



BANCO PROCREDIT, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



BANCO PROCREDIT, S.A.

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



PBX: (503) 2218-6400
FAX: (503) 2218-6461
auditoria@bdo.com.sv

Avenida Olímpica 3324
San Salvador, El Salvador

Dictamen de los auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco ProCredit, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco ProCredit, S.A., que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante estados financieros).

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco ProCredit, S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA -IFAC) adoptado en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota (2) que describe la base de contabilidad de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la nota (41) a los estados financieros; en consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en la preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017) en base a la cual se elaboran los estados financieros y sus notas; y Normas para la Publicación de los Estados Financieros de los Bancos (NCB - 018), la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reservas de Saneamiento	
Véase nota 7 a los estados financieros	
Asunto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
Durante 2016, Banco ProCredit, S.A. constituyó reservas de saneamiento por un monto de US\$1,869.6 (miles), que incluyen un monto de US\$652.4 (miles), sobre créditos con garantías reales, constituidas para tener una cobertura del 100% de sus préstamos vencidos que ascienden a un monto de US\$3,379.3 (miles) y así cumplir con recomendación establecida por el Ente Regulador del Banco. Dado la importancia de las reservas en el Banco, se requirió atención especial durante nuestra auditoría.	Realizamos un recálculo de las reservas constituidas durante el período, verificamos los movimientos contables de las reservas y algunas partidas contables y documentación relacionadas con las constituciones, y determinamos si las mismas cumplen con las regulaciones establecidas, al 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de elaborar y presentar los estados financieros de forma que se encuentren razonables de conformidad con las Normas Contables para Bancos emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con el Banco en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos 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 elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



-5-

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otro asunto

Los estados financieros del Banco, para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor quien emitió una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 12 de febrero de 2016.

BDO BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Registro N° 215

Ana Lidia Guardado de Andrés
Socia de Auditoría
Registro N° 2449



San Salvador, 10 de febrero de 2017.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos (nota 3)	US\$	50,390.4	53,269.0
Inversiones financieras - netas (nota 5)		5,700.0	6,200.0
Cartera de préstamos - neta de reservas de saneamiento (nota 6, 7 y 8)		<u>239,850.2</u>	<u>225,748.2</u>
		<u>295,940.6</u>	<u>285,217.2</u>
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago - netos de provisión por pérdida (nota 9)		3,318.5	4,775.1
Diversos		<u>2,803.3</u>	<u>2,817.1</u>
		<u>6,121.8</u>	<u>7,592.2</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros - netos (nota 11)		<u>8,439.8</u>	<u>8,763.7</u>
Total de los activos	US\$	<u>310,502.2</u>	<u>301,573.1</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes (nota 12)	US\$	186,957.8	179,724.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) (nota 8 y 14)		28,309.2	21,440.1
Préstamos de otros bancos (nota 15)		41,287.5	42,372.9
Títulos de emisión propias (nota 18)		17,051.6	20,057.0
Diversos		<u>1,737.1</u>	<u>1,314.5</u>
		<u>275,343.2</u>	<u>264,909.3</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		2,041.4	1,410.6
Provisiones		424.4	494.2
Diversos		<u>180.2</u>	<u>101.1</u>
		<u>2,646.0</u>	<u>2,005.9</u>
Deuda subordinada (nota 16)		<u>7,164.9</u>	<u>8,623.4</u>
Total de los pasivos		<u>285,154.1</u>	<u>275,538.6</u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		23,250.0	23,250.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>2,098.1</u>	<u>2,784.5</u>
Total patrimonio		<u>25,348.1</u>	<u>26,034.5</u>
Total de los pasivos más patrimonio	US\$	<u>310,502.2</u>	<u>301,573.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos	US\$	26,259.1	24,891.9
Comisiones y otros ingresos de préstamos		341.7	465.1
Intereses y otros ingresos por inversiones		217.0	150.2
Intereses sobre depósitos		147.3	28.0
Operaciones en moneda extranjera		42.6	43.4
Otros servicios y contingencias		<u>3,314.0</u>	<u>3,029.3</u>
		<u>30,321.7</u>	<u>28,607.9</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		6,618.3	5,859.3
Intereses sobre préstamos		3,642.7	3,244.0
Intereses sobre emisión de obligaciones		1,104.1	1,261.6
Operaciones en moneda extranjera		38.4	58.7
Otros servicios y contingencias		<u>548.8</u>	<u>516.7</u>
		11,952.3	10,940.3
Reservas de saneamiento (nota 7)		<u>1,869.6</u>	<u>1,368.2</u>
		<u>13,821.9</u>	<u>12,308.5</u>
Utilidad antes de gastos		<u>16,499.8</u>	<u>16,299.4</u>
Gastos de operación (nota 27):			
De funcionarios y empleados		6,447.1	6,053.6
Generales		6,542.7	6,377.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>1,673.8</u>	<u>2,239.2</u>
Total gastos de operación		<u>14,663.6</u>	<u>14,670.7</u>
Utilidad de operación		1,836.2	1,628.7
Otros gastos - netos		<u>(1,699.5)</u>	<u>(337.4)</u>
Utilidad antes de impuestos		136.7	1,291.3
Impuesto sobre la renta (nota 26)		(717.5)	(908.8)
Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes (nota 28)		<u>(107.2)</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad neta	US\$	<u>(688.0)</u>	<u>382.5</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Estados de Cambios del Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31/12/2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2016
Patrimonio:							
Capital social pagado (1)	US\$ 23,250.0	-	-	23,250.0	-	-	23,250.0
Reserva legal	1,815.4	129.1	1,558.3	386.2	13.7	-	399.9
Reserva voluntaria	542.5	1,080.8	1,623.3	-	40.8	-	40.8
Reservas estatutarias	538.2	-	538.2	-	-	-	-
(Pérdida) utilidad distributable	(2,639.0)	2,679.8	-	40.8	-	742.4	(701.6)
Superávit donado	32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
	<u>23,539.8</u>	<u>3,889.7</u>	<u>3,719.8</u>	<u>23,709.7</u>	<u>54.5</u>	<u>742.4</u>	<u>23,021.8</u>
Patrimonio restringido:							
Utilidad no distributable	1,970.3	212.6	-	2,182.9	-	-	2,182.9
Recuperaciones de activos castigados	161.5	62.5	82.1	141.9	56.7	55.2	143.4
	<u>2,131.8</u>	<u>275.1</u>	<u>82.1</u>	<u>2,324.8</u>	<u>56.7</u>	<u>55.2</u>	<u>2,326.3</u>
Total del patrimonio	US\$ 25,671.6	4,164.8	3,801.9	26,034.5	111.2	797.6	25,348.1
Valor contable de las acciones (Dólares de los Estados Unidos de América, en valores absolutos)	US\$ 552.1			559.9			545.1

(1) Al 31 de diciembre de 2016, el capital social del Banco está representado por 46,500 (46,500 en 2015) acciones comunes y nominativas de US\$500.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO PROCREDIT, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	US\$ (688.0)	382.5
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Reserva para saneamiento de préstamos y productos por cobrar	1,762.3	1,153.3
Depreciaciones y amortizaciones	1,673.8	2,239.2
Gasto por retiros de activo fijo	72.4	171.4
Reserva de activos extraordinarios	1,499.8	1,693.9
Utilidad en ventas de activos extraordinarios	(745.1)	(1,017.5)
Intereses por pagar	103.1	(125.2)
Aumento en cartera de préstamos	(17,866.9)	(25,121.9)
Aumento en otros activos	(989.4)	(599.2)
Aumento en depósitos del público	7,148.6	26,990.9
Aumento en otros pasivos	<u>1,062.8</u>	<u>193.6</u>
 Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	 (6,966.6)	 5,961.0
 Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Inversiones en títulos valores	500.0	(2,050.0)
Adquisición de activo fijo	(419.1)	(258.2)
Efectivo recibido por venta de activos extraordinarios	<u>2,706.1</u>	<u>2,303.3</u>
 Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	 <u>2,787.0</u>	 <u>(4.9)</u>
 Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos por pagar - neto	4,301.0	4,833.6
Disminución en colocación de títulos de emisión propia	<u>(3,000.0)</u>	<u>(2,289.1)</u>
 Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	 1,301.0	 2,544.5
 (Disminución) aumento neto en el efectivo	 (2,878.6)	 8,500.6
Efectivo al inicio del año	<u>53,269.0</u>	<u>44,768.4</u>
 Efectivo al final de año	 US\$ <u>50,390.4</u>	 <u>53,269.0</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

Banco ProCredit, S.A. es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Banco ProCredit, S.A. es una de las 15 instituciones financieras en el mundo de ProCredit Holding, grupo internacional que se especializa en ofrecer servicios bancarios en economías en transición y países en desarrollo. Para su operación en El Salvador como banco regulado, la entidad recibió autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) el 1 de junio de 2004, y enfoca sus operaciones en la prestación de servicios financieros al segmento de la pequeña y mediana empresa (PyME).

El Banco tiene su domicilio en el Municipio, ciudad y Departamento de San Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República y realizar en otros países operaciones financieras a través de oficinas, de entidades bancarias subsidiarias y por cualquier otro medio que permitan las leyes, cumpliendo previamente con las disposiciones legales al respecto. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco posee 3 agencias, 5 centros de servicio, 6 puntos de servicio y 9 puntos de servicio plus.

El Banco es Subsidiaria de ProCredit Holding AG & Co. KGaA, con domicilio en la ciudad de Fráncfort, Alemania.

2. Principales políticas contables

Las Normas Contables para Bancos utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco, fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero previo a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 592 del 14 de enero de 2011, publicado en el Diario Oficial N° 23 Tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero; en dicha Ley se crea una nueva Superintendencia del Sistema Financiero, y las facultades para aprobar, modificar y derogar la normativa técnica emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero fueron transferidas al Banco Central de Reserva de El Salvador, manteniendo vigente la normativa contable emitida por la anterior Superintendencia.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco ProCredit, S.A., de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC (hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF) prevaleciendo la Normativa emitida por la anterior Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además, la anterior Superintendencia del Sistema requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (41) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

La preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB - 017).

2.2 Políticas obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones financieras,
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión,
- c) Activo fijo,
- d) Indemnización y retiro voluntario,
- e) Reservas de saneamiento,
- f) Préstamos vencidos,
- g) Inversiones accionarias,
- h) Activos extraordinarios,
- i) Transacciones en moneda extranjera,
- j) Unidad monetaria,
- k) Intereses por pagar,
- l) Reconocimiento de ingresos, y
- m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

Las políticas sobre los temas antes relacionados son publicadas por la Superintendencia del Sistema Financiero y actualmente por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en los boletines y otros medios de divulgación.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la anterior Superintendencia de Valores y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgos valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

2.4 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

2.5 Activo fijo

Los bienes inmuebles están registrados al costo de adquisición, de construcción, o a valores determinados por peritos independientes y aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. El mobiliario y equipo se valúan al costo de adquisición.

Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes muebles e inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargo o créditos a la cuenta de superávit por revaluación de activos fijo en el patrimonio restringido. La depreciación se calcula bajo el método de línea resta sobre la vida útil estimada. Las tasas de depreciación utilizada son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Edificaciones	20 años
Equipo de cómputo	entre 2 y 5 años
Mobiliario y equipo	entre 2 y 10 años
Vehículos	entre 3 y 5 años
Instalaciones en locales arrendados	entre 5 y 8 años

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o venta, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurrén.

2.6 Indemnización y renuncia voluntaria

De acuerdo a la legislación Salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de una indemnización por despido, equivalente a un mes de salario por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente). La política contable del Banco es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

Conforme a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, los empleados que tomen la decisión de retirarse del Banco, tendrán derecho a una compensación obligatoria del equivalente de hasta un salario mínimo legal vigente por cada año de servicio, para lo cual el Banco ha dispuesto establecer una provisión para reconocer dicha obligación. Los pagos efectuados se aplicarán contra el pasivo registrado. El Banco reconoció al 31 de diciembre de 2016 y 2015, una provisión por este concepto por un monto de US\$92.3 y US\$42.3, respectivamente.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros, las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados. Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4% anual, b) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 7.45%, tasa nominal promedio de las últimas ocho emisiones de Eurobonos del Estado de El Salvador, con plazos que oscilan entre 2019 y 2041 y c) del total de salidas de los últimos tres ejercicios, el 24.42% corresponde a salidas por causa de renuncia.

2.7 Reservas de saneamiento

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad a la Norma para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento, emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; dicha Norma permite evaluar los riesgos de cada deudor, con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la anterior Superintendencia, afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que, es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia, y se disminuye con autorización de esa institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales se presentan bajo la denominación de voluntarias, se constituyen en base al criterio de la Administración para cubrir los riesgos crediticios inherentes en el portafolio que aún no se muestran a nivel de crédito individual.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad, se determinan con base a datos empíricos de cada banco y son establecidas por la Administración de cada Institución.

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros****2.8 Préstamos e intereses vencidos**

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no existe la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las Normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.9 Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee inversiones en acciones de subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

2.10 Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o el valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

Los activos extraordinarios adquiridos deben de ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes, la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.11 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, distintas a las monedas de curso legal, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.12 Unidad monetaria

Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo de US\$ en los estados financieros adjuntos, la cual es una moneda de curso legal en El Salvador. Todas las transacciones que se realizan en el sistema financiero de expresa en dólares.

2.13 Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos.

El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método de interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías, y otros servicios, neto de los costos directos por el otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los interés que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo al plazo.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.15 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital. Siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial.
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital.
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial.
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo.
- e) Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor.
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en sus últimos cinco años.
- g) Cuando a juicio de la institución no exista posibilidad de recuperación.

2.16 Cargo por riesgos generales de la banca

Con base en las regulaciones emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, se implementó la política contable relativa a la constitución de provisiones por riesgo de país por las actividades de colocación de recursos en el exterior, y se establecieron las bases de cálculo y la oportunidad de la constitución de dichas provisiones.

Este riesgo se determina y contabiliza con base en el siguiente método:

Reserva riesgo país

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se obtiene el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar, para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo. Los incrementos de los provisiones causarían un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarían una reversión de la aplicación contable de constitución.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no tenía transacciones de esta naturaleza que requieren una reserva de riesgo país.

2.17 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal y asciende a US\$50,390.4 (US\$53,269.0 en 2015). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a US\$42,883.5 (US\$43,036.4 en 2015). Un resumen de este rubro es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	US\$	6,509.7	8,402.8
Depósitos del Banco Central de Reserva de El Salvador		42,883.5	43,036.4
Documentos a cargo de otros bancos		538.7	809.8
Depósitos en bancos nacionales		259.4	401.4
Depósitos en banco extranjeros		<u>199.1</u>	<u>618.6</u>
	US\$	<u>50,390.4</u>	<u>53,269.0</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a US\$20,837.9 (US\$20,112.6 en 2015); esta reserva se encuentra constituida por depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Con fecha 1 de julio de 2014, entró en vigencia la normativa que establece que el tercer tramo de la reserva de liquidez de los depósitos de clientes esté constituido en depósito en efectivo restringido en el Banco Central de Reserva, en sustitución el título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. El saldo al 31 de diciembre de 2016 el depósito restringido es de US\$21,071.6 (US\$ 20,642.1 en 2015).

4. Reportos y operaciones bursátiles

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios transados por el Banco en la Bolsa de Valores de El Salvador y pendientes de su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no presenta saldos por este concepto.

5. Inversiones financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento:			
Emitidos por el Banco Central de Reserva	US\$	-	4,100.0
Emitidos por el Estado		<u>5,700.0</u>	<u>2,100.0</u>
	US\$	<u>5,700.0</u>	<u>6,200.0</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cobertura es de 0%. La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de rendimiento promedio de la inversiones es de 4.0% (3.23% en 2015). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

6. Cartera de préstamos - neta

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	US\$ 166,256.5	157,108.8
Préstamos para la adquisición de viviendas	<u>51,157.9</u>	<u>46,241.8</u>
	<u>217,414.4</u>	<u>203,350.6</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	2,339.5	2,686.1
Préstamos a particulares	<u>17,615.2</u>	<u>16,203.8</u>
	<u>19,954.8</u>	<u>18,889.9</u>
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	489.0	604.0
Préstamos a particulares	<u>2,890.3</u>	<u>3,560.6</u>
	<u>3,379.3</u>	<u>4,164.6</u>
Intereses sobre préstamos	2,481.0	2,194.1
Reservas de saneamiento	<u>(3,379.3)</u>	<u>(2,851.0)</u>
	US\$ <u>239,850.2</u>	<u>225,748.2</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 11.24% (11.50% en 2015)

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% (100% en 2015) de la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se poseen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no recibidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$1,364.4 (US\$1,363.6 en 2015).

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$3,379.3 y US\$2,851.0, respectivamente. El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	4,782.2	-	4,782.2
Más - Constitución de reservas		1,153.3	-	1,153.3
Menos - Liberaciones de reservas		(363.9)	-	(363.9)
Reclasificaciones		<u>(2,720.6)</u>	<u>-</u>	<u>(2,720.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>2,851.0</u>	<u>-</u>	<u>2,851.0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	2,851.0	-	2,851.0
Más - Constitución de reservas		1,762.3	-	1,762.3
Menos - Liberaciones de reservas		(65.8)	-	(65.8)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		<u>(1,168.2)</u>	<u>-</u>	<u>(1,168.2)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>3,379.3</u>	<u>-</u>	<u>3,379.3</u>

a) Reservas por deudores de crédito a empresas privadas:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	4,248.2	-	4,248.2
Más - Constitución de reservas		1,033.3	-	1,033.3
Menos - Liberaciones de reservas		(277.3)	-	(277.3)
Reclasificaciones		<u>(2,720.6)</u>	<u>-</u>	<u>(2,720.6)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>2,283.6</u>	<u>-</u>	<u>2,283.6</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	2,283.6	-	2,283.6
Más - Constitución de reservas		1,501.2	-	1,501.2
Menos - Liberaciones de reservas		(130.1)	-	(130.1)
Otras cancelaciones y reclasificaciones		<u>(908.0)</u>	<u>-</u>	<u>(908.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>2,746.7</u>	<u>-</u>	<u>2,746.7</u>

Tasa de cobertura 1.4% (1.0% en 2015).

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

b) Reservas por deudores de crédito para la vivienda:

		<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	534.0	-	534.0
Más - Constitución de reservas		120.0	-	120.0
Menos - Liberaciones de reservas		(86.6)	-	(86.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>567.4</u>	<u>-</u>	<u>567.4</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	567.4	-	567.4
Más - Constitución de reservas		261.1	-	261.1
Menos - Liberaciones de reservas		(195.9)	-	(195.9)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>632.6</u>	<u>-</u>	<u>632.6</u>

Tasa de cobertura 1.2% (1.0% en 2015)

La tasa de cobertura determinada por cada tipo de reservas es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera bruta de préstamos.

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2016 el estableció reservas voluntarias adicionales de US\$652.4 (US\$0.0 en 2015) a las requeridas por instructivos de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de otros pasivos diversos (ver nota 30).

8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por US\$39,000.0 (US\$39,000.0 en 2015); los cuales están garantizados con créditos categoría "A". Al 31 de diciembre de 2016, el saldo del capital más intereses es de US\$28,309.2 (US\$21,440.1 en 2015) y el saldo de la garantía asciende a un monto de US\$32,158.4 (US\$25,369.0 en 2015).

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de US\$3,318.5 y US\$4,775.1, respectivamente. El movimiento de activos extraordinarios registrado durante los períodos reportados, se resumen a continuación:

		<u>Valor de los Activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reservas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	6,434.6	(3,612.6)	2,822.0
Más - Adquisiciones		4,932.7	(1,693.8)	3,238.9
Menos - Retiros		(3,385.1)	2,099.3	(1,285.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>7,982.2</u>	<u>(3,207.1)</u>	<u>4,775.1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	7,982.2	(3,207.1)	4,775.1
Más - Adquisiciones		2,004.3	(1,499.8)	504.5
Menos - Retiros		(4,240.2)	2,279.1	(1,961.1)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>5,746.3</u>	<u>(2,427.8)</u>	<u>3,318.5</u>

En los períodos reportados, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

		<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2016	US\$	2,706.2	4,240.2	(2,279.1)	745.1
2015	US\$	2,303.3	3,385.1	(2,099.3)	1,017.5

10. Inversiones accionarias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee inversiones en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles - netos del Banco se detallan a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo:			
Edificaciones	US\$	5,031.7	5,031.7
Mobiliario y equipo		10,477.5	11,796.6
Amortizables		<u>64.2</u>	<u>86.6</u>
		<u>15,573.4</u>	<u>16,914.9</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(12,872.0)</u>	<u>(13,784.5)</u>
		2,701.4	3,130.4
Más:			
Terrenos		5,632.9	5,632.9
Construcciones en proceso		<u>105.5</u>	<u>0.4</u>
		<u>5,738.4</u>	<u>5,633.3</u>
	US\$	<u><u>8,439.8</u></u>	<u><u>8,763.7</u></u>

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	US\$	8,763.7	9,662.0
Más -adquisiciones		419.1	258.2
Menos - retiros		(72.4)	(171.4)
Depreciaciones		<u>(670.6)</u>	<u>(985.1)</u>
	US\$	<u><u>8,439.8</u></u>	<u><u>8,763.7</u></u>

12. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos del público	US\$	163,604.2	154,117.5
Depósitos de entidades estatales		21,805.6	23,683.7
Depósitos restringidos e inactivos		<u>1,548.0</u>	<u>1,923.6</u>
	US\$	<u><u>186,957.8</u></u>	<u><u>179,724.8</u></u>

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	28,193.1	22,108.1
Depósitos en cuenta de ahorro		43,336.3	38,078.7
Depósitos a plazo		<u>115,428.4</u>	<u>119,538.0</u>
	US\$	<u><u>186,957.8</u></u>	<u><u>179,724.8</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 3.6% (3.5% en 2015).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

13. Préstamos en Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no posee saldos por este concepto.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) ascienden a US\$28,309.2 (US\$21,440.1 en 2015) en concepto de capital e intereses, destinados al financiamiento de capital de trabajo y de proyectos productivos para clientes del Banco, con tasas de interés anuales entre el 3.00% y 6.75% (entre el 3.00% y 6.75% en 2015), sin garantía real, dichos préstamos vencen entre 5 de enero de 2017 y 2 de octubre de 2031.

15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados financieros del Banco presentan obligaciones por préstamos con bancos extranjeros, los cuales ascienden a US\$41,287.5 y US\$42,372.9, respectivamente, monto que incluye capital más intereses, según se detalla a continuación:

- a) Préstamo otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo, por US\$506.2 (US\$506.2 en 2015), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$262.5 (US\$279.4 en 2015) con una tasa de interés anual del 1% para ambos años, sin garantía real, con vencimiento el 23 de enero de 2032.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) Préstamos otorgados por ProCredit Bank AG, por US\$18,900 (US\$16,000 en 2015), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$10,364.9 (US\$6,239.2 en 2015) con tasas de interés anual entre 2.9% y 4.7% (3.4% en 2015), sin garantía real, con vencimiento entre enero 2017 y octubre de 2018.
- c) Préstamos otorgados por ProCredit Holding AG & Co. KGaA, por US\$39,500 (US\$39,500 en 2015), destinado a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$30,660.1 (US\$35,854.3 en 2015) con tasas de interés anual entre 3.7% y 5.4% (3.8% y 4.2% en 2015), sin garantía real, con vencimiento entre enero 2017 y noviembre de 2020.

16. Deuda Subordinada

Con fecha 9 de mayo de 2012, Banco Procredit, S. A. contrató con Procredit Holding AG & Co. KGaA una deuda subordinada por US\$3,000.0 a 10 años plazo con vencimiento el 9 de mayo de 2022. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2016, es de US\$3,150.4 (US\$3,149.2 en 2015). Con fecha 29 de diciembre de 2016 se realizó adenda al contrato, en el cual se estableció que el plazo del préstamo vencerá el 9 de mayo de 2024.

Con fecha 17 de enero de 2012, Banco Procredit, S. A. contrató con Procredit Holding AG & Co. KGaA una deuda subordinada por US\$1,000.0 a 10 años plazo con vencimiento el 17 de enero de 2022. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2016, es de US\$1,073.3 (US\$1,072.9 en 2015). Con fecha 29 de diciembre de 2016 se realizó adenda al contrato, en el cual se estableció que el plazo del préstamo vencerá el 17 de enero de 2024.

Con fecha 22 de julio de 2010, Banco ProCredit, S. A. contrató con la International Finance Corporation (IFC) una deuda subordinada por US\$5,000.0 a 8 años plazo, con pagos semestrales que incluyen capital e intereses, que se comenzó a pagar a partir del 15 de julio del año 2015 y finalizará el 15 de julio de 2018. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2016 es de US\$2,941.2 (US\$4,401.3 en 2015).

De conformidad con el artículo 42 de la Ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellos créditos que el Banco contrata y que en caso de disolución y liquidación del mismo, se pagan al final de todos los acreedores pero antes que a los accionistas del Banco. La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del Banco deudor y para efectos del cálculo del fondo patrimonial, se considera como capital complementario, hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario (nota 39).

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

17. Reporto y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene obligaciones por reportos ni obligaciones bursátiles.

18. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público; al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de capital más intereses es de US\$17,051.6 (US\$20,057.0 en 2015), los títulos emitidos por parte del Banco, se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

<u>Emisión</u>		<u>Monto de emisión</u>	<u>Monto colocado y saldo adeudado</u>	<u>Interés acumulado</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo pactado</u>	<u>Clase de garantía</u>
CIPRORED1 TRAMO I	US\$	5,000.0	5,000.0	25.6	6.25%	Agosto 2, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPRORED1 TRAMO V		<u>12,000.0</u>	<u>12,000.0</u>	<u>26.0</u>	6.09%	Noviembre 16, 2007	10 Años	Patrimonio
TOTAL	US\$	<u>17,000.0</u>	<u>17,000.0</u>	<u>51.6</u>				

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Emisión</u>		<u>Monto de emisión</u>	<u>Monto colocado y saldo adeudado</u>	<u>Interés acumulado</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Plazo pactado</u>	<u>Clase de garantía</u>
CIPRORED1 TRAMO I	US\$	5,000.0	5,000.0	25.2	6.14%	Agosto 2, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPRORED1 TRAMO V		12,000.0	12,000.0	26.1	6.10%	Noviembre 17, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPRORED1 TRAMO IV		<u>3,000.0</u>	<u>3,000.0</u>	<u>5.7</u>	5.75%	Mayo 20, 2008	8 Años	Patrimonio
TOTAL	US\$	<u>20,000.0</u>	<u>20,000.0</u>	<u>57.0</u>				

19. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no registra saldos por este concepto.

20. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no tiene obligaciones por préstamos convertibles en acciones.

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

21. Recuperación de activos castigados

Bajo este concepto se presentan las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores; al 31 de diciembre de 2016, los activos recuperados fueron por un monto de US\$56.7 (US\$48.7 en 2015).

22. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2016, los vencimientos pactados de las operaciones activas y las pasivas de los próximos cinco años y siguientes se detallan a continuación:

Concepto/Años	2017	2018	2019	2020	2021	Más de 2022	Total
Activos:							
Inversiones financieras	US\$ 5,700.0	-	-	-	-	-	5,700.0
Préstamos	12,880.6	9,300.8	19,964.3	16,426.9	25,432.6	159,224.3	243,229.5
Total de activos	18,580.6	9,300.8	19,964.3	16,426.9	25,432.6	159,224.3	248,929.5
Pasivos:							
Depósitos	185,426.5	1,314.8	170.0	11.2	27.6	7.7	186,957.8
Préstamos bancarios y con otras instituciones	15,006.2	2,520.0	14,000.0	9,500.0	-	261.3	41,287.5
Deuda Subordinada	1,736.4	1,428.5	-	-	-	4,000.0	7,164.9
Títulos de emisión propia	17,051.6	-	-	-	-	-	17,051.6
Total de pasivos	219,220.7	5,263.3	14,170.0	9,511.2	27.6	4,269.0	252,461.8
Monto neto	US\$ (200,640.1)	4,037.5	5,794.3	6,915.7	25,405.0	154,955.3	(3,532.3)

Al 31 de diciembre de 2015 los vencimientos pactados de las operaciones activas y pasivas de los próximos cinco años y siguientes se detallan a continuación:

Concepto/Años	2016	2017	2018	2019	2020	Más de 2021	Total
Activos:							
Inversiones financieras	US\$ 6,200.0	-	-	-	-	-	6,200.0
Préstamos	11,486.7	8,932.3	17,232.2	16,219.6	21,574.0	150,303.4	225,748.2
Total de activos	17,686.7	8,932.3	17,232.2	16,219.6	21,574.0	150,303.4	231,948.2
Pasivos:							
Depósitos	60,654.3	115,932.6	2,976.6	130.0	31.3	-	179,724.2
Préstamos bancarios y con otras instituciones	12,414.7	2,400.0	3,780.0	14,000.0	9,500.0	278.2	42,372.9
Deuda Subordinada	337.7	-	4,285.7	-	4,000.0	-	8,623.4
Títulos de emisión propia	3,057.0	17,000.0	-	-	-	-	20,057.0
Total de pasivos	76,463.7	135,332.6	11,042.3	14,130.0	13,531.3	278.2	250,778.1
Monto neto	US\$ (58,777.0)	(126,400.3)	6,189.9	2,089.6	8,042.7	150,025.2	(18,829.9)

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

23. (Pérdida) utilidad por acción

La (pérdida) utilidad por acción de los períodos reportados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad por acción (en valores absolutos)	US\$ <u>(14.80)</u>	<u>8.23</u>

La (pérdida) utilidad por acción ha sido calculada considerando la (pérdida) utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 46,500 en 2016 (46,500 en 2015).

24. Reserva legal

En base al artículo 39 de la Ley de Bancos debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%), hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%), del capital social pagado; en el año 2016 el importe separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de US\$13.7 (US\$129.1 en 2015). Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva legal asciende a US\$399.9 (US\$386.2 en 2015); que representa el 1.72% (1.66 en 2015) del capital social respectivamente.

25. Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por consiguiente estos valores, se determinan así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	US\$ (688.0)	382.5
Menos: Reserva legal	<u>(13.7)</u>	<u>(129.1)</u>
(Pérdida) utilidad disponible	(701.7)	253.4
Más: Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores	2,182.9	1,970.3
Menos: intereses y comisiones por cobrar sobre préstamos	<u>(2,182.8)</u>	<u>(2,182.9)</u>
(Pérdida) utilidad distribuible	US\$ <u>(701.6)</u>	<u>40.8</u>

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

26. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N°134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Al 31 de diciembre de 2016, el monto del impuesto determinado asciende a US\$717.5 (US\$908,8 en 2015). El Banco presenta un remanente por cobrar por impuesto sobre la renta por un monto de US\$3.3 (US\$229.5 en 2015).

Según decreto N°762 de fecha 31 de julio de 2014, Reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta en el artículo 76 se establece que el impuesto sobre la renta anual tendrá un pago mínimo, cuyo hecho generador está constituido por la posesión de activo neto en el ejercicio o período de imposición. El pago mínimo del impuesto sobre la renta se liquidará sobre el monto del activo neto (el cual no podrá ser mayor a ingresos brutos gravados), con la alícuota del uno por ciento (1%).

Con fecha 17 de abril de 2015, la Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, declara la inconstitucionalidad de los Artículos 76, 77, 78, 79, 80 y 81 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, reformados por el decreto legislativo N°762 de fecha 31 de julio de 2014; lo que ocasiona que el pago mínimo del impuesto aplicando 1% sobre los activos netos quede sin efectos a partir de la fecha de notificación de dicha sentencia; por lo tanto los contribuyentes efectuarán el cálculo del impuesto sobre la renta, aplicando la forma tradicional, que es la tasa del 30% sobre la utilidad fiscal del ejercicio.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por el Banco para los años 2016, 2015 y 2014.

27. Gastos de operación

Los gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de funcionarios y empleados:			
Remuneraciones	US\$	4,555.9	4,444.6
Prestaciones al personal		1,696.4	1,470.3
Indemnizaciones al personal		141.3	48.5
Gastos del directorio		1.9	1.1
Otros gastos del personal		<u>51.6</u>	<u>89.1</u>
		<u>6,447.1</u>	<u>6,053.6</u>
Gastos generales		6,542.7	6,377.9
Depreciaciones y amortizaciones		<u>1,673.8</u>	<u>2,239.2</u>
	US\$	<u>14,663.6</u>	<u>14,670.7</u>

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

28. Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana

En Noviembre 2015 la Asamblea Legislativa aprobó la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana la cual tiene por objeto establecer una contribución especial aportada por parte de los grandes contribuyentes que permita el financiamiento y ejecución del plan de seguridad ciudadana.

El hecho generador de la contribución especial es la obtención de ganancias netas de reserva legal e impuesto sobre la renta, iguales o mayores a US\$500.0 mil a la cual se le aplica la tasa del 5%. Dicha ley entró en vigencia a partir del 13 de noviembre de 2015, y sus efectos durarán por un período de cinco años.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco registró bajo este concepto un monto de US\$107.2 y US\$0.0, respectivamente.

29. Fideicomisos

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

30. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha mantenido un promedio de 374 y 382 empleados, respectivamente. De ese número, el 64.2% (58.0% en 2015) se dedican a los negocios del Banco y el 35.8% (42.0% en 2015) es personal de apoyo.

31. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Apertura de cartas de crédito	US\$	-	134.5
Avales fianzas y garantías		<u>1,945.6</u>	<u>1,652.2</u>
	US\$	<u><u>1,945.6</u></u>	<u><u>1,786.7</u></u>

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a US\$0.0 (US\$0.0 en 2015), y de existir este tipo de provisión, se registra en el rubro de otros pasivos diversos.

32. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee litigios judiciales o administrativos que puedan afectar materialmente el Patrimonio del Banco.

33. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos, son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades acciones del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

34. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital del Banco.

El capital social y reservas de capital del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de US\$23,690.7 y US\$23,636.3, respectivamente. Los préstamos y créditos otorgados a personas relacionadas al 31 diciembre de 2016 ascienden a US\$0.0 (US\$0.0 en 2015) y representan el 0.0% (0.0% en 2015) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco.

Durante los períodos reportados el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

35. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad con el Artículo 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero, no puede exceder del cincuenta por (50%) del fondo primordial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo patrimonial del Banco era de US\$30,069.6 (US\$31,553.8 en 2015), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US\$243,229.5 (US\$228,599.2 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

36. Créditos a subsidiarias nacionales

De conformidad al Artículo 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos otorgan a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo patrimonial del Banco era de US\$30,069.6 (US\$31,553.8 en 2015), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de US\$243,229.5 (US\$228,599.2 en 2015)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias nacionales.

37. Límites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos.

También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no tiene créditos con una sola persona o grupo económico que excedan los límites mencionados de su fondo patrimonial.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del Artículo 197 de la Ley de Bancos.

BANCO PROCREDIT, S.A.
Notas a los Estados Financieros

38. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste.

Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco o en forma directa con la Administración. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los contratos celebrados con personas relacionados, ascienden a US\$683.4 y US\$981.4, respectivamente, y corresponden a contratos por servicios gerenciales y mantenimientos de sistemas. El valor aplicado a resultados por los períodos reportados asciende a la suma de US\$672.7 y US\$974.0, respectivamente.

Durante los períodos reportados la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

39. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.5% y 0.4%, respectivamente.

40. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo al artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados. De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°20 de la Ley de Bancos durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo N°41 será por lo menos del 14.5%.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) El 7% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Artículo N° 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo patrimonial a activos ponderados	12.6%	13.8%
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	10.5%	11.4%
Fondo patrimonial a capital social pagado	129.3%	135.7%

41. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1. La NIIF 1 establece los requerimientos básicos para adoptar por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera. Estipula que la entidad debe usar las mismas políticas contables para preparar su balance inicial base NIIF y para todos los períodos presentados en los primeros estados financieros base NIIF. Además, estas políticas contables deben corresponder a todas y cada una de las NIIF vigentes a la fecha del primer informe base NIIF.
2. Las inversiones se clasifican en títulos valores para conservarse hasta el vencimiento y títulos valores disponibles para la venta y se presentan al costo o valor de mercado, el menor. Las NIIF requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias; préstamos y cuentas por cobrar originados por la entidad; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación de las inversiones es la base para determinar el método de valuación correspondiente. Además, no se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
3. Con relación al riesgo de liquidez se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, únicamente para ciertos activos y pasivos; las NIIF requieren que esta divulgación se realice para todos los activos y pasivos.
4. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero
5. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos.

Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros aplicando tasas históricas de pérdidas, incluyendo el valor presente por la realización de la garantía.

De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de las utilidades retenidas.

6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Igualmente, se requiere que las comisiones cobradas y pagadas a establecimientos afiliados y/u otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconozcan al momento que se completa el servicio respectivo.
8. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, la NIIF revisó la definición de valor residual de los activos.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
10. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
11. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
12. Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio neto muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.
13. Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.
14. Las NIIF requieren que se presenten todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período en una de las siguientes formas: En un único estado del resultado integral, o en dos estados segregados.

42. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

La calificación del Banco se presenta a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Fitch Ratings	SCRiesgo	Fitch Ratings	SCRiesgo
Emisor	EAAA	EAA	AAA	EAA
Emisiones CIPRORED1	AAA	AA	AAA	AA

La fecha de referencia de la clasificación de riesgo es al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015.

(Continúa)

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Las descripciones de las clasificaciones otorgadas se detallan a continuación:

- EAAA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son insignificantes.
- EAA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.
- AAA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
- AA Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

43. Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva.

Estas acciones se deben utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público, con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial del Banco.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las acciones de tesorería ascienden a la suma de US\$30,069.5 (US\$31,553.8 en 2015).

En el período reportado el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

(Continúa)

44. Información por segmentos

El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

45. Gestión integral de riesgos

La gestión de riesgos es parte esencial de la visión estratégica de la institución y es aplicada en todas las áreas y en cumplimiento a la NPB4-47 Norma para la gestión integral de riesgos de las entidades financieras.

Por ello en el contexto de la Gestión Integral de Riesgos, Banco ProCredit, S.A., ha definido los objetivos y establecido estrategias para el logro de éstos, segregando funciones y responsabilidades con una adecuada estructura organizativa; así mismo ha definido metodologías que incluyen la identificación, medición, control, monitoreo y comunicación para determinar los niveles de tolerancia y límites de exposición para cada tipo de riesgo a los que está expuesto.

El Banco define el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (incluyendo riesgo de contraparte, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio) y riesgo operacional como los principales riesgos cuantificables que enfrenta.

Riesgo de crédito se refiere a la eventualidad de que la otra parte de una transacción crediticia (la contraparte) sea incapaz de hacer frente a sus obligaciones acordadas contractuales con el banco, o sea capaz de cumplirlas sólo en parte.

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida causando por procesos internos inadecuados o realizados defectuosamente, por la actuación de personas o sistemas y por eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional.

El banco cuenta con medidas de gestión del Riesgo de Mercado (contraparte, tasa de interés, tipo de cambio) basadas en los procedimientos y límites establecidos, en las políticas. La responsabilidad del banco es la de identificar, evaluar, monitorear el riesgo procedente de los diversos riesgos de mercado. Por ello, como parte del sistema de gestión de riesgos, se han segregado las funciones en el desarrollo de las transacciones.

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

El Riesgo de Liquidez, en el corto plazo es el riesgo es el peligro que la institución no pueda cumplir plenamente con sus obligaciones de pagos presentes y futuros, o con puntualidad. Mientras que en el largo plazo hace referencia al peligro de no poder seguir obteniendo un fondo adicional o solo que pueda hacer a tasas de interés considerablemente más altas. Por lo tanto la gestión se centra en el control de la liquidez de la institución mediante el calce de los activos líquidos y pasivos de corto y largo plazo, con el fin de asegurar la capacidad de la entidad de redimir sus obligaciones.

La posición de riesgo del Banco y del grupo es sometida regularmente a pruebas de estrés.

Con ayuda de escenarios plausibles se determina si mantienen suficiente capacidad de soporte de riesgos en condiciones que exceden los niveles de estrés asumidos en escenarios estándar. Las pruebas de estrés se aplican no solo a los tipos de riesgo por separado, sino también y en especial teniendo en cuenta la correlación entre los diversos riesgos en el escenario en cuestión. Las pruebas de estrés se realizan a nivel de Banco y a nivel de grupo.

46. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resumen a continuación:

Hechos relevantes de 2016

- 1) La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2016, acordó constituir una reserva voluntaria de capital correspondiente al ejercicio 2015, la cantidad de US\$40.8.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2016, nombró como Auditor Externo y Fiscal a la firma BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A., para el ejercicio económico del año 2016. De igual manera se aprobaron los estados financieros correspondientes al año 2015.

BANCO PROCREDIT, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

A partir del 16 de junio de 2016 fungen en su cargo los directores elegidos en nuestra Junta General de Accionista, que se llevó a cabo el 19 de febrero 2016, inscritos en el Registro de Comercio bajo el número 8 L 3559, la cual queda integrada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Nombre</u>
Director Presidente	Dr. Gabriel Isaac Schor
Director Vicepresidente	Lic. Miguel Ebenberger
Director Secretario	Lic. Ismael de Jesús Castro Velázquez
Director Propietario	Lic. Julio Eduardo Meléndez Núñez
Directora Propietaria	Lic. María Inés Bianco
Director Suplente	Dr. Claus Peter Zeitinger
Director Suplente	Lic. Alois Knobloch
Director Suplente	Lic. Vladislav Garbu
Directora Suplente	Lic. Jovanka Joleska Popovska
Directora Suplente	Lic. Bárbara Christine Van Oven

- 2) En Junta Directiva 05/2016 de fecha 23 junio de 2016 se ratificó el nombramiento de Meik Proescher, como Gerente General con facultades de representación legal, inscrito en el Registro de Comercio bajo el número 118 L 3601.
- 3) El 30 de diciembre de 2016, La Junta General de Accionistas acuerda incremento de capital social por US\$800.0 mediante la emisión de un mil seiscientas acciones, del valor nominal de quinientos dólares de los estados unidos, cada una.
- 4) Al 31 de diciembre de 2016, ProCredit Holding AG & Co. KGaA, compañía controladora de Banco ProCredit, S.A., posee clasificada su inversión como una operación discontinuada mantenida para la venta.

BANCO PROCREDIT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Hechos relevantes de 2015

- 1) Con fecha 24 de julio de 2015, se llevó a cabo Junta General Ordinaria de accionistas en la cual se trató como punto único APLICACIÓN DE RESULTADOS, para cubrir las pérdidas de los años 2010 y 2014 con las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores y reservas de capital. El valor de las pérdidas a absorber asciende a US\$5,190.7.
- 2) La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2015, nombró como Auditor Externo y Fiscal a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V., para el ejercicio económico del año 2015. De igual manera se aprobaron los estados financieros junto a la memoria de labores correspondientes al año 2014. Así también, acordó nombrar como Gerente General al licenciado Meik Proescher en sustitución del licenciado Benedikt Gabriel Hoffmann. Dicho nombramiento surtió efecto a partir del 25 de mayo de 2015.

La composición accionaria de Banco ProCredit, S. A. al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<u>Domicilio</u>	<u>% de participación</u>
ProCredit Holding AG & Co. KGaA	Alemania	99.7%
Fundación Salvadoreña de Desarrollo y Vivienda Mínima (FUNDASAL)	El Salvador	0.1%
Accionistas particulares		<u>0.2%</u>
		<u>100.0%</u>

47. Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados para su emisión por la Administración de Banco ProCredit, S.A., el 23 de enero de 2017.