

# **Banco ProCredit, S. A.**

**Estados financieros**

**al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

# **Banco ProCredit, S. A.**

## **Contenido** **31 de diciembre de 2015 y 2014**

---

	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 36

# Banco ProCredit, S. A.

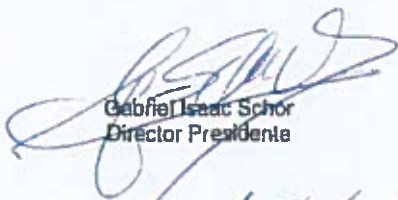
## Balances generales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

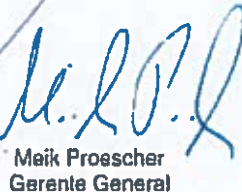
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

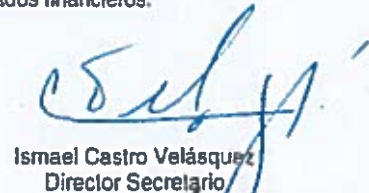
	Nota	2015	2014
<b>Activo</b>			
<b>Activos de intermediación</b>			
Caja y bancos	3	\$ 53,269.0	\$ 44,768.4
Inversiones financieras, netas	5	6,200.0	4,150.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	<u>225,748.2</u>	<u>206,732.1</u>
		<u>285,217.2</u>	<u>255,650.5</u>
<b>Otros activos</b>			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	9	4,775.1	2,822.0
Diversos		<u>2,817.1</u>	<u>3,472.0</u>
		<u>7,592.2</u>	<u>6,294.0</u>
<b>Activo fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros neto de depreciación acumulada		<u>8,763.7</u>	<u>9,662.0</u>
<b>Total activo</b>		<b><u>\$ 301,573.1</u></b>	<b><u>\$ 271,606.5</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos de intermediación</b>			
Depósitos de clientes	12	\$ 179,724.8	\$ 152,817.2
Préstamos del Banco de Desarrollo de el Salvador - BANDESAL	8 y 14	21,440.1	11,920.8
Préstamos de otros bancos	15	42,372.9	46,366.3
Títulos de emisión propias	18	20,057.0	22,349.0
Diversos		<u>1,314.5</u>	<u>1,978.9</u>
		<u>264,909.3</u>	<u>235,432.2</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Cuentas por pagar		1,410.6	917.4
Provisiones		494.2	133.8
Diversos		<u>101.1</u>	<u>96.7</u>
		<u>2,005.9</u>	<u>1,147.9</u>
<b>Deuda subordinada</b>			
Deuda subordinada	16	<u>8,623.4</u>	<u>9,354.6</u>
<b>Total pasivo</b>		<b><u>275,538.6</u></b>	<b><u>245,934.7</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social pagado		23,250.0	23,250.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		<u>2,784.5</u>	<u>2,421.8</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>26,034.5</u></b>	<b><u>25,671.8</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>\$ 301,573.1</u></b>	<b><u>\$ 271,606.5</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

  
Gabriel Isaac Schor  
Director Presidente

  
Miguel Ebenberger  
Director Suplente

  
Maik Proescher  
Gerente General

  
Ismael Castro Velásquez  
Director Secretario

  
Audidores y Consultores de Negocios,  
de C.V.  
Auditores Externos



# Banco ProCredit, S. A.

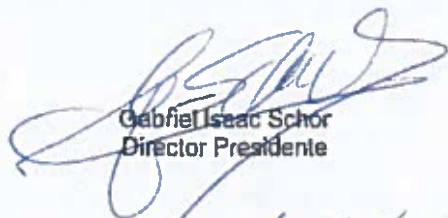
## Estados de resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014

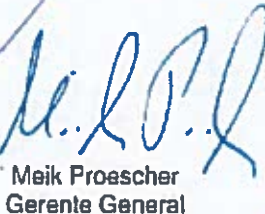
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		\$ 24,891.9	\$ 24,428.0
Comisiones y otros ingresos de préstamos		465.1	1,238.9
Intereses y otros ingresos por inversiones		150.2	287.1
Intereses sobre depósitos		28.0	1.2
Operaciones en moneda extranjera		43.4	11.3
Otros servicios y contingencias		<u>3,029.3</u>	<u>3,448.9</u>
		<u>28,607.9</u>	<u>29,415.4</u>
<b>Menos - Costos de operación:</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		5,859.3	4,310.4
Intereses sobre préstamos		3,244.0	3,204.7
Intereses sobre emisión de obligaciones		1,261.6	1,184.2
Operaciones en moneda extranjera		58.7	35.2
Otros servicios y contingencias		<u>516.7</u>	<u>552.7</u>
Total costos de operación		10,940.3	9,287.2
Reservas de saneamiento	7	<u>1,368.2</u>	<u>3,008.0</u>
		<u>12,308.5</u>	<u>12,295.2</u>
Utilidad antes de gastos		<u>16,299.4</u>	<u>17,120.2</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
De funcionarios y empleados	27	6,053.6	7,502.2
Generales		6,377.9	7,566.5
Depreciaciones y amortizaciones		<u>2,239.2</u>	<u>3,146.9</u>
Total gastos de operación		14,670.7	18,215.6
Utilidad (Pérdida) de operación		<u>1,628.7</u>	<u>(1,095.4)</u>
Otros gastos, neto		<u>(337.4)</u>	<u>(336.1)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		1,291.3	(1,431.5)
Impuesto sobre la renta	26	<u>908.8</u>	<u>319.7</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u>\$ 382.5</u>	<u>\$ (1,751.2)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

  
 Gabriel Isaac Schor  
 Director Presidente

  
 Miguel Ebenberger  
 Director Suplente

  
 Meik Proescher  
 Gerente General

  
 Ismael Castro Velásquez  
 Director Secretario

  
 Auditores y Consultores de Negocios,  
 S.A. de C.V.  
 Auditores Externos



**Banco ProCredit, S. A.**  
**Estados de cambios en el patrimonio neto**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
*(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)*

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2013	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2015
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)		\$ 23,250.0	-	-	\$ 23,250.0	-	-	\$ 23,250.0
Reserva legal	24	1,815.4	-	-	1,815.4	129.1	1,558.3	386.2
Reservas voluntarias		542.5	-	-	542.5	1,080.8	1,623.3	-
Reservas estatutarias		538.2	-	-	538.2	-	538.2	-
(Pérdida) Utilidad distribuyibles	25	(1,068.8)	181.0	\$ 1,751.2	(2,639.0)	2,679.8	-	40.8
Superávit donado		32.7	-	-	32.7	-	-	32.7
		<u>25,110.0</u>	<u>181.0</u>	<u>1,751.2</u>	<u>23,539.8</u>	<u>3,889.7</u>	<u>3,719.8</u>	<u>23,709.7</u>
<b>Patrimonio restringido</b>								
Utilidad no distribuyible		2,151.3	-	181.0	1,970.3	212.6	-	2,182.9
Recuperaciones de activos castigados		109.2	63.5	11.2	161.5	62.5	82.1	141.9
		<u>2,260.5</u>	<u>63.5</u>	<u>192.2</u>	<u>2,131.8</u>	<u>275.1</u>	<u>82.1</u>	<u>2,324.8</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>\$ 27,370.5</u>	<u>\$ 244.5</u>	<u>\$ 1,943.4</u>	<u>\$ 25,671.6</u>	<u>\$ 4,164.8</u>	<u>\$ 3,801.9</u>	<u>\$ 26,034.5</u>
<b>Valor contable de las acciones</b>		<u>\$ 588.6</u>			<u>\$ 552.1</u>			<u>\$ 559.9</u>

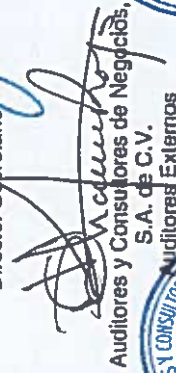
(1) Al 31 de diciembre de 2015, el capital social del Banco está representado por 46,500 (46,500 en 2014) acciones comunes y nominativas de \$500.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

  
 Gabriel Isaac Schor  
 Director Presidente

  
 Miguel Ebenberger  
 Director Suplente

  
 Ismael Castro Velásquez  
 Director Secretario

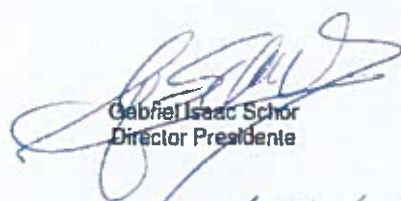
  
 Auditores y Consultores de Negocios,  
 S.A. de C.V.  
 Auditores Externos



**Banco ProCredit, S.A.**  
**Estados de flujos de efectivo**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
*(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de America)*

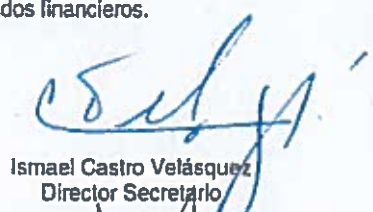
	2015	2014
<b>Actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	\$ 382.5	\$ (1,751.2)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por las actividades de operación -		
Reservas de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	1,153.3	3,008.0
Depreciaciones y amortizaciones	2,239.2	3,146.8
Retiros netos de activos fijos	171.4	535.9
Reserva de activos extraordinarios	1,693.9	1,577.4
Utilidad en ventas de activos extraordinarios	(1,017.5)	(211.1)
Intereses por pagar	(125.2)	(335.6)
Cartera de préstamos	(25,121.9)	(10,479.5)
Otros activos	(599.2)	122.9
Depósitos del público	26,990.9	(8,805.1)
Otros pasivos	<u>193.6</u>	<u>(1,489.5)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operativas	<u>5,961.0</u>	<u>(14,681.0)</u>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Inversiones en títulos valores	(2,050.0)	21,729.5
Adquisiciones de activo fijo	( 258.2)	(1,932.0)
Venta de activos extraordinarios	<u>2,303.3</u>	<u>862.1</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>( 4.9)</u>	<u>20,659.6</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos por pagar – neto	4,833.6	4,440.9
Colocación de títulos de emisión propia	<u>(2,289.1)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,544.5</u>	<u>4,440.9</u>
Aumento en el efectivo	8,500.6	10,419.5
Efectivo al inicio del año	<u>44,768.4</u>	<u>34,348.9</u>
Efectivo al final del año	<u>\$ 53,269.0</u>	<u>\$ 44,768.4</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

  
**Gabriel Isaac Schor**  
 Director Presidente

  
**Miguel Ebenberger**  
 Director Suplente

  
**Maik Proescher**  
 Gerente General

  
**Ismael Castro Velásquez**  
 Director Secretario

  
**Auditores y Consultores de Negocios,**  
 S.A. de C.V.  
 Auditores Externos





## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Asamblea General de  
Accionistas y a la Junta Directiva  
de Banco ProCredit, S. A.

### *Introducción*

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco ProCredit, S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración del Banco basados en la Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

### *Responsabilidad de la Administración*

La Administración del Banco es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

A la Asamblea General de  
Accionistas y a la Junta Directiva  
de Banco ProCredit, S. A.  
Página 2

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

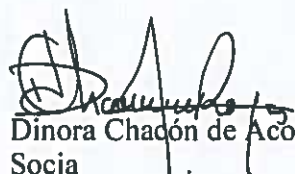
En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco ProCredit, S. A. al 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador.

*Base contable*

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros separados adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador, las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 44. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.  
Inscripción No.3614



  
Dinora Chacón de Acosta  
Socia



12 de febrero de 2016  
San Salvador, República de El Salvador.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **Nota 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. El accionista principal es Procredit Holding A.G. - Alemania. Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

#### **Nota 2. Principales políticas contables**

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables:

##### **a) Normas técnicas y principios de contabilidad**

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 44.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **b) 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.

#### **c) Unidad monetaria**

Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo de \$ 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 se expresan en dólares.

#### **d) Inversiones financieras**

Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor.

El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo 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.

#### **e) 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 cobrados en efectivo. Los intereses no reconocidos como ingreso se registran en cuentas de orden.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

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 del 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 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 intereses 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.

#### **f) 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 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.

#### **g) Reservas de saneamiento de activos de riesgo**

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, o 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 Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento a requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, que 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 como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia, en la cual se determina que es necesario reclasificar 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.

Adicionalmente, se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio; estos criterios toman en consideración la naturaleza de los deudores y los respectivos perfiles de mora.

#### **h) 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 encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; 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 los últimos cinco años; y g) cuando a juicio de la institución no exista posibilidad de recuperación.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **i) Inversiones accionarias**

El Banco no posee inversiones en acciones emitidas por subsidiarias y por sociedades de inversión conjunta.

#### **j) 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 cargos o créditos a la cuenta de superávit por revaluación de activo fijo en el patrimonio restringido. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada. Las tasas de depreciación utilizada son las siguientes: equipo de cómputo, entre 20% y 50%, mobiliario y equipo entre el 10% y el 50%, vehículos entre el 20% y el 33%, instalaciones en locales arrendados entre el 12.5% y 20% y edificaciones el 5%. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones que no extienden significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

#### **k) 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 al 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 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.

#### **l) Intereses por pagar**

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

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **m) Indemnizaciones y retiro voluntario**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco ProCredit, S. A. según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

La Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, será equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. 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 cambio en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 7.45%, tasa nominal promedio de las últimas ocho emisiones de Eurobonos el Estado de El Salvador, los cuales poseen plazos que oscilan entre 2019 y 2041, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4% anual conforme a la ley vigente y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 12.19%. Al 31 de diciembre de 2015 el banco tiene registrado \$42.3 (\$37.6 en 2014) en concepto de provisión por retiro voluntario.

#### **n) 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.

#### **o) Cargos por riesgos generales de la banca**

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### p) 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 debe obtener 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.

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 las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no tenía transacciones de esta naturaleza que requirieran una reserva de riesgo país.

#### Nota 3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal y asciende a \$53,268.9 (\$44,768.4 en 2014). Los depósitos en bancos que devengan intereses ascienden a \$43,036.4 (\$38,299.2 en 2014). Un resumen de este rubro es el siguiente:

	2015	2014
Caja	\$ 8,402.8	\$ 5,283.4
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	43,036.4	38,028.9
Documentos a cargo de otros bancos	809.8	729.8
Depósitos en bancos nacionales	401.4	245.8
Depósitos en bancos extranjeros	<u>618.6</u>	<u>480.5</u>
	<u>\$ 53,269.0</u>	<u>\$ 44,768.4</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el valor de la reserva de liquidez por los depósitos de clientes asciende a \$20,112.6 (\$35,018.1 en 2014); esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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 del título valor emitido anteriormente por el Banco Central de Reserva. El saldo al 31 de diciembre de 2015 el depósito restringido es de \$20,642.1 (\$18,333.8 en 2014).

#### Nota 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 2015 y 2014, el Banco no presenta saldos por este concepto.

#### Nota 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:

	2015	2014
Títulos valores para conservarse hasta el vencimiento emitidos por el Banco Central	\$ 4,100.0	\$ 4,150.0
Emitidos por el Estado	<u>2,100.0</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,200.0</u>	<u>\$ 4,150.0</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cobertura es de 0.00%.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones es de 3.23% (2.00% en 2014). 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.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### Nota 6. Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en sectores de la economía como se detalla a continuación:

	2015	2014
Préstamos vigentes		
Préstamos a empresas privadas	\$ 157,108.8	\$ 143,169.0
Préstamos para la adquisición de vivienda	<u>46,241.8</u>	<u>42,682.2</u>
	<u>203,350.6</u>	<u>185,851.2</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos a empresas privadas	2,686.1	1,890.1
Préstamos a particulares	<u>16,203.8</u>	<u>13,665.1</u>
	<u>18,889.9</u>	<u>15,555.2</u>
Préstamos vencidos		
Préstamos a empresas privadas	604.0	1,732.2
Préstamos a particulares	<u>3,560.6</u>	<u>6,391.9</u>
	<u>4,164.6</u>	<u>8,124.1</u>
	226,405.1	209,530.5
Intereses sobre préstamos	2,194.1	1,983.8
Menos - Reserva de saneamiento	<u>(2,851.0)</u>	<u>(4,782.2)</u>
Cartera neta	<u>\$ 225,748.2</u>	<u>\$ 206,732.1</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 11.50% (12.40% en 2014).

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% de la cartera de préstamos. No se tienen préstamos con tasa de interés fija.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$1,363.6 (\$2,229.7 en 2014).

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$2,851.0 y \$4,782.2, respectivamente. El movimiento registrado durante los periodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 3,979.6	-	\$ 3,979.6
Más - Constitución de reservas	2,418.0	-	2,418.0
Reclasificación	(2,007.7)	-	(2,007.7)
Menos - Liberaciones de reservas	<u>(141.7)</u>	<u>-</u>	<u>(141.7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 4,248.2	-	\$ 4,248.2
Más - Constitución de reservas	1,033.3	-	1,033.3
Reclasificación	(2,720.6)	-	(2,720.6)
Menos - Liberaciones de reservas	<u>(277.3)</u>	<u>-</u>	<u>(277.3)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 2,283.6</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,283.6</u>

Tasa de cobertura 1.0% (2.0% en 2014)

b. Reservas por deudores de créditos para vivienda:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 295.6	-	\$ 295.6
Más - Constitución de reservas	590.0	-	590.0
Menos - Liberaciones de reservas	<u>(351.6)</u>	<u>-</u>	<u>(351.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 534.0	-	\$ 534.0
Más - Constitución de reservas	120.0	-	120.0
Menos - Liberaciones de reservas	<u>( 86.6)</u>	<u>-</u>	<u>( 86.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 567.4</u>	<u>-</u>	<u>\$ 567.4</u>

Tasa de cobertura 1.0% (1.0% en 2014).

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

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Por política conservadora, al 31 de diciembre de 2015 el Banco había establecido reservas voluntarias adicionales de \$0.0 (\$275.7 en 2014) 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).

#### Nota 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 (antes banco Multisectorial de Inversiones) por \$39,000.0 (\$39,000.0 en 2014); los cuales están garantizados con créditos categoría "A" por un monto de \$39,000.0 (\$39,000.0 en 2014). Al 31 de diciembre de 2015, el saldo del préstamo, más intereses es de \$21,440.1 (\$11,920.8 en 2014) y el de la garantía de \$21,440.1 (\$11,920.8 en 2014).

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.

#### Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$4,775.1 y \$2,822.0, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resumen a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 5,512.4	\$ (2,904.8)	\$ 2,607.6
Más - Adquisiciones	2,442.7	(1,577.3)	865.4
Menos - Retiros	<u>(1,520.5)</u>	<u>869.5</u>	<u>(651.0)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 6,434.6	\$ (3,612.6)	\$ 2,822.0
Más - Adquisiciones	4,932.7	(1,693.8)	3,238.9
Menos - Retiros	<u>(3,385.1)</u>	<u>2,099.3</u>	<u>(1,285.8)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 7,982.2</u>	<u>\$ (3,207.1)</u>	<u>\$ 4,775.1</u>

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2015	<u>\$ 2,303.3</u>	<u>\$ 3,385.1</u>	<u>\$ ( 2,099.3)</u>	<u>\$ 1,017.5</u>
2014	<u>\$ 862.1</u>	<u>\$ 1,520.5</u>	<u>\$ (869.5)</u>	<u>\$ 211.1</u>

#### Nota 10. Inversiones accionarias

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no posee inversiones en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

#### Nota 11. Activo fijo

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

	2015	2014
Costo:		
Edificaciones	\$ 5,031.7	\$ 4,999.3
Mobiliario y equipo	11,796.6	12,299.1
Amortizables	<u>86.6</u>	<u>110.0</u>
	16,914.9	17,408.4
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(13,784.5)</u>	<u>(13,420.7)</u>
	3,130.4	3,987.7
Más:		
Terrenos	5,632.9	5,632.9
Construcciones en proceso	<u>0.4</u>	<u>41.4</u>
	<u>5,633.3</u>	<u>5,674.3</u>
Total	<u>\$ 8,763.7</u>	<u>\$ 9,662.0</u>

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

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

	2015	2014
Saldo inicial	\$ 9,662.0	\$ 9,418.0
Más - Adquisiciones	258.2	1,932.0
Menos - Retiros	(171.4)	(535.9)
Depreciaciones	<u>(985.1)</u>	<u>(1,152.1)</u>
Saldo final	<u>\$ 8,763.7</u>	<u>\$ 9,662.0</u>

#### Nota 12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida como se muestra a continuación:

	2015	2014
Depósitos del público	\$ 154,117.5	\$ 129,957.0
Depósitos de entidades estatales	23,683.7	20,937.4
Depósitos restringidos e inactivos	<u>1,923.6</u>	<u>1,922.8</u>
Total	<u>\$ 179,724.8</u>	<u>\$ 152,817.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2015	2014
Depósitos en cuenta corriente	\$ 22,108.1	\$ 16,365.8
Depósitos en cuenta de ahorro	32,304.0	27,621.0
Depósitos a plazo	<u>125,312.7</u>	<u>108,830.4</u>
Total	<u>\$ 179,724.8</u>	<u>\$ 152,817.2</u>

Tasa de costo promedio 3.5% (2.9% en 2014).

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.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el Banco no tiene saldos por este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador ascienden a \$21,440.1 y \$11,920.8, respectivamente, en concepto de capital e intereses destinados para el otorgamiento de créditos.

#### Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene obligaciones con bancos nacionales; las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros se detallan a continuación:

	2015	2014
Banco Interamericano de Desarrollo, al 1% 2015 y 2014, con vencimiento el 23 de enero de 2032	\$ 279.4	\$ 296.3
Procredit Bank, al 4.5% 2015 y 2014, con vencimiento el 17 de octubre de 2017	2,422.2	3,632.9
Procredit Holding, al 0.0% 2015 y al 3.3141% 2014, con vencimiento el 15 de enero de 2015	-	1,201.1
Procredit Holding, al 0.0% 2015 y 3.3108% 2014, con vencimiento el 23 de marzo de 2015	-	500.8
Procredit Holding, al 3.3141% 2015 y 2014, con vencimiento el 15 de enero de 2015	-	3,003.6
Procredit Holding, al 3.2830% 2015 y 2014, con vencimiento el 06 de enero de 2015	-	2,000.4
Procredit Bank, al 4.743% 2015 y 2014, con vencimiento el 13 de septiembre de 2018	1,095.5	1,460.5
Procredit Bank, al 3.3750% 2015 y 3.1764% 2014, con vencimiento el 08 de octubre de 2018	2,721.5	3,627.3
Procredit Holding, al 4.145% 2015 y 3.5500% 2014, con vencimiento el 11 de noviembre de 2019	4,023.0	4,022.0
Procredit Holding, al 5.378% 2015 y 2014, con vencimiento el 02 de diciembre de 2019	<u>10,044.8</u>	<u>10,044.8</u>
Pasan...	\$ 20,586.4	\$ 29,789.7

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

Vienen...	2015	2014
Procredit Holding, al 4.195% 2014 y 3.6% 2014, con vencimiento el 12 de noviembre de 2020	\$ 20,586.4 9,555.4	29,789.7 9,551.8
Procredit Bank, al 2.6931% 2015 y 0.0% 2014, con vencimiento el 23 de marzo de 2016	3,702.5	-
Procredit Holding, al 2.445% 2015 y 0.0% 2014, con vencimiento el 15 de enero de 2016	1,501.6	-
Procredit Holding, al 3.758% 2015 y 3.4489% 2014, con vencimiento el 25 de noviembre de 2016	<u>7,027.0</u>	<u>7,024.8</u>
Total	<u>\$ 42,372.9</u>	<u>\$ 46,366.3</u>

#### Nota 16. Deuda subordinada

Con fecha 09 de mayo de 2012, Banco ProCredit, S. A. contrató con ProCredit Holding AG & Co. KGaA una deuda subordinada por \$3,000.0 a 10 años plazo con vencimiento el 09 de mayo de 2022. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2015 \$3,149.2 (\$3,150.4 en 2014).

Con fecha 17 de febrero de 2012, Banco ProCredit, S. A. contrató con ProCredit Holding AG & Co. KGaA una deuda subordinada por \$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 2015 \$1,072.9 (\$1,073.3 en 2014)

Con fecha 22 de julio de 2010, Banco ProCredit, S. A. contrató con la International Finance Corporation (IFC) una deuda subordinada por \$5,000.0 a 8 años plazo, con pagos semestrales que incluyen capital e intereses, que se comenzarán a pagar a partir del 15 de julio del año 2015 y finalizando el 15 de julio de 2018. El saldo del principal más intereses al 31 de diciembre de 2015 es de \$4,401.3 (\$5,130.9 en 2014).

De conformidad con el artículo 42 de la Ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellos créditos que el Banco contrate 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 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### Nota 17. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene obligaciones por reportos ni obligaciones bursátiles a corto plazo.

#### Nota 18. Títulos de emisión propia

Los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público son los que se detallan a continuación:

##### Al 31 de diciembre de 2015:

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

##### Al 31 de diciembre de 2014:

Emisión	Monto de emisión	Saldo adeudado	Interés acumulado	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de garantía
CIPROCREDI TRAMO I	\$ 5,000.0	\$ 5,000.0	\$ 23.3	5.67%	Agosto 2, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPROCREDI TRAMO II	2,000.0	2,000.0	1.4	5.23%	Septiembre 27, 2007	8 Años	Patrimonio
CIPROCREDI TRAMO III	3,000.0	300.0	0.0	1.07%	Septiembre 27, 2007	8 Años	Patrimonio
CIPROCREDI TRAMO V	12,000.0	12,000.0	24.1	5.63%	Noviembre 17, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPROCREDI TRAMO VI	<u>3,000.0</u>	<u>2,995.0</u>	<u>5.2</u>	5.28%	Mayo 20, 2008	8 Años	Patrimonio
TOTAL	<u>\$ 25,000.0</u>	<u>\$ 22,295.0</u>	<u>\$ 54.0</u>				

#### Nota 19. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene saldos por este concepto.

#### Nota 20. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene saldo por este concepto.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

---

#### Nota 28. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

#### Nota 29. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha mantenido un promedio de 382 y 351 empleados, respectivamente. De ese número, el 58.0% (59.0% en 2014) se dedican a los negocios del Banco y el 42.0% (41.0% en 2014) es personal de apoyo.

#### Nota 30. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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:

	2015	2014
Aperturas de cartas de crédito	\$ 134.5	\$ 96.5
Avales fianzas y garantías	<u>1,652.2</u>	<u>749.7</u>
Total	<u>\$ 1,786.7</u>	<u>\$ 846.2</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a \$0.0 (\$0.0 en 2014) y se registra en el rubro de otros pasivos – diversos.

#### Nota 31. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen litigios judiciales ni administrativos pendientes, que pudieran afectar materialmente el patrimonio del Banco.

#### Nota 32. 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 accionistas 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.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **Nota 33. 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 de la entidad.

Al 31 de diciembre el capital social y reservas de capital es de \$ 23,636.3 (\$26,146.1 en 2014) los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 ascienden a \$0.0 (\$0.0 en 2014) y representan el 0.0% (0.0% en 2014) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco, dicho monto corresponde a un deudor.

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

#### **Nota 34. 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 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 2015 el fondo patrimonial del Banco era de \$31,553.8 (\$34,615.3 en 2014), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de \$228,599.2 (\$211,514.3 en 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

#### **Nota 35. Créditos a subsidiarias nacionales**

De conformidad al artículo 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar 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.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

Al 31 de diciembre de 2015 el fondo patrimonial del Banco era de \$31,553.8 (\$34,615.3 en 2014), y el monto bruto de la cartera de préstamos es de \$228,599.2 (\$211,514.3 en 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene subsidiarias nacionales.

#### **Nota 36. 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.

Durante los años 2015 y 2014, el Banco no tiene créditos a una sola persona o grupo económico que excedan el 25% de su fondo patrimonial.

#### **Nota 37. Contratos con personas relacionadas**

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia 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 2015 y 2014, los contratos celebrados con personas relacionados, ascienden a \$981.4 y \$1,690.4 respectivamente, y corresponden a contratos por servicios gerenciales y mantenimiento de sistemas, y los valores aplicados a los resultados por el período reportado ascienden a la suma de \$974.0 y \$1,682.2 respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

## Banco ProCredit, S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

#### Nota 38. 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 2015, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del 0.4% (0.8% en 2014).

#### Nota 39. 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: i) un 12.0% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada ley; ii) un 7.0% entre su fondo patrimonial y sus pasivos y contingencias; y iii) el 100% o más entre el fondo patrimonial y capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco es la siguiente:

	2015	2014
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	<u>13.8%</u>	<u>16.4%</u>
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	<u>11.4%</u>	<u>14.0%</u>
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	<u>135.7%</u>	<u>148.9%</u>

#### Nota 40. 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 de El Salvador. La calificación del Banco se presenta a continuación:

Emisor	2015		2014	
	Fitch Ratings	SCRiesgo	Fitch Ratings	Equilibrium
Emisor	EAAA	AA	EAA+	A+
Emisiones CIPRORED1	AAA	AA+	AA+	A+

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

La fecha de referencia de la clasificación de riesgo es al 30 de junio de 2015 y 30 de Junio de 2014.

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 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.
- NI** Corresponde a aquellos instrumentos cuyos 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.
- 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, lo 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.
- A** Instrumentos en el que el emisor cuenta con suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

El signo “ + ” indica una tendencia ascendente hacia la categoría inmediata superior, mientras que el signo “ - ” refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **Nota 41. Información por segmentos**

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

#### **Nota 42. 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; asimismo 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 contractualmente con el banco, o sea capaz de cumplirlas sólo en parte.

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida causado 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 y comunicar 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**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

El Riesgo de Liquidez, en el corto plazo 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 se 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 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 los escenarios estándar. Las pruebas de estrés se aplican no sólo 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.

#### **Nota 43. Hechos relevantes y eventos subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se resumen a continuación:

- I. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de julio de 2015, acordó cubrir completamente las pérdidas generadas en los periodos del 2010 y 2014. El valor de las pérdidas a absorber asciende a un total de US\$5,190.7, de las cuales US\$1,751.2 corresponden al ejercicio 2014 y US\$3,439.5 corresponden al ejercicio 2010. Las pérdidas del año 2010 se cubrirán con las utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores por un monto de US\$1,470.9, con las reservas voluntarias por un monto de US\$1,623.3 y con las reservas estatutarias por un monto de US\$345.3 y las pérdidas del año 2014 se cubrirán con el remanente de las reservas estatutarias por un monto de US\$192.9 y parte de la reserva legal por un monto de US\$1,558.3. Todo lo anterior en cumplimiento al Art. 40 de la Ley de Bancos.

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.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

La Junta Directiva celebrada el 19 de febrero de 2015 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.

2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2014 aprobó constituir una reserva voluntaria de capital por la suma de las utilidades del ejercicio 2013 que ascienden a \$1,080.7 miles, así también, 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 2014. De igual manera aprobó la Junta Directiva que fungirá por el periodo de 2 años, conformada como se detalla a continuación:

Director Presidente	Dr. Gabriel Isaac Schor
Director Vicepresidente	Lic. Vladislav Garbu
Director Secretario	Lic. Ismael Castro Velásquez
Director Propietario	Lic. Jovanka Joleska Popovska
Director Propietario	Lic. Barbara Christine Van Oven
Director Suplente	Dr. Claus Peter Zeitinger
Director Suplente	Lic. Alois Knobloch
Director Suplente	Lic. Julio Eduardo Meléndez
Director Suplente	Lic. Miguel Ebenberger
Director Suplente	Lic. María Soledad Castañeda

3. Con fecha 10 de abril de 2014, se notificó a la Superintendencia del Sistema Financiero el cierre definitivo y cierre de operaciones de Punto de Servicio La Unión, el cual se concluyó el día 14 de junio de 2014.
4. La Junta Directiva Extraordinaria, celebrada el 19 de diciembre de 2013 ratificó el no cierre del punto de servicio de San Francisco Gotera, ubicado en Barrio El Centro, Primera Calle Poniente, jurisdicción de San Francisco Gotera, departamento de Morazán; para que continúe ofreciendo servicios normales y usuales del negocio.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

#### **Nota 44. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la 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.
  - 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.

## **Banco ProCredit, S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

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

---

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.