banco, relacionados con el período auditado, determinándose que no existen condiciones que ameriten ser incorporadas en el presente informe.

Durante el año 2017, la firma Deloitte El Salvador, S.A. de C.V., elaboró ocho informes de auditoría, los cuales no contienen observaciones que ameriten ser incorporadas en el presente informe.



1.4.6 SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE AUDITORÍAS ANTERIORES

El Informe de Auditoría Financiera al Banco Central de Reserva de El Salvador, por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2016, emitido por la Dirección de Auditoría Dos de la Corte de Cuentas de la República, no presenta recomendaciones a las cuales dar seguimiento.

1.5 COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

No existieron hallazgos de auditoría, por tanto, no se presentan comentarios por parte de la administración del Banco Central de Reserva de El Salvador.

1.6 COMENTARIOS DE LOS AUDITORES

Los auditores ratificamos el contenido de los resultados del presente informe en todas sus partes.

2. ASPECTOS FINANCIEROS

2.1 DICTAMEN DE LOS AUDITORES

**Señor
Presidente
Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR)
Presente.**

Hemos examinado el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017. Estos Estados Financieros, son responsabilidad de la Administración. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Realizamos nuestro examen de conformidad con Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República. Estas Normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros examinados están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros examinados, evaluación de los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Entidad. Creemos que nuestro examen proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con las políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco, las cuales se han aplicado uniformemente durante el período auditado, en relación con el período precedente.

San Salvador, 7 de diciembre de 2018.

DIOS UNIÓN LIBERTAD

Dirección de Auditoría Dos.



2.2 INFORMACIÓN FINANCIERA EXAMINADA

La información financiera examinada, se adjunta a este informe y es la siguiente:

- Balance General al 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2017.
- Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2017.

3. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO

3.1 INFORME DE LOS AUDITORES

**Señor
Presidente
Banco Central de Reserva de El Salvador
Presente.**

Hemos examinado el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017 y hemos emitido nuestro informe en esta fecha.

Realizamos nuestro examen de conformidad con las Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República. Estas Normas requieren que planifiquemos y desarrollemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros, están libres de distorsiones significativas.

Al planificar y ejecutar la auditoría al Banco Central de Reserva de El Salvador, tomamos en cuenta el Sistema de Control Interno, con el fin de determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros presentados y no con el propósito de dar seguridad sobre dicho Sistema.

La Administración del Banco Central de Reserva de El Salvador, es responsable de establecer y mantener el Sistema de Control Interno. Para cumplir con esta responsabilidad, se requiere de estimaciones y juicios de la Administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relacionados con las Políticas y Procedimientos de Control Interno. Los objetivos de un Sistema de Control Interno son: Proporcionar a la Administración afirmaciones razonables, no absolutas de que los bienes están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposiciones no autorizadas y que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con la autorización de la Administración y están documentadas apropiadamente. Debido a limitaciones inherentes a cualquier Sistema de Control Interno, pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectados. Además, la proyección de cualquier evaluación del Sistema a períodos futuros, está sujeta al riesgo de que los procedimientos sean inadecuados, debido a cambios en las condiciones o a que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.



No identificamos aspectos que involucren el Sistema de Control Interno y su operación que consideremos sean condiciones reportables de conformidad con Normas de Auditoría Gubernamental. No existen condiciones reportables que llamaran nuestra atención con respecto a deficiencias significativas en el diseño u operación del Sistema de Control Interno que, a nuestro juicio, podrían afectar en forma adversa la capacidad de la Entidad para registrar, resumir y reportar datos financieros consistentes con las aseveraciones de la Administración en el Balance General, Estado de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo.

Una falla importante es una condición reportable, en la cual el diseño u operación de uno o más de los elementos del Sistema de Control Interno no reduce a un nivel relativamente bajo, el riesgo de que ocurran errores o irregularidades en montos que podrían ser significativos y no ser detectados por los empleados, dentro de un período, en el curso normal de sus funciones.

Nuestra revisión del Sistema de Control Interno no necesariamente identifica todos los aspectos de control interno que podrían ser condiciones reportables y, además, no necesariamente revelaría todas las condiciones reportables que son también consideradas fallas importantes, tal como se define en el párrafo anterior.

San Salvador, 7 de diciembre de 2018.

DIOS UNIÓN LIBERTAD.


Dirección de Auditoría Dos.



4. ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO LEGAL

4.1 INFORME DE LOS AUDITORES

**Señor
Presidente
Banco Central de Reserva de El Salvador
Presente.**

Hemos examinado el Balance General, Estado de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y hemos emitido nuestro informe en esta fecha.

Realizamos nuestro examen de conformidad con las Normas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Corte de Cuentas de la República. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros examinados están libres de errores importantes.

La auditoría incluye el examen del cumplimiento con leyes, regulaciones, contratos, políticas, procedimientos y otras normas aplicables al Banco Central de Reserva de El Salvador, cuyo cumplimiento es responsabilidad de la Administración. Llevamos a cabo pruebas de cumplimiento con tales disposiciones; sin embargo, el objetivo de nuestra auditoría a los Estados Financieros, no fue proporcionar una opinión sobre el cumplimiento general de las mismas.

Los resultados de nuestras pruebas de cumplimiento no revelaron instancias significativas de incumplimiento que tengan efecto en los Estados Financieros del período antes mencionado.

Los resultados de nuestras pruebas de cumplimiento legal indican que, con respecto a los rubros examinados, el Banco Central de Reserva de El Salvador, cumplió, en todos los aspectos importantes, con esas disposiciones. Con respecto a los rubros no examinados nada llamó nuestra atención que nos hiciera creer que el Banco no haya cumplido, en todos los aspectos importantes con esas disposiciones.

San Salvador, 7 de diciembre de 2018.

DIOS UNIÓN LIBERTAD.

Dirección de Auditoría Dos.



5. ANALISIS DE INFORMES DE AUDITORÍA INTERNA Y FIRMAS PRIVADAS DE AUDITORÍA

En atención a lo establecido en el Art. 37 de la Ley de la Corte de Cuentas de la República, analizamos y evaluamos los informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna del Banco, relacionados con el período auditado, determinándose que no existen condiciones que ameriten ser incorporadas en el presente informe.

Durante el año 2017, la firma Deloitte El Salvador, S.A. de C.V., elaboró ocho informes de auditoría, los cuales no contienen observaciones que ameriten ser incorporadas en el presente informe.

6. SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE AUDITORÍAS ANTERIORES

El Informe de Auditoría Financiera al Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2016, emitido por la Dirección de Auditoría Dos de la Corte de Cuentas de la República, no presenta recomendaciones a las cuales dar seguimiento.

7. ANEXOS

Banco Central de Reserva de El Salvador

Balance General

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	3	32,275.7	79,461.9
ORO *	4	58,940.8	50,541.1
DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	5	235,779.6	222,563.7
INVERSIONES EN EL EXTERIOR (Neto)	6	2,952,782.8	2,575,144.7
PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO (Neto)	7	23,584.5	21,780.4
Al Sector Privado y Financiero		9,131.4	9,084.0
Al Gobierno de El Salvador		14,453.1	12,706.4
PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR A MEDIANO Y LARGO PLAZO (Neto)	8	179,605.2	188,935.2
Al Sector Privado y Financiero		55,991.0	64,830.0
Al Gobierno de El Salvador		123,613.3	124,096.2
INVERSIONES EN VALORES NACIONALES	9	704,440.9	704,440.9
Emitados por el Gobierno		704,323.2	704,323.2
Garantizados por El Gobierno		117.7	117.7
APORTES EN INSTITUCIONES NACIONALES	10	360,834.3	350,323.4
Banco de Desarrollo de El Salvador		253,752.0	249,689.5
Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero		107,081.4	100,633.9
APORTES EN INSTITUCIONES INTERNACIONALES	11	569,257.2	546,338.0
Por Cuenta del Estado		564,657.2	541,638.0
Por Cuenta del Banco Central		4,700.0	4,700.0
INMUEBLES Y MUEBLES (Neto)	12	16,093.8	16,665.8
OTROS ACTIVOS (Neto)	13	4,984.3	4,833.3
TOTAL ACTIVO		5,136,578.9	4,761,038.4
PASIVO Y PATRIMONIO			
ESPECIES MONETARIAS EN CIRCULACION	14	2,580.0	2,918.9
RESERVA DE LIQUIDEZ BANCARIA	15	2,979,727.0	2,674,547.9
Tramo I y II		1,635,131.2	1,456,896.2
Tramo III		1,344,595.8	1,217,652.7
OBLIGACIONES A LA VISTA	16	407,815.4	419,106.3
Del Gobierno		203,917.1	219,105.7
De Instituciones Oficiales		1,394.4	1,487.6
De Bancos y Otros Intermediarios		202,154.9	198,393.9
Depósitos Cuenta Especial para Proyectos		140.8	100.3
Otras Obligaciones		8.2	6.8
PASIVOS EXTERNOS A CORTO PLAZO	17	66,430.5	84,188.0
TITULOS VALORES EN CIRCULACION	18	174,586.4	99,995.4
OBLIGACIONES CON EL EXTERIOR DE MEDIANO Y LARGO PLAZO	19	748,710.0	759,892.4
Con Organismos Internacionales		680,078.0	627,828.8
Por Empréstitos y Otros		88,632.0	131,973.6
OTROS PASIVOS	20	25,236.1	22,198.3
TOTAL PASIVO		4,404,895.4	4,053,667.2
PATRIMONIO	21	731,683.5	707,371.2
CAPITAL, RESERVAS		497,381.6	489,659.4
Capital		430,000.0	350,000.0
Reservas		67,381.6	139,659.4
RESULTADOS POR APLICAR		13,302.2	14,571.4
De Ejercicios Anteriores		808.3	819.9
Utilidad del Periodo		6,628.3	8,818.8
Utilidad no Percibida		5,925.6	4,863.0
SUPERAVIT		101,829.9	102,216.4
FLUCTUACIONES POR PRECIO DE MERCADO NO REALIZADAS		119,111.8	100,924.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,136,578.9	4,761,038.4
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	27	13,499,376.9	12,265,239.9

* El Banco Central de Reserva posee un total de 44,199.66 onzas Troy de oro.

Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Osvaldo Cabrera Melgar
Osvaldo Cabrera Melgar
Presidente

Juan Alberto Hernández Mévil
Juan Alberto Hernández Mévil
Gerente de Operaciones Financieras

Walter Mauricio Palacios Colacho
Walter Mauricio Palacios Colacho
Contador General



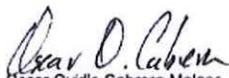
Banco Central de Reserva de El Salvador

Estado de Resultados

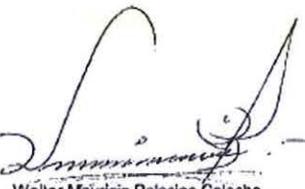
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
PRODUCTOS FINANCIEROS	22	75,234.0	62,269.8
Ingresos por Inversiones Externas	24	37,555.5	26,538.3
Intereses sobre Préstamos		2,366.7	2,336.4
Intereses por Inversiones Nacionales		27,253.8	23,594.8
Comisiones por Servicios		5,054.9	4,769.0
Dividendos de Instituciones Nacionales		872.4	759.4
Otros Productos Financieros		2,130.7	4,271.9
Menos:			
GASTOS FINANCIEROS	23	47,309.3	31,698.8
Remuneración Reserva de Liquidez Bancaria		23,618.7	8,991.7
Intereses sobre Obligaciones a la Vista		1,729.8	648.3
Intereses y Descuentos sobre Valores Emitidos		5,079.7	3,910.8
Gastos por Inversiones Externas	24	4,902.9	7,809.6
Intereses sobre Préstamos del Exterior		6,719.5	6,357.0
Otros Gastos Financieros		5,258.7	3,981.4
UTILIDAD FINANCIERA		27,924.7	30,571.0
Menos:			
GASTOS DE OPERACIÓN	25	20,497.6	21,252.4
Gastos de Administración		20,497.6	21,252.4
UTILIDAD DE OPERACION		7,427.1	9,318.6
Más (menos):			
OTROS PRODUCTOS (OTROS GASTOS) - Neto	26	(800.8)	(500.1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6,626.3	8,818.5

Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros


Oscar Ovidio Cabrera Melgar
Presidente


Juan Alberto Hernández Arévalo
Gerente de Operaciones Financieras


Walter Mauricio Palacios Colocho
Contador General

Banco Central de Reserva de El Salvador
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION	CAPITAL	FONDO GENERAL DE RESERVA	RESERVA DE PROVISION Y SAREMMENTO	RESULTADOS POR APLICAR	UTILIDAD AL PERIODO	UTILIDAD NO PERCIBIDA	SUPERAVIT	FLUCTUACION PERIODO DE MERCADO NO REALIZADAS	TOTALES
Saldo al 31 de diciembre de 2015	350,000.0	124,028.7	15,186.5	713.4	430.9	4,487.4	79,432.4	88,021.0	654,887.5
1 Utilidad (pérdida) alterada de enero a diciembre 2015. Unidades e resultados por aplicar.				430.9	(430.9)				0.0
2 Aplicación de utilidades del Ejercicio 2015, s/f del ESTADO, s/CD-33/2016 del 25/07/2016				(0.5)					(0.5)
3 Modificación de Unidades del Ejercicio 2015, al FONDO DE PROTECCION, s/CD-20/2016 del 21/07/2016				(4.8)					(4.8)
4 Aplicación de Unidades BCJ, ejercicio 2015 s/CD-33/2016 del 27/07/2016		56.8		(50.6)					0.0
5 Transferido saldo (Ganancias e Infr. de Inv.) que corresp. a los ejercicios 2015, 2014, en Ejercicios 2013 y 2014				95.3	(95.3)				0.0
6 Ajuste en la prep. s/Resolución No. 04-2016 s/Política Monetaria, s/CD-04/2016 del 09/02/2016, que afectan resultados de operaciones anteriores				176.5					176.5
7 Reclasificación de utilidades del BCJ del Ejercicio 2013 a utilidad no percibida s/CD-37/2016 del 21/07/2016				(430.9)		430.9			0.0
8 Modificación por ajuste de mercado no realizada sobre Predicción de Inversión de enero a diciembre 2016								6,867.9	(6,867.9)
9 Modificación por ajuste de mercado no realizada por CD-37/2016 del 03/11/2016, s/Política Contable aut. en CD-37/2016 del 03/11/2016.								3,788.6	3,788.6
10 Modificación por valor contable de acciones no realizadas, s/Política Contable aut. en CD-06/2015 del 09/02/2015.								4,324.5	4,324.5
11 Modificación y Provisión sobre el BCJ, en el mes s/Política Contable aut. en CD-09/2015 del 07/02/2015								3,833.9	3,833.9
12 Modificación y Provisión de ajuste en el FOM, Estado Financiero a Junio y Diciembre 2015, s/Política Contable aut. en CD-04/2015 del 09/02/15								333.9	333.9
13 Determinación Superavit por Activos Extraordinarios recibidos en prep. de FOMAPP por ajuste del BCJ-CEBIDEA, s/Política Contable aut. en CD-04/2013 del 07/02/2013							(33.8)		(33.8)
14 Aumento Superavit por conversión de Certificados Seriv "B" en Unidades de Reserva s/CD-07/2009 del 27/04/09 del BCJ, por Intransparencia de Capital								374.8	374.8
15 Aumento Superavit por conversión de Certificados Seriv "B" en Unidades de Reserva s/CD-07/2009 del 27/04/09 del BCJ, por Intransparencia de Capital								31,250.0	31,250.0
16 Utilidad (pérdida) al mes de diciembre de 2016				838.5					838.5
Saldo al 31 de diciembre de 2016	350,000.0	124,078.9	15,580.5	850.9	838.5	5,821.0	102,216.4	106,924.0	707,371.3

Praxin...



Banco Central de Reserva de El Salvador
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION	CAPITAL	FONDO GENERAL DE RESERVA	RESERVA DE RESERVA Y FIANCIAMIENTO	RESERVAS POR APLICAR	UTILIDAD AL PERIODO	UTILIDAD DE PERIODOS ANTERIORES	SUPERAVIT	FLUCTUACION POR CAMBIO DE VALOR MONEDARIO	TOTALS
Yemen...	350,000.0	124,074.3	13,388.5	8,818.5	8,818.5	0.0	104,214.4	104,214.4	797,231.1
1 Unidad (dólar) obtenida de enero a diciembre 2016 utilizada a remanente por aplicar				8,818.5	8,818.5	0.0			8.0
2 Transferencia y incremento de capital con recursos del Fdo. Genl. de Reserva s/CD-33/2017 del 28/08/2017	80,000.0	(80,000.0)							8.0
3 Adquisición de utilidades del BCR del Ejercicio 2016 s/7 del ESTADO s/CD-31E/2017 del 17/08/2017				(14.4)					(25.6)
4 Aplicación de utilidades del BCR del Ejercicio 2016, s/7 del FONDO DE PROTECCION s/CD-31E/2017 del 17/08/2017				(197.0)					(197.0)
5 Adquisición de utilidades del BCR del Ejercicio 2016 s/7 del Fondo General s/CD-31E/2017 del 17/08/2017		7,500.0		(7,500.0)					8.0
6 Tratado de saldo (amortización de acciones de Inverca) que corres. a productos acumulados en el 2016 - 2017, cancelados en Ejercicio 2016, s/CD-31E del 17/08/17				26.0	(26.0)				8.0
7 Adquisición de utilidades del BCR del Ejercicio 2016 a Utilidades no Percibidas, s/CD 31E/2017 del 17/08/17				(1,151.6)	1,151.6				8.0
8 Tratado de Resultados por Aplicar del Ejercicio 2010 al Fondo General de Reserva, s/CD-33/2010 del 12/07/2010		132.4		(132.4)					8.0
9 Tratado de Resultados por Aplicar del Ejercicio 2011 al Fondo General de Reserva, s/CD-33/2011 del 12/07/2011		64.8		(64.8)					8.0
10 Liquidación de cuentas provisionales en marzo 2007 s/7 BCR, s/CD-31E/2016 del 17/08/2016, en el ejercicio 2016, s/CD-31E/2016 del 17/08/2016, para el registro de operaciones que afectan resultados de operaciones anteriores.				107.3					107.3
11 Provisión por precio de mercado no realizada sobre Perchetas de Inversión de enero a diciembre/2017.								891.3	891.3
12 Provisión por precio de mercado no realizada por revaluación de Depósitos en Div., s/CD-38/2016 del 27/09/2016								6,399.7	6,399.7
13 Provisión por valor contable de acciones no realizadas, según Política Contable int. en CD-06/2015 del 09/02/2015.								6,824.0	6,824.0
14 Fluctuación y revaluación sobre el BCR, del 01/01/2015 s/Política Contable int. en CD-06/2015 del 09/02/2015								3,781.9	3,781.9
15 Fluctuación y revaluación de aperturas en el PDC, basadas en el Informe de Auditoría del Ejercicio 2016, s/Política Contable int. en CD-06/2015 del 09/02/2015								208.0	208.0
16 Operación Suscripción por Acciones Extranjeras emitidas en papel, en FOGAFIT por reportes del BCR-CREDESA, s/CD-06/2015 del 09/02/2015							(822.8)		(822.8)
17 Amortización de cuentas en exceso en FOGAFIT por suscripción de acciones en FOGAFIT, según Política Contable int. en CD-06/2015 del 09/02/2015								245.5	245.5
18 Unidad (Yemen) al mes de diciembre 2017					6,616.3				6,616.3
Totales al 31 de diciembre de 2017	430,000.0	51,891.1	13,388.5	888.3	6,616.3	0.0	17,827.3	119,111.0	731,802.2

Osvaldo O. Caldera
 Oscar O. Caldera
 Director General
 Fideicomiso

Juan Alberto Hernández
 Juan Alberto Hernández
 Director General
 Fideicomiso

Banco Central de Reserva de El Salvador
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTA	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del período		\$ 6,626.3	\$ 8,818.5
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación de bienes inmuebles y muebles		1,400.1	1,473.7
Resultados en venta y/o retiro de activo fijo		39.7	8.4
Reserva de saneamiento por aportes en FOSAFFI (Neto)		(188.3)	(2,711.3)
Disminución en revaluación de la participación en organismos internacionales		0.0	12,297.2
Aumento en revaluación de la participación en organismos internacionales		(45,838.6)	0.0
Disminución en revaluación de obligaciones con organismos internacionales		0.0	(12,297.4)
		<u>(37,960.8)</u>	<u>7,589.1</u>
Aumento en préstamos y cuentas por cobrar a corto plazo		(1,794.1)	(1,807.7)
Disminución en préstamos y cuentas por cobrar a mediano y largo plazo		9,330.0	9,348.6
Aporta y recuperaciones de FOSAFFI (Neto)		189.0	(310.0)
Aporta al Fondo Monetario Internacional		22,919.4	(161,013.8)
Aumento en otras cuentas del activo		(151.0)	0.0
Disminución en otras cuentas del activo		0.0	263.6
Aumento en la reserva de liquidez bancaria		305,038.8	138,828.1
Aumento (Disminución) en obligaciones a la vista		(11,490.9)	133,546.3
Aumento en títulos valores en circulación	18	83,881.0	(88,145.6)
Disminución en otras cuentas del pasivo		3,037.8	6,478.5
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación		<u>372,797.2</u>	<u>42,777.1</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de bienes muebles e inmuebles, remodelaciones y construcciones	12	(945.0)	(963.5)
Efectivo Recibido por Venta de Activo Fijo		6.4	3.2
Efectivo neto usado en por las actividades de inversión		<u>(938.6)</u>	<u>(960.3)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en especies monetarias en circulación		(10.0)	(331.7)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con el exterior y pasivos externos a corto plazo		(51,769.3)	48,286.2
Aumento en Obligaciones con organismos internacionales		22,919.4	161,013.8
Aplicación al Estado de utilidades obtenidas 2015/2014, s/Artículos 6 y 7 Ley Org. BCR		(25.6)	(0.5)
Utilidades al Fondo de Protección de Funcionarios y Empleados del BCR		(197.0)	(4.8)
Efectivo neto usado en por las actividades de financiamiento		<u>(29,082.5)</u>	<u>208,963.0</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo		342,776.1	250,779.8
(Disminución) Aumento en fluctuación por precio de mercado del oro e inversiones en el exterior		7,291.2	3,520.7
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>2,927,711.4</u>	<u>2,673,410.9</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	32	<u>\$ 3,277,778.7</u>	<u>\$ 2,927,711.4</u>

Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros


Oscar Ovidio Cabrera Melgar
Presidente


Juan Alberto Hernández Arévalo
Gerente de Operaciones Financieras


Walter Matutino Palacios Coloch
Contador General

