



*Banco ProCredit*

*Memoria Anual 2016*





Misión	4
Reporte sobre el negocio	5
Banca de Empresas	6
Banca de Personas	8
Resultados Financieros	10
Gestión de Riesgos	12
Riesgo crediticio	12
Riesgo de contraparte y de emisor	12
Riesgo de país	13
Riesgo de liquidez	13
Riesgo de cambio	14
Riesgo de tasa de interés	15
Riesgo operativo y de fraude	15
Prevención de lavado de dinero	16
Adecuación de capital	17
Red de Unidades de Atención	18
Desarrollo Organizacional y de Personal	19
Ética empresarial	20
Estándares medioambientales	22
Estados financieros auditados	25

## Misión

Banco ProCredit es un banco orientado al desarrollo que ofrece servicios financieros integrales, brindando un servicio de excelencia para empresas y personas particulares.

Nuestras actividades se rigen por una serie de principios fundamentales: valoramos la transparencia en la comunicación con los clientes, no fomentamos el crédito al consumo, y suministramos servicios basados en la buena comprensión de la situación de cada cliente y en un prudente análisis financiero. Este enfoque de práctica bancaria responsable nos permite establecer relaciones a largo plazo con nuestros clientes basados en la confianza mutua.

En nuestras operaciones con clientes empresariales nos orientamos principalmente a las muy pequeñas, pequeñas y medianas empresas, porque estamos convencidos que éstas son quienes crean el mayor número de empleos y contribuyen significativamente a las economías en las que operan.

Ofreciendo soluciones simples y accesibles de depósitos y servicios bancarios e invirtiendo considerables recursos en la educación financiera, aspiramos fomentar una cultura de ahorro y responsabilidad que contribuya a una mayor estabilidad y seguridad en los hogares de la gente común.

Nuestros accionistas buscan obtener una rentabilidad sostenible de su inversión a largo plazo, en lugar de concentrarse en la maximización de ganancias en el corto plazo. Esto nos permite invertir considerables recursos en la capacitación y desarrollo de nuestro personal, para crear un ambiente de trabajo abierto y eficiente, y brindar a nuestros clientes un servicio amable y competente.



## Reporte sobre el negocio

En el año 2016, Banco ProCredit se enfocó en fortalecer su especialización como una institución que provee servicios financieros integrales a todos sus clientes con base en la experiencia de atender el mercado salvadoreño, acompañar y acercarse cada vez más a quienes apoya en sus proyectos de ahorro y financiamiento.

En tal sentido, el eje principal de acción se fundamentó en brindar la asesoría idónea y en satisfacer las necesidades de los clientes en una forma plena que no solamente ofrece los productos y servicios adecuados sino también los canales de acceso que facilitan verdaderas soluciones financieras transparentes y responsables.

La misión del Banco, como parte del grupo ProCredit, es impulsar el desarrollo de las economías donde opera, aspecto que le proporciona una fuerte orientación hacia los sectores que dinamizan y generan empleo en el país: la muy pequeña, pequeña y mediana empresa salvadoreña.

Iniciativas estratégicas como: la implementación de programas de capacitación y motivación del personal de negocios, énfasis en acciones que incentivan la cultura del ahorro, trabajo intenso en tareas específicas para la sanidad de la cartera crediticia, incorporación de nuevos colectores y automatización de los servicios, dan una muestra del foco de trabajo y la inversión de recursos durante el 2016.

El año finalizado mostró un contexto socioeconómico complejo que de manera general significó para el país un crecimiento económico bajo, influenciado por un ambiente social convulsionado en términos de seguridad ciudadana, pues el flagelo de la delincuencia es un factor que sigue provocando la disminución de las inversiones y el riesgo que los clientes enfrenten situaciones que desestabilizan sus empresas; al mismo tiempo la falta de acuerdos políticos que conllevó a una reducción en la calificación de riesgo país generó incertidumbre en términos de los factores macroeconómicos que afectan la economía doméstica.

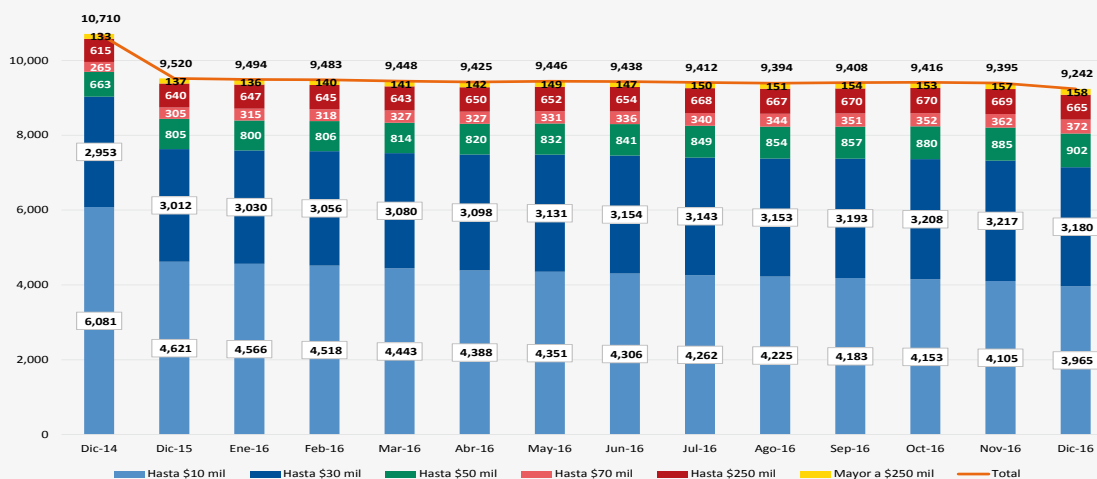
Bajo esta perspectiva, Banco ProCredit tomó las medidas necesarias, por lo que a pesar de cualquier circunstancia mantiene vigente su modelo de negocios y confirma su compromiso de apoyar responsablemente el desarrollo económico y social sostenible.

Las circunstancias anteriores enmarcan el panorama de la estrategia de negocios para el 2017, la cual tendrá sus cimientos en tres aspectos primordiales:

### a. Clientes empresariales:

Establecer relaciones de confianza (a largo plazo), originadas en la comprensión de sus negocios, y en la oferta de servicios bancarios que satisface sus necesidades, lo cual permitirá concentrarse en clientes PYMES con negocios más estables.

Desarrollo de Cartera de Préstamos - Número de clientes según su exposición total



b. Clientes privados:

Impulsar una cultura de ahorro, a través de la educación financiera y la asesoría, como factor fundamental que ayuda a las familias salvadoreñas a evitar el sobreendeudamiento, y a manejar apropiadamente sus finanzas.

c. Servicios complementarios:

Facilitar la operatividad y eficiencia de las transacciones como complemento a las soluciones financieras que proporciona Banco ProCredit.

De igual forma, para Banco ProCredit es significativo estimular el crecimiento y desarrollo del sector agropecuario por dos razones principales:

- a. Por la importancia que tiene la producción interna del país, esencialmente de aquellos productos que forman parte de la canasta básica alimentaria de las familias salvadoreñas.
- b. Porque respaldar la actividad agropecuaria se traduce en contribuir con la generación de empleos en las áreas rurales del país.

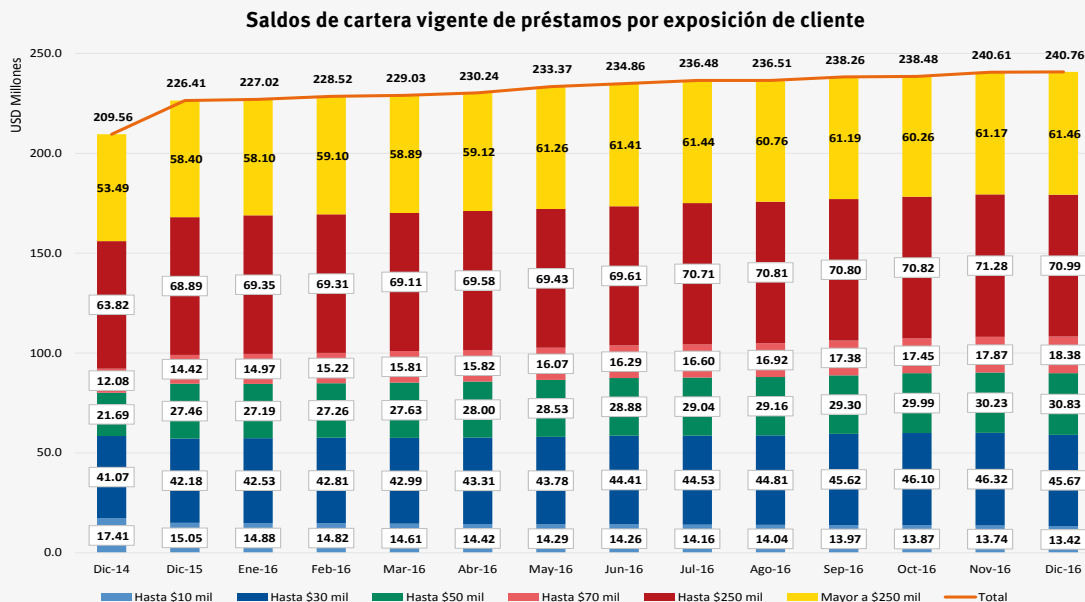
### Banca Empresas

Uno de los pilares fundamentales del modelo de negocios es la Banca de Empresas, especializada en ofrecer una atención integral a los muy pequeños, pequeños y medianos empresarios de los sectores productivos, quienes son generadores de empleo y auténticos dinamizadores de la economía local.

El soporte a estos clientes se refleja en el monto total de los créditos desembolsados a diciembre 2016 que asciende a USD\$104.8 millones. En este contexto, las categorías de muy pequeña y pequeña empresa conforman el 74.5% de la cartera crediticia total vigente (muy pequeña 37.4% y pequeña 37.1%), aspecto que confirma la especialización y dedicación al servicio de este sector.

Más de 20 años de experiencia en la atención del sector agropecuario, han aportado al cierre de diciembre de 2016 un monto total de cartera crediticia en este rubro de USD\$25.1 millones, con una representación del 10.4% en relación al total de la cartera crediticia vigente. En este ámbito y como parte de la estrategia, se destacan los convenios con otras instituciones y empresas que promueven las actividades agropecuarias.

El fomento del desarrollo sostenible es tangible y práctico, a través de la opción de financiamiento para inversiones amigables con el medio ambiente: “EcoCrédito”, que desde el año 2013, es una alternativa que ofrece ventajas como: el ahorro de recursos, mejoras en la productividad de los negocios, la reducción del impacto negativo en el medioambiente proveniente de las actividades empresariales, tasas de interés preferenciales, garantías flexibles y plazos a la medida.



En este sentido, gracias al esfuerzo de promoción de la Unidad Medioambiental en combinación con alianzas de proveedores, a diciembre de 2016 se alcanzó un total de EcoCréditos desembolsados por USD\$1.6 millones, mostrando un crecimiento de USD\$ 4.1 miles.

La orientación de la banca empresarial en el 2016 buscó principalmente aumentar su cartera crediticia en las categorías pequeña y muy pequeña empresa a través de la atención integral, y la simplificación de procesos que implicó la descentralización de las decisiones de los comités de créditos, la extensión de los límites de créditos para clientes con un historial crediticio aceptable y la ampliación del número de personal para atender la demanda; para la categoría de mediana empresa el personal especializado en su atención se preocupó por nutrir la reciprocidad y atraer a la institución la red de clientes y proveedores que gira en torno a estos clientes.

A su vez, los elementos clave que fortalecieron estas acciones estratégicas fueron:

- a) La preparación técnica y profesional que a través de programas de capacitaciones incluyeron temas como riesgo y análisis crediticio, servicios bancarios y atención al cliente, permitió a los asesores de pequeños negocios presentar soluciones financieras más adecuadas, cuidando la sanidad de su cartera.

- b) Medición y seguimiento sistemático al cumplimiento de metas asignadas por medio de nuevos esquemas de reportes.
- c) Gestión de esfuerzos comerciales para una atención oportuna mediante el sistema CRM que revelan la integralidad y la relación con los clientes.
- d) Incorporación y automatización de servicios que hacen más eficientes y más ágiles la prestación de estos.

Para el 2017, en continuidad con la labor ejecutada, se plantea una estrategia que enfatizará la adquisición de clientes con la creación de bases de datos confiables que serán obtenidas de fuentes como eventos empresariales auspiciados por el Banco, presencia en ferias donde se asegura la asistencia de clientes potenciales, y alianzas estratégicas con instituciones que promueven el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas como la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, entidad con la que Banco ProCredit trabaja de la mano en pro del desarrollo del sector.

De igual manera, tendrán preponderancia aquellos proyectos que involucren mejoras y gesten posibilidades de instaurar relaciones comerciales más estrechas, tales como: banca móvil, envío de mensajes SMS, transferencias interbancarias, entre otros.



## Banca de Personas

Además de ser especialistas de las muy pequeñas, pequeñas y medianas empresas, Banco ProCredit ofrece diversas opciones de ahorro para todos sus clientes, tanto empresarios como al público en general.

Fomentar una cultura de ahorro y promover la educación financiera son el sostén que erige las principales acciones dirigidas a la captación de fondos del público, pues permite generar estabilidad en la economía de las familias salvadoreñas y a la vez concede la oportunidad de invertir en el desarrollo local a través de la intermediación financiera.

Los depósitos en cuentas de ahorro en diferentes modalidades y a plazo, la tarjeta de débito, la banca en línea (e-banking), los cajeros automáticos (ATM), los dispositivos de captación de depósitos (PayBox), entre otros, son la vía que generan la fuente principal de fondeo de la cartera crediticia, por lo tanto conforman el campo de acción.

En el 2016 la estrategia de Banca de Personas aseguró la atención personalizada para los clientes que se identifican con capacidad y voluntad de ahorro, y el factor que indujo esta adecuación es la clasificación y asignación de carteras de clientes tanto al equipo de Ejecutivos de Banca

de Personas como de Asesores de Atención al Cliente, partiendo de que el equipo de “Front Office” (Asesores de Atención al Cliente) dirige y orienta el negocio al dentro de las Unidades de Atención, y por lo tanto adquiere clientes al interior de las sucursales; mientras que el equipo de Ejecutivos de Banca de Personas reconoce y persuade clientes interesados en practicar el hábito del ahorro al exterior de las sucursales en zonas establecidas estratégicamente, de manera que ambos equipos contribuyen con la inyección de fondos que la institución invierte en forma de préstamos para aquellos que necesitan este tipo de apoyo financiero.

Actividades como: actualizar e instruir al personal sobre técnicas de negociación y cierre de negocios así como la importancia de brindar una excelente atención, profundizar en el manejo de la relación con el cliente sistemáticamente por medio del CRM, inducción del cliente a las zonas autoservicio y las promociones planificadas para incentivar la práctica del ahorro, agregaron valor a las objetivos previstos para el 2016.

Gracias al trabajo desarrollado en este área, a diciembre 2016 el volumen total de cartera de depósitos es de USD\$186.4 millones representado en 93,258 cuentas.



Entre los productos de ahorro que destacaron están la cuentas de Ahorro Plus y Ahorro Programado que otorgan los suficientes incentivos y facilidades para estimular una verdadera cultura de ahorro entre nuestros clientes, pues se concibieron con características que marcan la diferencia entre un ahorro común y un plan de ahorro, condición que otorga los argumentos competentes para mostrar el mayor crecimiento dentro del rubro de ahorro propiamente, pues dichas cuentas representan el 96% del mismo, resultado que demuestra la dedicación a construir la cultura citada, como parte de la misión de Banco ProCredit.

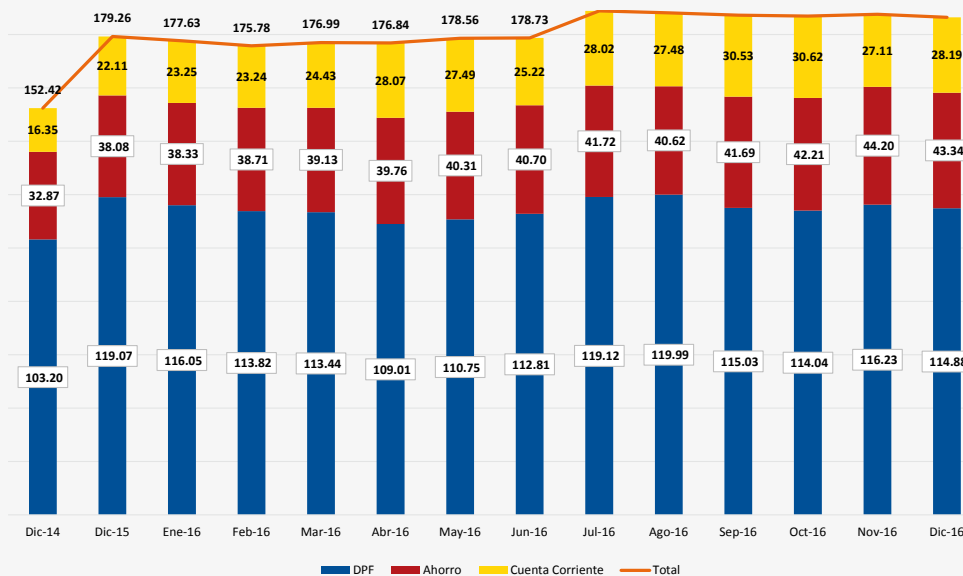
En este contexto, Banco ProCredit El Salvador ocupa a diciembre 2016 la onceava posición en el portafolio de depósitos bancarios del mercado, con un 1.80%<sup>1</sup> de participación.

Para el año 2017, Banca de Personas se registró por las siguientes líneas de acción:

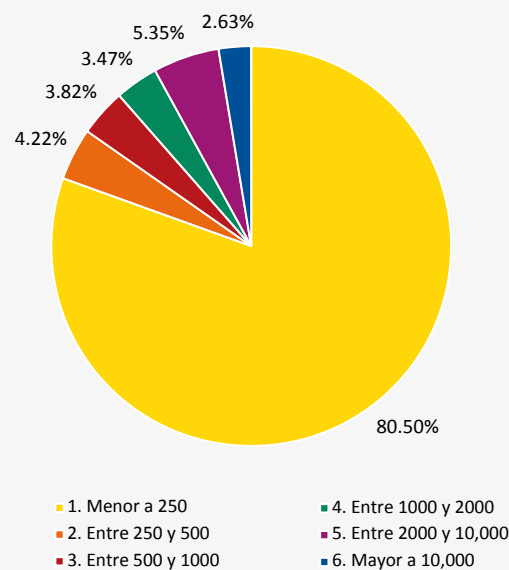
- a) Dar continuidad a programas de capacitación que fortifiquen el esquema de atención a clientes dentro y fuera de las sucursales.
- b) Mantener la estabilidad del portafolio de depósitos (a través de depósitos a la vista) concentrando esfuerzos comerciales en atender a aquellas personas con un interés genuino por ahorrar.
- c) Potenciar la eficiencia de los diferentes canales (zonas autoservicio, banca en línea, call center) por medio de los cuáles los clientes disponen de sus cuentas y de los servicios ofrecidos, con la finalidad de garantizar la calidad de atención que caracteriza a la institución.
- d) Posibilitar la inclusión de servicios que los clientes privados requieran para sus operaciones como por ejemplo casas remesadoras, etc.

<sup>1</sup> Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero

Desarrollo de cartera vigente de depósitos



Número de depósitos según saldo vigente



## Resultados Financieros

A diciembre de 2016, Banco ProCredit El Salvador se ubicó en la décima posición del sistema bancario<sup>2</sup> en cuanto a monto de activos, que a la fecha indicada corresponde a USD\$312.9 millones<sup>3</sup>. En este marco, los activos crediticios netos alcanzaron los USD\$239.9 millones. El índice de cartera en mora de más de 90 días fue de 1.34%<sup>4</sup>. En cuanto a cobertura de reservas sobre préstamos vencidos, el índice fue de 100%<sup>5</sup>. La cartera crediticia fue financiada en un 77%<sup>6</sup> por el portafolio de depósitos de los clientes que siempre han confiado en la institución. A su vez el Banco financió sus activos, en adición al patrimonio, de otras fuentes como la emisión de títulos valores y fondos provenientes de diferentes entidades financieras locales y del exterior. En total la cartera de depósitos a diciembre de 2016 llegó a USD\$186.4 millones.<sup>7</sup>

El crecimiento en la cartera de créditos fue de USD\$14.3 millones, principalmente en los segmentos de muy pequeña y pequeña empresa; en cuanto a la cartera de depósitos, el crecimiento anual fue de USD\$7.1 millones, con enfoque en depósitos a la vista que crecieron USD\$11.3 millones, mientras que los depósitos a plazo se redujeron en USD\$4.2 millones, debido a una disminución en la concentración de clientes.

Por su parte, los depósitos a plazo fijo y ahorro programado sumaron USD\$122.6 millones, que figuran el 65.79% de la cartera total de depósitos, y de ello USD\$87.4 millones corresponden a depósitos a plazo pactados por más de 90 días. En general los depósitos a plazo fijo cerraron de la siguiente manera: USD\$7.2 millones corresponden a plazos hasta 30 días; USD\$20.3 millones están pactados por un plazo de 31 a 90 días; los estipulados a plazo de 91 a 180 días suman un

total de USD\$43.5 millones; para los plazos entre 181 y 360 días se cuenta con USD\$36.0 millones; y para los períodos mayores a 360 días se tienen USD\$78.4 millones. Estos valores manifiestan la estabilidad existente en el portafolio de depósitos.

Es importante observar que como parte de las medidas de eficiencia implementadas, se realizó un decrecimiento paulatino de la concentración de los veinte principales depositantes, llegando al cierre de año a un indicador del 27.7% menor al 30%, recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero, y en relación a los diez principales, el porcentaje de concentración es menor al 20%. Esto se logró en el transcurso del año, a través de fuertes gestiones de captación con clientes, por medio de las áreas de Front Office y Banca de Personas, así como también la adquisición de clientes nuevos por parte del área Corporativa e Institucional.

En términos de ingresos, el principal rubro generador de los mismos lo componen los intereses derivados de la cartera de créditos, que ascendieron a USD\$26.3 millones; a su vez los ingresos provenientes de otros servicios bancarios (promovidos como complementarios a los clientes) también aportaron de forma significativa un monto total de USD\$3.3 millones.

Para el año 2016, como producto de la decisión de Junta Directiva de cubrir la cartera vencida en un 100% con reservas de créditos, el Banco contuyó reservas de créditos por valor de USD\$1,060.0 miles, con el fin de alcanzar el indicador recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero; sin embargo es importante acotar que la cobertura de garantía real hipotecaria de la cartera de créditos del Banco es aproximadamente del 200%, en consecuencia la probabilidad de recuperación de créditos en mora para esta cartera es alta y por ello requiere menos reservas, conforme lo establece la norma para la determinación de reservas de créditos emitida por la Superintendencia NCB-022. Este aspecto otorga una ventaja competitiva al Banco en relación a las carteras de crédito de consumo que desarrollan otras entidades del sistema financiero, y compensa el hecho de que el crédito empresarial posea una tasa de interés menor a la del crédito de

<sup>2</sup> Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero

<sup>3</sup> Fuente: Según Balance General a diciembre 2016

<sup>4</sup> Fuente: Cartera de préstamos en mora vrs Cartera total de préstamos

<sup>5</sup> Fuente: Según cartera de préstamos a diciembre 2016

<sup>6</sup> Fuente: Según cartera de préstamos vrs cartera de depósitos diciembre 2016

<sup>7</sup> Fuente: Según cartera de depósitos a diciembre 2016

consumo, a debido a que el riesgo de pérdida del crédito empresarial es menor.

La sanidad de la cartera de créditos, el crecimiento en la colocación de los mismos, así como el estricto control de gastos implementado, permitió a Banco ProCredit cerrar con una utilidad operativa de USD\$1.8 millones, que procede también del intenso trabajo para optimizar procesos internos y de atención a clientes iniciado en años anteriores, las inversiones relativas a la capacitación y desarrollo del personal de negocios, el acondicionamiento de infraestructura en unidades de atención (zonas autoservicio) y la promoción de servicios relacionados a la captación de fondos del público.

El Banco tuvo al final del año un resultado negativo de USD\$688 miles, posterior a la aplicación de reservas de crédito adicionales por USD\$1,060.0 miles para lograr cobertura del 100% de cartera vencida, conforme recomendación de la Superintendencia del Sistema Financiero, pese a ello, es importante señalar la capacidad operativa para mantener indicadores financieros que resaltan una entidad sana en su cartera crediticia, cuyo índice de 1.34% en mora mayor de 90 días es aún menor que el promedio del sistema financiero; sólida en su patrimonio, con un indicador del 12.6% sobre activos ponderados, 10.5% sobre pasivos ponderados, siendo superiores a los mínimos requeridos por el ente regulador del 12% y 7% respectivamente.

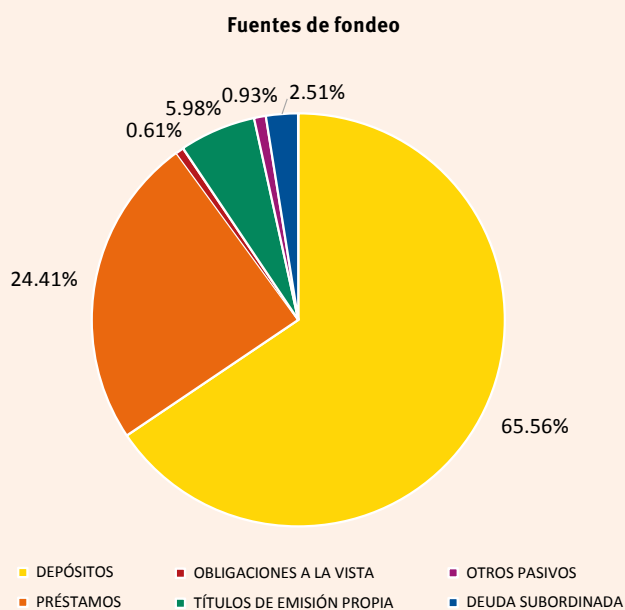
El apoyo de los accionistas es un elemento sustancial pues la institución cuenta con un fuerte pilar que evidencia solvencia patrimonial, y que trae consigo conservar la calificación de riesgo asignada por la empresa clasificadora Fitch Ratings desde el 2014: AAA<sup>8</sup> con perspectiva estable.

Las calificaciones asignadas se fundamentan en la opinión de Fitch sobre la capacidad y disposición de soporte, en caso de requerirlo, por parte de ProCredit Holding, el principal accionista del Banco.

Como parte de este respaldo, la Junta General de Accionistas acordó en diciembre de 2016, el llamamiento de capital por USD\$800 mil, lo cual fortalece aún más la situación financiera del Banco.

Asimismo, cabe destacar que la capacidad generadora de ingresos se refuerza de forma positiva mediante el crecimiento de créditos en los segmentos objetivos que son la muy pequeña y pequeña empresa por monto de USD\$12 millones. Con ello, Banco ProCredit confirma su solidez ante los eventos externos desfavorables que acompañaron la gestión, tales como el bajo crecimiento de la actividad económica general en el país, el clima de riesgo ante la inseguridad ciudadana, la fuerte competencia en cuanto a tasas de interés, entre otros.

La experiencia de más de 20 años y la especialización adquirida ratifican para el 2017 el compromiso de trabajo al servicio del desarrollo económico y social sostenible.



<sup>8</sup> Fuente: Informe de Fitch Ratings junio 2016

## Gestión de Riesgos

### Riesgo crediticio

El crédito a las muy pequeñas, pequeñas y medianas empresas es el principal rubro de operación de activos de Banco ProCredit, por lo que el riesgo de crédito clásico, es decir, el que ocurre cuando los prestatarios no pueden pagar, constituye el riesgo más importante. Éste representa la parte más grande en el cálculo de la capacidad de soporte de riesgos.

A diciembre de 2016, el portafolio de créditos fue de USD\$240.7 millones, de estos los créditos otorgados hasta USD\$50.0 mil representan el 37.41% de la cartera total, y el saldo vigente fue de USD\$89.9 millones, siendo uno de los segmentos que experimentó crecimiento gracias al empuje que se le proporcionó como parte de la estrategia de negocios; mientras que las diez mayores exposiciones configuran el 4.32% de la cartera.

En la categoría de préstamos hasta USD\$50.0 mil, la mora mayor a 90 días es de 2.20% a diciembre de 2016; en pequeña empresa (categoría de préstamos hasta \$250 mil) es de 0.98% y en la cartera de mediana empresa (categoría de préstamos mayores a \$250 mil), la mora mayor a 90 días es de 0.72%.

El monto de la cartera reestructurada con mora hasta 90 días es de USD\$3.87 millones a diciembre de 2016, y de más de 90 días de USD\$1.3 millones para la misma fecha. Al cierre del período 2016 la tasa de cobertura (provisiones para impagos como porcentaje de la cartera en mora mayor de 90 días) se situó en 100%, índice que mejoró notablemente en relación al 2015.

Según el ranking bancario mensual de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) correspondiente a diciembre de 2016, el indicador de mora de más de 90 días fue de 2.18%, mientras que el Banco presentó un ratio de 1.66%.

### Riesgo de contraparte y de emisor

El riesgo de contraparte y de emisor proviene de la exposición que se mantiene con diferentes instituciones financieras reguladas que surgen de la necesidad del Banco de invertir su liquidez (incluyen reserva de liquidez), de contratar transacciones de cambio de moneda o bien de conseguir protección ante posiciones específicas de riesgo. El riesgo de incurrir en pérdidas causadas por la negativa o la incapacidad de una contraparte o un emisor





## Riesgo de país

de cumplir sus obligaciones es gestionado de acuerdo con la Política de Gestión de Riesgo de Contraparte (incluye Riesgo de Emisor) del grupo ProCredit, que define el proceso de selección de contrapartes y de establecimiento de límites para el monto de las exposiciones y de acuerdo con la Política de Tesorería del Banco, que especifica el tipo de transacciones autorizadas y las reglas para su procesamiento.

Por principio, sólo califican como contrapartes las instituciones financieras tanto internacionales como locales con buena reputación y solvencia financiera. Por otra parte, los límites mayores a umbrales específicos están condicionados a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos del grupo. Además, estas políticas cumplen plenamente los requerimientos de la legislación en El Salvador.

Dada la focalización de Banco ProCredit en el crédito a empresas en el mercado local, normalmente no participa en transacciones transfronterizas con países de alto riesgo, por ello su exposición al riesgo país es limitada. El grupo en su conjunto está expuesto al riesgo país en la medida en que ProCredit Holding proporciona financiamiento a los bancos ProCredit y éstos operan en economías en transición o países en desarrollo donde los riesgos relacionados a la transferencia, convertibilidad, expropiación, regulación bancaria, macroeconomía y seguridad son factores importantes.

Sin embargo, el riesgo país se limita a través de un elevado grado de diversificación entre regiones y países, y mediante el sistema de límites sobre la exposición del grupo definido en la Política de Gestión del Riesgo País del grupo. Además, Banco ProCredit cuenta con amplia experiencia en el mercado local y el modelo de negocio de ProCredit ha mostrado ser relativamente resistente a los impactos macroeconómicos y políticos.

## Riesgo de liquidez

Existen varios factores inherentes al modelo de negocio de Banco ProCredit que ayudan a reducir el riesgo de liquidez. En primer lugar, una cartera de créditos diversificada de alta calidad con bajos índices de morosidad, lo que significa que los flujos de efectivo que entran son altamente predecibles. En segundo lugar, se procura que los depósitos de clientes estén distribuidos entre una gran cantidad de depositantes, desconcentrando la cartera y evitando cualquier salida de efectivo que impacte directamente a la liquidez. A diciembre de 2016, el saldo de todos los tipos de cuentas de depósitos llegó a USD\$186.4 millones, y los 10 mayores clientes en este rubro representan un 19.09% del volumen total de esta cartera. Este indicador disminuyó a finales del año 2016, como parte del proceso de diversificación del portafolio, para financiar el crecimiento de la cartera crediticia.

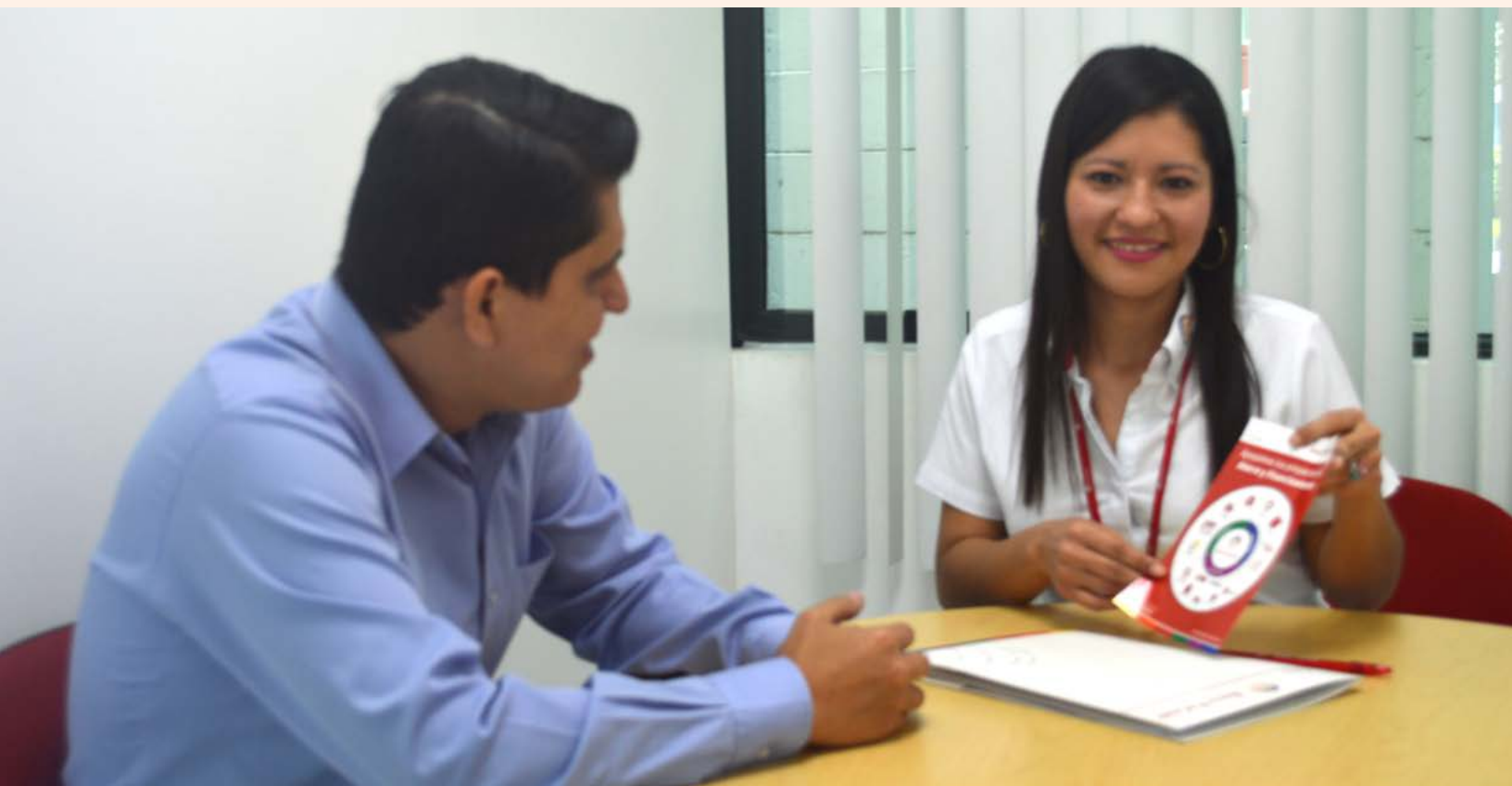
Para determinar la suficiencia de la liquidez del Banco frente a choques potenciales, se realizan periódicamente pruebas de estrés con base a

escenarios definidos como un estándar de grupo como lo indica la Política de Gestión de Riesgo de Liquidez y con base a requerimientos locales de las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez. Asimismo, siempre que se haga necesario superar tensiones en este campo, Banco ProCredit El Salvador, al igual que los demás bancos del grupo, puede recurrir al financiamiento de corto plazo de ProCredit Holding.

## Riesgo de cambio

Banco ProCredit El Salvador tiene un nivel de exposición reducido a riesgo de tipo de cambio ya que no mantiene posiciones de moneda abiertas especulativas. Así mismo, el uso del dólar como moneda de circulación en el país supone menores riesgos de tipo cambiario.

El riesgo de cambio es gestionado de acuerdo con la Política de Gestión de Riesgo de Tipo de Cambio del grupo y las regulaciones locales. El Banco monitorea constantemente los movimientos



de la tasa de cambio, mercados de cambio y las posiciones de moneda. Cualquier excepción a la política del grupo o violaciones de los límites del grupo están supeditadas a la aprobación del Comité de Activos y Pasivos del grupo. Se realizan regularmente pruebas de estrés para evaluar el impacto de oscilaciones de la tasa de cambio en la OCP (Posición de Moneda Abierta) en cada moneda operativa del Banco.

La política del grupo permite a los bancos ProCredit mantener OCPs estratégicas con el propósito de proteger el patrimonio. El monitoreo de estas posiciones se lleva a cabo tanto a nivel local como de grupo. A diciembre de 2016, Banco ProCredit El Salvador tiene una OCP en Euros de 0.1% del patrimonio regulatorio con el principal objetivo de realizar pagos en esta moneda requerido en función de la operatividad del Banco.

### Riesgo de tasa de interés

Durante 2016 las tasas de interés mostraron una tendencia estable, y no se generaron incrementos significativos en el mercado por encima de los límites establecidos y que originen un impacto directo a la institución. Regularmente se usa el análisis de brecha de plazos y las pruebas de estrés para medir y analizar el impacto de movimientos de la tasa de interés sobre los ingresos financieros.

Como medida de la política para mitigar el riesgo de tasa de interés Banco ProCredit utiliza tasas variables en sus operaciones activas, que corresponden principalmente a la cartera de créditos, lo que permite al Banco modificar las tasas que cobra en línea con las oscilaciones de los intereses en el mercado, acorde a lo permitido por las normas y leyes establecidas.

### Riesgo operativo y de fraude

La política de riesgo operativo de Banco ProCredit El Salvador cumple plenamente tanto con los requerimientos locales, como con la Política de



Gestión de Riesgo Operativo del Grupo y la Política de Prevención de Fraude del Grupo.

Para minimizar el riesgo operativo y el riesgo de fraude, todos los procesos están documentados minuciosamente y sometidos a mecanismos de control efectivos. Las descripciones de puestos de trabajo son completas y las tareas están estrictamente segregadas con el fin de prevenir la dependencia de determinado personal clave.

Al momento de contratar nuevos funcionarios, el Banco presta mucha atención a su integridad personal, misma que es reforzada por el código de conducta el cual es aplicado rigurosamente, y por los programas de entrenamiento que están diseñados para promover una cultura de transparencia y de conciencia de riesgo.

La Base de Datos de Eventos de Riesgo (RED) del grupo ProCredit sirve para dar un tratamiento sistemático y transparente a los riesgos operativos y de fraude, con una documentación clara de las medidas de prevención y de corrección, accesible al control de la gerencia, tanto a nivel de Banco como del grupo. El personal del Banco debe reportar en el sistema RED todos los eventos que representan una pérdida real o potencial para el Banco. Los eventos reportados que implican riesgos significativos o aquellos que se considera que tienen una elevada

probabilidad de repetición, son sometidos a una revisión especial a cargo del Comité de Riesgos, el cual se encarga de proponer y dar seguimiento a las medidas de prevención apropiadas.

Asimismo, los empleados del Banco reciben un entrenamiento periódicamente para reconocer y controlar el riesgo operativo, el riesgo de fraude y para mantener la seguridad de la información. Cada año el Banco realiza el procedimiento de evaluación de riesgo, a través de un cuestionario sobre riesgo de fraude y riesgo operacional, implementado en todos los Bancos pertenecientes al grupo ProCredit. Cada uno de los riesgos descritos en él debe ser mitigado por controles adecuados. Si se determina que los controles son insuficientes, se elabora un plan de acción para solucionar la situación.

El proceso de aprobación de un nuevo riesgo es utilizado en todos los bancos del grupo para aquellos productos, servicios y procesos de negocio que son nuevos o que hayan sufrido cambios importantes. La gerencia procede a evaluar la aprobación de la implementación después de conocer y proceder con la mitigación de los obstáculos o deficiencias reveladas en este proceso.

Por otra parte, la Política de Continuidad de Negocios garantiza que el Banco puede mantener o restaurar sus operaciones rápidamente en caso de una interrupción seria. Además define los pasos que se deben realizar para restaurar las operaciones. El Plan de Continuidad de Negocio detalla el procedimiento para trasladar las operaciones críticas a ubicaciones provisionales, los recursos que hay que movilizar en cada tipo de caso y el costo esperado de las interrupciones en áreas concretas de importancia. También brinda orientación sobre cómo evitar que se produzcan las interrupciones nuevamente.

## Prevención de lavado de dinero

Banco ProCredit El Salvador respalda plenamente la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo. Por ello implementó políticas y controles congruentes basados en la Política de Prevención de Lavado de Dinero del grupo ProCredit y la legislación local.

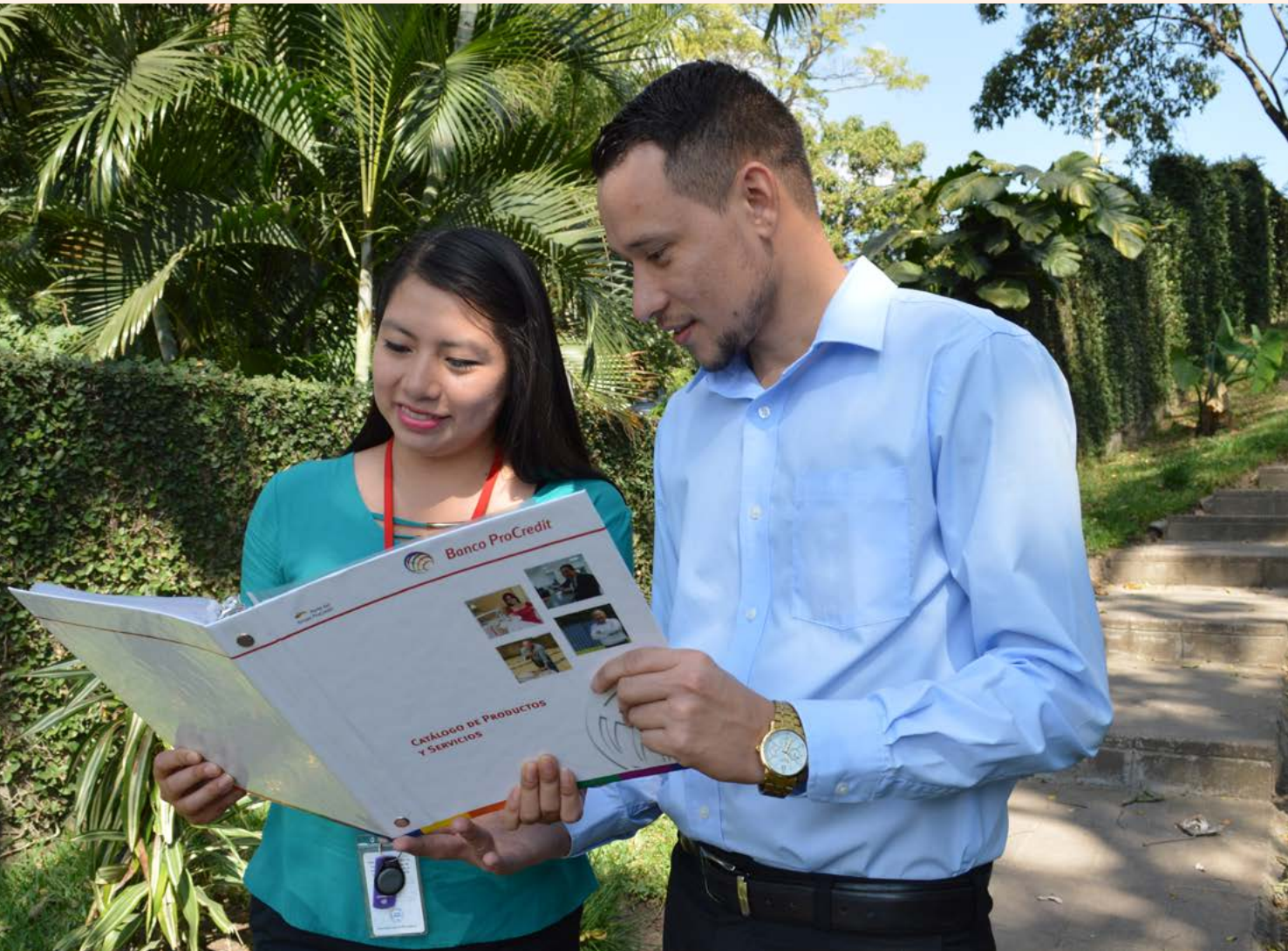
Dentro de las principales medidas asumidas por el Banco para la mitigación de este riesgo se tienen:

- Definir, implementar e impulsar el cumplimiento de las políticas “Conoce a Tu Cliente” y “Debida Diligencia” como los pilares fundamentales para prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento al Terrorismo.
- Aceptar clientes y ejecutar una transacción solamente si el Banco entiende y está de acuerdo con el objetivo que subyace a la relación de negocio y la procedencia de los fondos.
- Impartir capacitaciones periódicas para incrementar el conocimiento y conciencia de los empleados y funcionarios del Banco, de acuerdo a las funciones que cada uno desempeña, para que tengan el criterio suficiente para identificar y reportar toda transacción sospechosa o irregular de clientes o usuarios del Banco.
- Aplicar la metodología de enfoque basado en riesgo para cuantificar el riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo al que está expuesto el Banco para aplicar las medidas y controles de mitigación más adecuados.

- Realizar una adecuada parametrización del sistema automatizado de monitoreo AML Siron producido por Tonbeller AG, que está compuesto por tres módulos Siron Embargo, Siron KYC y Siron AML que permiten la apropiada generación y seguimiento de alertas. En Banco ProCredit El Salvador, la responsabilidad de las actividades de prevención de lavado de dinero es coordinada por la Gerencia de Prevención de Lavado de Dinero, la cual reporta directamente a la Junta Directiva del Banco. A su vez, la Gerencia de Prevención de Lavado de Dinero reporta y coordina sus labores con el Comité Contra Lavado de Dinero de forma periódica.

### Adecuación de capital

La adecuación de capital del Banco se calcula mensualmente y se reporta a la Gerencia y al Comité de Gestión de Riesgo del grupo junto con previsiones actualizadas para asegurar que en el futuro cumplan los requerimientos de adecuación de capital. El fuerte respaldo de nuestros accionistas permitió, una vez más, mantener en todo momento un margen cómodo de capital. A diciembre del año 2016 el ratio de adecuación de capital primario estaba en 12.6% por encima del estándar mínimo requerido del 12.0%.



## Red de Unidades de Atención

A finales del año 2016, Banco ProCredit El Salvador cuenta con un total de 23 Unidades de Atención situadas estratégicamente en las principales ciudades y cabeceras departamentales que desempeñan un rol activo en la economía del país, y que permiten el acercamiento a los segmentos de las muy pequeñas, pequeñas y medianas empresas; clientes por los que el Banco ha logrado especialización en la atención integral de sus expectativas y necesidades.

A diciembre de 2016 las Unidades de Atención se distribuyen así: 3 agencias, 5 centros de servicio, 9 puntos de servicio plus y 6 puntos de servicio, cada una se orienta en la atención de cada segmento de clientes que impulsa Banco ProCredit.

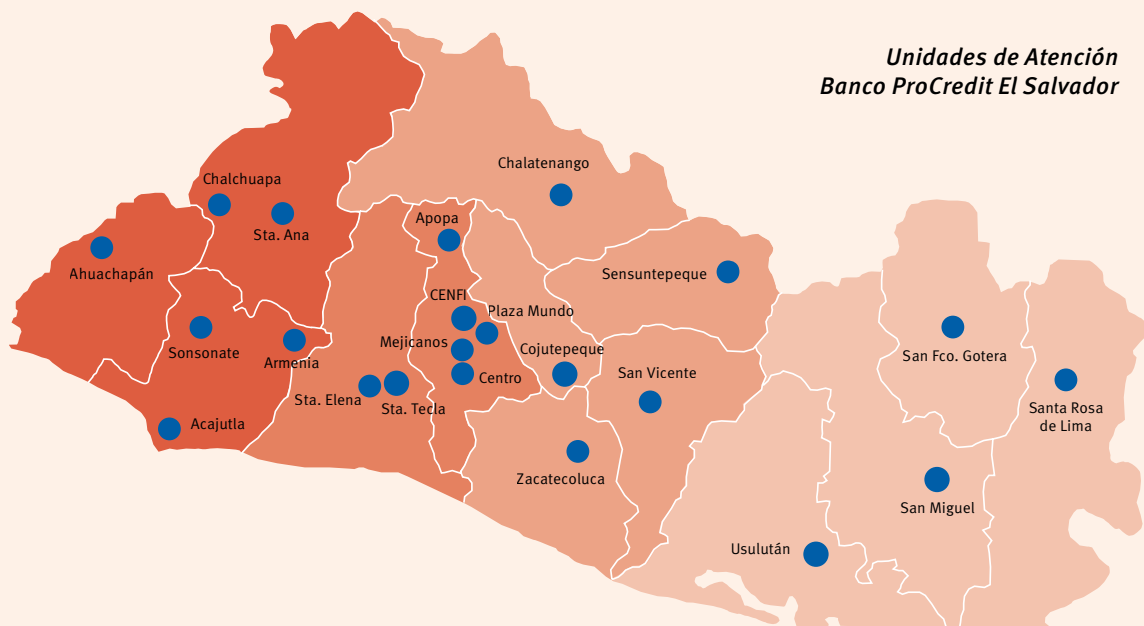
Entre los proyectos que concluyeron al finalizar el 2016, se encuentra el acondicionamiento de Zonas Autoservicio en todas las Unidades de Atención, las cuales facultan a los clientes a realizar por sí mismos las operaciones que necesiten de manera automatizada, prescindiendo de hacer filas innecesarias para evacuar transacciones, circunstancia que concede a los Asesores de Negocios el espacio para ofrecer mejor atención y asesoría a los clientes y usuarios que visitan las sucursales.

Las zonas autoservicio se componen de los siguientes equipos:

- Un cajero automático (ATM)
- Un dispositivo receptor de depósitos y pagos de servicios (PayBox)
- Una computadora para facilitar el acceso a las transacciones que se pueden realizar en la banca en línea (e-banking)
- Un teléfono con el que los clientes cuentan para las consultas que deseen realizar (Call Center)

Las zonas autoservicio pertenecientes a la Unidades de Atención Centro Financiero y Sonsonate funcionan las veinticuatro horas, los siete días de la semana.

En adición a las mejoras realizadas, se contempló adaptar salas de reuniones accesibles y confortables para propiciar las condiciones que enriquecen las relaciones comerciales con los clientes.



## Desarrollo del personal

Para Banco ProCredit El Salvador, el desarrollo personal y profesional de sus empleados es fundamental para proporcionar un servicio integral de calidad, conforme a la misión y objetivos de negocios.

Uno de los valores que caracteriza la gestión del personal es la cultura de comunicación que se fundamenta en una política de transparencia y puertas abiertas que invita a la participación y contribución activa de los empleados, de tal manera, que genere a una relación laboral de largo plazo con base en el compromiso mutuo y la posibilidad de desarrollo profesional.

Con este propósito, en el 2016 se brindaron diversas oportunidades de formación y crecimiento profesional a los empleados. Específicamente, se realizaron un total de 263 eventos de capacitación, que abarcaron temas técnicos bancarios (operativos y legales), así como de negocios y de informática, entre otros. En adición a los eventos de capacitación, en el mes de octubre inició el Programa de Desarrollo Institucional, que tiene como punto central proporcionar herramientas que contribuyan a fortalecer y desarrollar las habilidades sociales y técnicas del personal. Se tiene previsto que la primera edición de este programa finalice en diciembre del 2017.

Por otro lado, se realizaron procesos de selección interna, para cubrir plazas en Unidades de

Atención y Oficinas Administrativas. Estos procesos incluyeron aplicaciones internas a vacantes y mapeo del talento, por parte de Recursos Humanos y las áreas relacionadas. En total, 24 empleados recibieron nuevos nombramientos de plazas, quienes recibieron el soporte requerido para su inducción en el nuevo puesto de trabajo.

Finalmente, se recibieron más de 5,400 nuevas aplicaciones para oportunidades profesionales en Banco ProCredit, tomando en cuenta a personas con y sin experiencia laboral. Dichos candidatos se sometieron a los procesos de selección establecidos, para formar parte de nuestra familia de empleados. En total, 35 personas ingresaron al Banco, sumando un total de 374 empleados al final del año (incluyendo personal de apoyo).

Para lograr una relación laboral a largo plazo desde el inicio, es menester asegurar que las personas contratadas se identifiquen plenamente con la misión de la institución y se esfuercen por desarrollar los conocimientos precisos para efectuar diligentemente las actividades que les corresponde. La calidad del proceso de reclutamiento y la metodología de capacitaciones constantes ayuda a preservar la especialización como entidad que provee soluciones financieras y un excelente servicio al cliente.



## Ética empresarial



Establecer estándares elevados en los países en que opera Banco ProCredit, es parte de la misión general del grupo ProCredit. La intención es marcar la diferencia no sólo en lo que concierne a los clientes y a la calidad de los servicios financieros que prestamos, sino también con respecto a los principios éticos del negocio. Los sólidos valores corporativos desempeñan un papel clave en este contexto.

Los seis principios esenciales que guían las operaciones de las instituciones ProCredit son:

- **Transparencia:** Suministrar información transparente a los clientes, al público en general y empleados. Por ejemplo, asegurar que los clientes comprendan perfectamente los términos que figuran en los contratos que firman, ofreciendo una educación financiera a fin de mejorar el conocimiento sobre los peligros que encierran las ofertas financieras carentes de transparencia.
- **Cultura de comunicación abierta:** Ser abiertos, justos y constructivos en el modo de comunicar y manejar los conflictos en el ámbito laboral de manera profesional, trabajando en conjunto para encontrar soluciones.
- **Responsabilidad social y tolerancia:** El Banco ofrece a sus clientes asesoría profesional y bien argumentada. Antes de presentarles una oferta de crédito a los clientes es parte del proceso realizar una evaluación integral de su situación económica y financiera, así como del potencial de su negocio y su capacidad de pago.

Sobre esta base los clientes escogen las facilidades crediticias más adecuadas a su situación, procurando que no incurran en el sobreendeudamiento. La promoción de una cultura del ahorro es otro elemento importante de la misión del Banco, ya que el ahorro desempeña una función especialmente crucial en las sociedades que adolecen de niveles



relativamente altos en términos de prestación de servicios sociales de carácter público. Asimismo es un compromiso tratar a todos los clientes y empleados de manera justa y respetuosa, independientemente de su origen, raza, idioma, género o creencias religiosas o políticas.

- **Orientación al servicio:** Los clientes son atendidos de manera amable, competente y cortés. Los empleados están comprometidos con ofrecer un servicio excelente a todos los clientes, independientemente de su procedencia o del tamaño de su negocio.
- **Altos estándares profesionales:** Cada empleado es responsable de la calidad de su trabajo y pone todo su empeño en mejorarla constantemente.
- **Elevado grado de integridad y compromiso personal:** Se exige honestidad de todos los empleados del grupo ProCredit en todo momento, y cualquier falta contra este principio es sancionada con rapidez y rigor.

Estos valores constituyen la columna vertebral de la cultura corporativa de ProCredit y se discuten y aplican diariamente en las operaciones. Además, están establecidos en el Código de Conducta, que traduce los principios éticos del grupo alemán e internacional ProCredit en directrices prácticas para todos los empleados. Para asegurar que los empleados entienden plenamente los principios antes definidos, se les facilitan capacitaciones continuas que incluyen sesiones especiales sobre el Código de Conducta y su importancia para todos los miembros de nuestro equipo. Para consolidar el compromiso de los empleados con nuestros elevados estándares éticos y para que estén al tanto de los temas nuevos que vayan surgiendo, y los cuales posean una dimensión ética para la institución, se celebran regularmente sesiones de capacitación de actualización para todos los empleados, en las que se presentan casos concretos de estudio y se profundiza en los temas más complejos.

## Estándares medioambientales

Banco ProCredit El Salvador, al igual que cada uno de los bancos pertenecientes al grupo ProCredit mantiene estándares de alto nivel con respecto al impacto de las operaciones en el medioambiente. En ese sentido, frente a los retos que plantea la protección del medioambiente, desde el año 2012 nace un enfoque representado por tres pilares:

*Pilar 1:*

*Sistema de gestión medioambiental interno.*

El objetivo de este sistema de gestión es entender, mejorar e incrementar la sostenibilidad de las actividades así como el impacto ambiental de las mismas. El tema medioambiental es un elemento que acompaña diariamente el desempeño del Banco, y que está presente en el entrenamiento que se brinda al personal a nivel local, regional e internacional.

En torno a este tema, en el transcurso del año 2016, las iniciativas desarrolladas fueron funcionales para reforzar la concienciación medioambiental interna. Tales iniciativas son: videos de animación medioambiental, capacitaciones virtuales, correos masivos internos, fondos de escritorio para las

computadoras, renovación de calcomanías con consejos que promueven el ahorro de recursos, continuidad en las prácticas que conllevan a la separación adecuada de residuos y el uso de objetos reciclados, entre otras acciones.

En el ámbito de las compras y adquisiciones a nivel del Banco, el trabajo consistió en darle especial cumplimiento al manual de compras que rige los criterios ambientales que se deben tomar en cuenta para la calificación de proveedores, aspecto que adquiere especial relevancia para el tema de contratación de servicios de limpieza y jardinería, remodelación y readecuación de instalaciones, pues la inversión en este campo consiste en la instalación de sistemas de iluminación LED y en revisar detenidamente los productos químicos que utilizan en el aseo de instalaciones y mantenimiento de jardines. Algunos de los criterios ambientales que deben tomarse en cuenta al momento de una compra o adquisición son: compra de productos que poseen certificaciones de eficiencia como Energy Star, productos de limpieza biodegradables, construcciones con materiales amigables al medioambiente y con vocación energéticamente eficiente.



En este marco, y desde el año de 2012 existe la implementación de un sistema de control mensual de consumos de materiales, equipos, y recursos con el fin de que todo el personal conozca esta información y mejore el uso de los mismos en el día a día. Debido a este sistema, y a las medidas tomadas durante este período, el resultado para el año 2016 comparado con el año 2015 refleja datos satisfactorios con áreas de mejoras, y presentan el siguiente resultado: Incremento leve de 6 toneladas de Co2 en promedio, las cuales se debieron a una alza en el consumo de energía eléctrica por la ampliación de un centro de contingencia informático.

Este sistema de control, permite detectar problemas en la infraestructura de las Unidades de Atención, y ejecutar las medidas correctivas. Todas estas actividades son revisadas y avaladas por un Comité Medioambiental, el cual ha sido conformado con la participación de diferentes áreas del Banco para darle el soporte y la dirección necesaria a estas iniciativas. Asimismo, el Banco cuenta con un Especialista para el área de Gestión Ambiental, quien es el responsable de velar que las actividades que realizan las diferentes áreas sean amigables con el medioambiente, que estén en sintonía con la Política medioambiental; y adicionalmente impulse y coordine las medidas para mejorarlas.

*Pilar 2:*

*Gestión del riesgo medioambiental del crédito.*

La evaluación continua de la cartera crediticia según los riesgos medioambientales, es uno de los aspectos esenciales a través del cual la institución mantiene altos estándares en la gestión medioambiental, ya que permite realizar un análisis a profundidad de todas las actividades económicas que suponen potencialmente riesgos para el medio ambiente; de esta forma se da la denegación de las solicitudes de crédito presentadas por empresas involucradas en actividades que se consideran perjudiciales para el medio ambiente, o que aparecen en la lista de exclusión como parte de

la Normativa Ambiental del Grupo ProCredit.

Al incorporar los temas medioambientales a la aprobación de créditos, es posible elevar el nivel general de concienciación medioambiental entre los clientes. A su vez los ejecutivos de negocios están capacitados para orientar a los clientes hacia las soluciones más convenientes. Regularmente se imparten actualizaciones sobre la aplicación de la norma y el cumplimiento de las regulaciones locales, aunado a esto todo el personal involucrado en el proceso crediticio posee las herramientas necesarias para identificar, categorizar y exigir a los clientes su cumplimiento con claridad y transparencia. Cabe destacar que como parte de la gestión del riesgo medioambiental, el Banco cuenta con un Oficial de Riesgo Ambiental, que vela por el cumplimiento de la legislación local, internacional y de la normativa del grupo.

Cada año el Banco a nivel local y como grupo genera un reporte anual de desempeño medioambiental que engloba todas las áreas de gestión ambiental.

*Pilar 3:*

*Fomento de la "financiación verde".*

En septiembre de 2013, Banco ProCredit El Salvador incorporó a su gama de servicios crediticios el EcoCrédito, en cumplimiento con su compromiso de fomentar un desarrollo económico sostenible a través de las inversiones amigables con el medio ambiente. A la fecha el portafolio de EcoCrédito está representado por un monto total de USD\$4.3 millones distribuidos en 88 créditos vigentes a diciembre del 2016, de los cuales el 95% se otorgó para inversiones en eficiencia energética y el resto para medidas amigables con el medio ambiente y energías renovables.

Asesorar a los clientes en estos temas es un aspecto determinante para el éxito de este tipo de financiamiento, por ello durante el año 2016 se generaron espacios exclusivos



para el intercambio de información y provisión de soluciones orientadas al financiamiento de inversiones verdes, en los que clientes potenciales interesados conocieron las oportunidades y beneficios de las muy pequeñas, pequeñas y medianas empresas salvadoreñas en términos de ahorro de recursos y de modernización de sus negocios al adquirir un EcoCrédito. Expertos en el tema medioambiental vinculado con la competitividad de las empresas apoyaron estas iniciativas.

Banco ProCredit patrocinó y estuvo presente en los principales eventos con temática medioambiental desarrollados por gremiales o entidades que trabajan en la sensibilización y estimulación del cuidado del medioambiente, generando de esta manera un posicionamiento como referentes en finanzas verdes reconocido por instituciones como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Alemán de Desarrollo (KfW), la Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI), el Consejo Nacional de Energía (CNE), Cámara de Comercio e Industria de El Salvador. Favorablemente, también recibió el galardón por el tercer puesto en finanzas sostenibles a nivel de Latinoamérica y figuró en la posición número 14 entre los 500 mejores proyectos medioambientales a nivel de la región latinoamericana, dentro del concurso auspiciado por la CAF “Premios Latinoamérica Verde” que se llevó a cabo en Ecuador, Sur América.

Actualmente el Banco cuenta con diferentes alianzas estratégicas que permiten acceder a la experiencia, productos y servicios de entidades dedicadas al desarrollo de iniciativas verdes en diversos ámbitos en favor de los clientes que mostraron interés en contar con soluciones para sus empresas orientadas a la conservación del medioambiente. Las entidades principales que presiden estos convenios son: Aqualimpia S.A., ‘ECOBLITZ S.A., Tecun S.A., Kimberly Clark, Salvanatura, SEESA, etc. y otras compañías e instituciones con cuyos clientes Banco ProCredit coopera de manera abierta en la atención de necesidades de financiamiento como Disagro, S.A, General de Equipos, Star Motors, Oficina Crecemos tu empresa del MINEC, CONAMYPE, entre otras.

De la misma manera el trabajo efectuado sobre financiamiento verde para entidades como el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), el Banco Centroamericano de Integración Económica, (BCIE), el Centro Nacional de Producción más limpia, el Consejo Nacional de Energía, USAID y la Asociación Salvadoreña de Desarrolladores de Energías Renovables, confirma la posición de Banco ProCredit en el mercado salvadoreño como referente de finanzas verdes en el país.

Con la estructura alcanzada y el enfoque integral con el que Banco ProCredit aborda el tema medioambiental, para el año 2017, uno de los propósitos principales es continuar liderando las finanzas sostenibles a nivel de la banca salvadoreña y promover nuevas propuestas que inviten e integren a otras entidades a sumarse a esta iniciativa, a través de la promoción de un Protocolo verde a nivel país.

## Estados financieros auditados

Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2016



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.



-2-

### *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.



-3-

*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.



-4-

- 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)

	Nota	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos de intermediación</b>			
Caja y bancos	3	\$ 50,390.4	\$ 53,269.0
Inversiones financieras, netas	5	5,700.0	6,200.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	<u>239,850.2</u>	<u>225,748.2</u>
		<u>295,940.6</u>	<u>285,217.2</u>
<b>Otros activos</b>			
Bienes recibidos en pago, neto de provisión por pérdida	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>
<b>Activo fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros neto de depreciación acumulada	11	<u>8,439.8</u>	<u>8,763.7</u>
		<u>\$ 310,502.2</u>	<u>\$ 301,573.1</u>
<b>Total de los activos</b>			
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos de intermediación</b>			
Depósitos de clientes	12	\$ 186,957.8	\$ 179,724.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador - BANDESAL	8 y 14	28,309.2	21,440.1
Préstamos de otros bancos	15	41,287.5	42,372.9
Títulos de emisión propias	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>
<b>Otros pasivos</b>			
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>
<b>Deuda subordinada</b>			
Deuda subordinada	16	<u>7,164.9</u>	<u>8,623.4</u>
		<u>285,154.1</u>	<u>275,538.6</u>
<b>Total de los pasivos</b>			
<b>Patrimonio</b>			
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>
		<u>25,348.1</u>	<u>26,034.5</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>\$ 25,348.1</u>	<u>\$ 26,034.5</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 310,502.2</u>	<u>\$ 301,573.1</u>

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

Gabriel Isaac Schor  
Director Presidente

Jesús Miguel Ebenberger  
Director Vicepresidente

Ismael Castro Velásquez  
Director Secretario

Julio Eduardo Meléndez  
Director Propietario

Meik Proescher  
Gerente General



Banco ProCredit, S.A.  
Audidores Externos

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

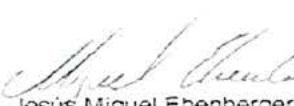
Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba registradas están conforme con los registros auxiliares de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.


**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)*


	Nota	2016	2015
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		\$ 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>
<b>Menos - Costos de operación:</b>			
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>
Total costos de operación		11,952.3	10,940.3
Reservas de saneamiento	7	<u>1,869.6</u>	<u>1,368.2</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>16,499.8</u>	<u>16,299.4</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
De funcionarios y empleados	27	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		<u>1,836.2</u>	<u>1,628.7</u>
Otros gastos, netos		<u>(1,699.5)</u>	<u>(337.4)</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>136.7</u>	<u>1,291.3</u>
Impuesto sobre la renta	26	<u>(717.5)</u>	<u>( 908.8)</u>
Contribución especial a los Grandes Contribuyentes	28	<u>(107.2)</u>	<u>-</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>		<u>\$ (688.0)</u>	<u>\$ 382.5</u>

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

  
Gabriel Isaac Schor  
Director Presidente

  
Jesús Miguel Ebenberger  
Director Vicepresidente

  
Ismael Castro Velásquez  
Director Secretario

  
Julio Eduardo Meléndez  
Director Propietario

  
Meik Proescher  
Gerente General



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros auxiliares de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

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

**Banco ProCredit, S. A.**  
**Estados de cambios en el patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
*(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2015	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2016
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)		\$ 23,250.0	-	-	\$ 23,250.0	-	-	\$ 23,250.0
Reserva legal	24	1,815.4	129.1	1,558.3	386.2	13.7	-	399.9
Reservas voluntarias		542.5	1,080.8	1,623.3	-	40.8	-	40.8
Reservas estatutarias		538.2	-	538.2	-	-	-	-
(Pérdida) Utilidad distribuibles	25	(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>
<b>Patrimonio restringido</b>								
Utilidad no distribuible		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>
<b>Total del patrimonio</b>		<b>\$ 25,671.6</b>	<b>\$ 4,164.8</b>	<b>\$ 3,801.9</b>	<b>\$ 26,034.5</b>	<b>\$ 111.2</b>	<b>\$ 797.6</b>	<b>\$ 25,348.1</b>
<b>Valor contable de las acciones</b>								
(Valores absolutos en Dólares de los Estados Unidos de América)		<u>\$ 552.1</u>			<u>\$ 559.9</u>			<u>\$ 545.1</u>

(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 \$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

Julio Eduardo Meléndez  
Director Propietario

Jesús Miguel Ebenberger  
Director Vicepresidente

Meik Proescher  
Gerente General

Ismael Castro Velásquez  
Director Secretario



BDO Egueroa Jiménez & Co. S.A.  
Auditores Externos



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos  
en cumplimiento de disposiciones locales y los citados

**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)*

	2016	2015
<b>Actividades de operación:</b>		
(Pérdida) utilidad neta	\$ (688.0)	\$ 382.5
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Reservas de 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 las actividades operativas	<u>( 6,966.6)</u>	<u>5,961.0</u>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Inversiones en títulos valores	500.0	(2,050.0)
Adquisiciones 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) las actividades de inversión	<u>2,787.0</u>	<u>(4.9)</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
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 las actividades de financiamiento	<u>1,301.0</u>	<u>2,544.5</u>
(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 del año	<u>\$ 50,390.4</u>	<u>\$ 53,269.0</u>

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

Gabriel Isaac Schor  
Director Presidente

Jesús Miguel Ebenberger  
Director Vicepresidente

Ismael Castro Velásquez  
Director Secretario

Julio Eduardo Meléndez  
Director Propietario

Meik Proescher  
Gerente General

BDO Figuerola Jiménez & Co., S.A.  
Auditores Externos

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

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba presentadas están conforme con los registros auxiliares de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

**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.

## 3

## 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 calificadoradora 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

(Continúa)

**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 incurren.

**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.

## 5

**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.

(Continúa)

**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.

## 7

**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.

(Continúa)

**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 las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar-utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán 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)

10

**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)

12

**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		(2,720.6)	-	(2,720.6)
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		(1,168.2)	-	(1,168.2)
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		(2,720.6)	-	(2,720.6)
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		(908.0)	-	(908.0)
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:

		Préstamos	Contingencias	Total
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\$	567.4	-	567.4
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\$	632.6	-	632.6

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)

14

**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.

(Continúa)

15

**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)

16

**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>186,957.8</u>	<u>179,724.8</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>
CIPROCRE1 TRAMO I	US\$	5,000.0	5,000.0	25.6	6.25%	Agosto 2, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPROCRE1 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>
CIPROCRE1 TRAMO I	US\$	5,000.0	5,000.0	25.2	6.14%	Agosto 2, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPROCRE1 TRAMO V		12,000.0	12,000.0	26.1	6.10%	Noviembre 17, 2007	10 Años	Patrimonio
CIPROCRE1 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.

(Continúa)

**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
<b>Activos:</b>							
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
<b>Pasivos:</b>							
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
<b>Activos:</b>							
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
<b>Pasivos:</b>							
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)

20

**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>
(Perdida) 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		51.6	89.1
		<u>6,447.1</u>	<u>6,053.6</u>
Gastos generales		6,542.7	6,377.9
Depreciaciones y amortizaciones		1,673.8	2,239.2
	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>1,945.6</u>	<u>1,786.7</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.

(Continúa)

**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%.

26

**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 CIPROCED1	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)

**BANCO PROCREDIT, S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

**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.



