

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

**Índice de contenidos**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance de situación	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-74

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banco ProCredit, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco ProCredit, S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

### **Base de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### **Otro asunto**

Los estados financieros del Banco al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión no modificada sobre esos estados el 22 de marzo de 2016.

### **Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.



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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo 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 acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa 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 que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.





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

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Alfredo Antonio Artiles  
Contador Público Autorizado



KPMG

31 de marzo de 2017  
Managua, Nicaragua

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		125,248,328	59,311,388
Banco Central de Nicaragua		173,352,663	101,801,256
Depósitos en instituciones financieras del país		2,358,400	1,134,484
Otras disponibilidades		111,519	250,376
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		140,925,616	68,848,320
Banco Central de Nicaragua		503,858,925	392,008,336
Depósitos en instituciones financieras del país		370,276	145,418
Depósitos en instituciones financieras del exterior		40,769,111	21,771,625
Otras disponibilidades		2,932,470	2,792,829
	8	989,927,308	648,064,032
<b>Cartera de créditos, neto</b>			
Créditos vigentes		3,643,627,848	3,060,790,022
Créditos reestructurados		75,874,690	74,217,177
Créditos vencidos		21,803,852	21,106,086
Créditos en cobro judicial		5,536,998	3,250,112
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		72,530,404	56,967,158
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(115,461,511)	(105,296,316)
	9	3,703,912,281	3,111,034,239
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	10	37,031,629	7,670,022
<b>Bienes de uso, neto</b>	11	236,673,100	246,665,076
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	12	14,789,231	630,341
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	13	6,750,000	6,750,000
<b>Otros activos, neto</b>	14	91,306,579	69,581,511
<b>Total activos</b>		5,080,390,128	4,090,395,221
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		225,260,746	181,966,338
Depósitos de ahorro		202,810,930	178,629,065
Depósitos a plazo		45,046,542	34,779,320
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		507,917,604	234,354,382
Depósitos de ahorro		1,034,362,425	991,761,754
Depósitos a plazo		1,116,952,898	942,264,453
	15	3,132,351,145	2,563,755,312
<b>Otras obligaciones con el público</b>	16	47,996,773	38,570,579
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	17	1,037,414,589	805,229,347
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>	18	22,372,267	8,288,986
<b>Otras cuentas por pagar</b>	19	33,883,085	23,217,189
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	20	99,330,698	81,337,571
<b>Obligaciones subordinadas</b>	21	180,224,963	129,171,491
<b>Total pasivos</b>		4,553,573,520	3,649,570,475
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado	1	809,089,300	779,880,400
Aportes patrimoniales no capitalizables		235	235
Reservas patrimoniales		56,572,045	48,054,601
Resultados acumulados		(338,844,972)	(387,110,490)
<b>Total patrimonio</b>		526,816,608	440,824,746
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		5,080,390,128	4,090,395,221
<b>Cuentas contingentes</b>	4	15,281,142	5,919,783
<b>Cuentas de orden</b>	29	11,511,361,387	10,081,749,862

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente balance de situación fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Lic. Miguel Ebenberger  
Gerente general



Msc. María Inés Bianco  
Vice gerente general



Lic. María Morales Aburto  
Jefe de Contabilidad y Reportes Financieros



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

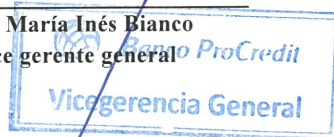
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		36	2,789
Ingresos financieros por cartera de créditos	9	589,883,652	525,130,353
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		113,260	-
Otros ingresos financieros		6,132	112,068
<b>Total ingresos financieros</b>		<u>590,003,080</u>	<u>525,245,210</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	22	70,208,109	57,069,065
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		46,812,384	29,278,563
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		11,405,970	9,949,802
Otros gastos financieros		1,883,988	16,998
<b>Total gastos financieros</b>		<u>130,310,451</u>	<u>96,314,428</u>
<b>Margen financiero antes de ajuste monetario</b>		459,692,629	428,930,782
Ingresos netos por ajuste monetario	23	12,553,539	7,949,287
<b>Margen financiero bruto</b>		472,246,168	436,880,069
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	24	(35,391,154)	(13,028,597)
<b>Margen financiero, neto</b>		436,855,014	423,851,472
Ingresos operativos diversos, neto	25	59,554,023	58,212,722
<b>Resultado operativo bruto</b>		496,409,037	482,064,194
Gastos de administración	26	(401,483,176)	(378,857,455)
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>		94,925,861	103,206,739
Contribuciones por leyes especiales	27	(10,611,491)	(10,234,481)
Gasto por impuesto sobre la renta	28	(27,531,408)	(28,428,175)
<b>Resultados del período</b>		<u>56,782,962</u>	<u>64,544,083</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.*

Lic. Miguel Ebenberger  
Gerente general



Msc. María Inés Bianco  
Vice gerente general



Lic. María Morales  
Jefe de Contabilidad y Reportes Financieros



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambio en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito	Capital social suscrito y no pagado	Capital social pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014</b>		820,000,000	(40,119,600)	779,880,400	235	38,372,995	(441,972,967)	376,280,663
Resultados del período		-	-	-	-	-	64,544,083	64,544,083
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	9,681,606	(9,681,606)	-
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015</b>		820,000,000	(40,119,600)	779,880,400	235	48,054,601	(387,110,490)	440,824,746
Aumento de capital autorizado	30	72,500,000	(43,291,100)	29,208,900	-	-	-	29,208,900
Resultados del período		-	-	-	-	-	56,782,962	56,782,962
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	8,517,444	(8,517,444)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	1	<u>892,500,000</u>	<u>(83,410,700)</u>	<u>809,089,300</u>	<u>235</u>	<u>56,572,045</u>	<u>(338,844,972)</u>	<u>526,816,608</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Lic. Miguel Ebenberger  
Gerente general



Msc. María Inés Bianco  
Vice gerente general



Lic. Marla Morales Aburto  
Jefe de Contabilidad y  
Reportes Financieros





**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

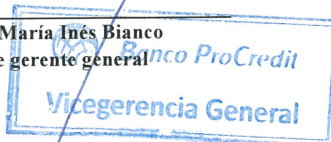
	Nota	2016	2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		56,782,962	64,544,083
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	9, 24	42,240,608	27,487,604
Provisiones para otras cuentas por cobrar	10	1,430,157	1,402,324
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	12, 25	280,729	526,773
Depreciaciones y amortizaciones	11, 14	57,350,992	46,351,600
Deslizamiento cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17	6,802,850	10,530,300
Deslizamiento cambiario por obligaciones subordinadas	21	6,465,150	5,984,550
Ganancia en venta de bienes de uso		(791,376)	(688,025)
		<u>170,562,072</u>	<u>156,139,209</u>
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(30,791,769)	1,228,206
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(15,563,246)	(7,476,622)
Otros activos		(48,096,422)	(24,295,571)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(14,439,620)	204,520
Otras cuentas por pagar		10,665,896	7,783,697
Otros pasivos y provisiones por pagar		17,993,132	8,383,099
Intereses y otros cargos financieros por pagar		(1,594,000)	2,029,725
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>88,736,043</u>	<u>143,996,263</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Créditos netos otorgados en el año		(619,555,405)	(588,608,053)
Variación neta de inversiones en valores		-	(6,750,000)
Adquisiciones de bienes de uso	11	(21,352,000)	(30,970,219)
Valor de la venta de bienes de uso		1,155,712	2,414,481
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(639,751,693)</u>	<u>(623,913,791)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		372,252,911	239,522,587
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		461,954,410	282,747,757
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		14,083,282	8,288,985
Obligaciones subordinadas		44,588,323	154,564
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>892,878,926</u>	<u>530,713,893</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		341,863,276	50,796,365
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		648,064,032	597,267,667
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u>989,927,308</u>	<u>648,064,032</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Lic. Miguel Ebenberger  
Gerente general



Msc. María Inés Bianco  
Vice gerente general



Lic. María Morales  
Jefe de Contabilidad y Reportes Financieros





**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

**(1) Naturaleza de las operaciones**

Banco ProCredit, S. A. (el Banco) fue constituido el 29 de julio de 2005, como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con una duración de 99 años. Su domicilio es en la ciudad de Managua, República de Nicaragua. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco cuenta con 24 sucursales y una oficina matriz. El Banco es una subsidiaria de ProCredit Holding AG & Co. KGaA, quién posee el 94.88 % de las acciones del Banco con domicilio en Alemania y el 5.08 % son propiedad de STICHTING DOEN, con domicilio en Holanda.

La actividad principal del Banco es dedicarse a todas las actividades bancarias y financieras permitidas por las leyes de la República de Nicaragua, dirigidas específicamente a la micro, pequeña y mediana empresa.

El Banco es regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley General 561/2005) y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado asciende a C\$ 892,500,000 (2015: C\$ 820,000,000), representado por 8,925,000 (2015: 8,200,000) acciones con valor nominal de C\$ 100 cada una; y el capital social, suscrito y pagado asciende a C\$ 809,089,300 (2015: 779,880,400) representado por 8,090,893 (2015: 7,798,804) acciones con un valor nominal de C\$ 100 cada una.

**(2) Bases de presentación**

**(a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

Estos estados financieros están diseñados solamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 31 de marzo de 2017.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(2) Bases de presentación (continuación)**

**(b) Base de medición**

Los estados financieros se preparan sobre la base del devengado.

**(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias**

Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2016, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 29.3247 (2015: C\$ 27.9283) por USD 1.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Ese mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

**(d) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios, y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación son:

- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de bienes de uso
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

**(e) Reclasificaciones**

Se realizaron reclasificaciones en las cuentas de obligaciones con el público, otras obligaciones con el público, obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, y las respectivas notas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 que fueron reportados previamente, para adecuarlos con la presentación de los estados financieros de 2016. [nota 33 (a) y nota 34 (a)].

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas**

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

**(a) Transacciones en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América**

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se convierten a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

**(b) Equivalentes de efectivo**

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo, y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**(c) Provisiones de la cartera de créditos**

**Cartera de créditos**

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en las Normas Prudenciales sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitidas por la Superintendencia. El Banco realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del cien por ciento (100 %) de la cartera de créditos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

Para todas las categorías de crédito, las provisiones mínimas descritas para cada una de ellas, son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento antes señalado.

El porcentaje de provisión se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigantes de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa aplicable.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Provisiones de la cartera de créditos (continuación)**

**Créditos con garantías mitigantes de riesgo**

Para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, se podrá proceder de la siguiente manera:

Para los créditos comerciales, hipotecarios para vivienda y microcréditos que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, el Banco puede aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponde.

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150 %) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponde. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

Los criterios, alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación:

**(i) Comerciales**

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor consideran cuatro factores principales, que son:

- 1) La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco.
- 2) El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero.
- 3) El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- 4) La calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Provisiones de la cartera de créditos (continuación)**

**Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)**

**(i) Comerciales (continuación)**

De conformidad con dicha Norma, los créditos son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial, C: Real, D: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
A	1 %
B	5 %
C	20 %
D	50 %
E	100 %

Si un deudor de tipo comercial mantiene en el Banco otras operaciones de otro tipo (consumo, hipotecarios para vivienda o microcréditos), se evaluará al deudor en su conjunto con base en los criterios para la evaluación de la cartera comercial.

**(ii) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos**

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora. Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E» y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20 %) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Provisiones de la cartera de créditos (continuación)**

**Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)**

**(ii) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos (continuación)**

**Consumo**

Mensualmente se evalúan de acuerdo con los días de mora a la fecha de la clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 30 días	A	2 %
31 - 60 días	B	5 %
61 - 90 días	C	20 %
91 - 180 días	D	50 %
más de 180 días	E	100 %

**Hipotecarios para vivienda**

Mensualmente se evalúan de acuerdo con los días de mora a la fecha de la clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 60 días	A	1 %
61 - 90 días	B	5 %
91 - 120 días	C	20 %
121- 180 días	D	50 %
más de 180 días	E	100 %

Los créditos para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente a treinta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 32,000) y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Provisiones de la cartera de créditos (continuación)**

**Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)**

**(ii) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos (continuación)**

**Microcréditos**

Mensualmente se evalúa de acuerdo con los días de mora a la fecha de la clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
1 - 15 días	A	1 %
16 - 30 días	B	5 %
31 - 60 días	C	20 %
61 - 90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

**(d) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier provisión y pérdida por deterioro, si aplica.

**(e) Provisión para otras cuentas por cobrar**

El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido por cada uno de los saldos. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

**(f) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos**

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice. La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en libros:

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(f) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)**

**(i) Para los bienes muebles**

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50 % de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100 % de provisión mínima después de 12 meses de haberse adjudicado el bien.

**(ii) Para los bienes inmuebles**

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 30 % de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de haberse adjudicado el bien.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100 % de provisión después de 36 meses de haberse adjudicado el bien.

**(g) Bienes de uso, neto**

**(i) Reconocimiento y medición**

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso existan. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

**(ii) Gastos subsecuentes**

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados como un gasto al momento en que se incurren.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(g) Bienes de uso, neto (continuación)**

**(iii) Depreciación**

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y los principales componentes que se contabilizan por separado. Los terrenos, biblioteca y obras de arte no se deprecian. Las tasas de depreciación estimadas son las siguientes:

	<b>Tasas de depreciación</b>
Edificios	5 %
Mobiliario y equipo de oficina	20 %
Equipos de computación	50 %
Vehículos	12.5 % y 20 %

**(h) Otros activos**

**(i) Mejoras en propiedades arrendadas**

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por el Banco para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

**(ii) Costos de licencias de programas informáticos**

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos corresponde a los montos de los gastos incurridos en la adquisición de terceros del *software* para uso del Banco y se registra como otros activos, amortizándose por el método de línea recta en un período de cinco (5) años contados a partir de su adquisición.

**(iii) Gastos pagados por anticipado**

Las erogaciones que el Banco efectúa por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios se clasifican como gastos pagados por anticipado. Un gasto pagado por anticipado es una partida que se pagó y registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual representa propiamente un gasto del período actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(i) Inversiones permanentes en acciones**

Las inversiones permanentes en acciones que posee el Banco se reconocen al costo, debido a que no ejerce influencia significativa sobre las decisiones de la sociedad en la cual realizó la inversión.

**(j) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida**

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos del Banco, es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de existir indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del período.

**(k) Intereses sobre obligaciones con el público**

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuentahabiente. El Banco sigue la política de provisionar diariamente los intereses pendientes de pago tomando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses directamente contra los resultados del período.

**(l) Obligaciones subordinadas**

Son las obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan, mediante pacto expreso, que, en caso de liquidación del banco, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de canceladas las deudas a todos los demás acreedores no subordinados.

**(m) Provisiones de pasivos**

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando el Banco tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

**(n) Beneficios a empleados**

**(i) Indemnización por antigüedad**

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco, registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(n) Beneficios a empleados (continuación)**

**(ii) Vacaciones**

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. El Banco tiene la política de establecer una provisión para las vacaciones de sus empleados.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total.

**(iii) Aguinaldo**

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que el Banco reconozca un (1) mes de salario adicional por concepto de aguinaldo a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

**(o) Reserva patrimonial**

De conformidad con la Ley General 561/2005, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40 % de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

**(p) Declaración de dividendos**

Los dividendos sobre utilidades se registran como un pasivo con cargo al patrimonio en el período en que los mismos son autorizados por la Asamblea General de Accionistas. Adicionalmente, para poder distribuirlos se debe contar con la no objeción del Superintendente de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(q) Arrendamiento operativo**

Los arrendamientos en donde el arrendador asume significativamente todos los riesgos y posee todos los derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

**(r) Cuentas contingentes y de orden**

En el curso ordinario de sus operaciones, el Banco incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes originadas principalmente por garantías bancarias y otros. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance de situación y se divulgan en notas como cuentas contingentes y cuentas de orden.

**(s) Método para el reconocimiento de ingresos**

**(i) Intereses sobre la cartera de créditos**

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método del devengado utilizando el método de interés efectivo y considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de los intereses, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en D y E se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los créditos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del periodo. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(s) Método para el reconocimiento de ingresos (continuación)**

**(i) Intereses sobre la cartera de créditos (continuación)**

Para aquellos créditos que, a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente. Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

**(ii) Comisiones financieras**

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo, utilizando el «Método del interés efectivo» de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras (Resolución n.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007). Cuando los préstamos se reclasifican a cartera vencida o a cobro judicial, se continúa el diferimiento de la comisión efectivamente cobrada, reconociéndose la misma como ingreso hasta la finalización del plazo de los mismos.

Se suspende el diferimiento de las comisiones cuando los créditos sean cancelados antes del vencimiento pactado o cuando los préstamos sean reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido por el Manual Único de Cuentas.

**(t) Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012, de Concertación Tributaria, su Reglamento y Reformas que entró en vigencia el 1 de enero de 2013, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros. Cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores no es deducible en el período actual.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero**

El Banco ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado
- (d) Riesgo operativo
- (e) Riesgo tecnológico

Esta nota presenta información de cómo el Banco administra cada uno de los riesgos antes indicados, sus objetivos, políticas y procesos de medición.

**(a) Administración de riesgos**

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. Así mismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités y áreas a nivel de asesoría como el Departamento de Administración Integral de Riesgo (DAIR), el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Crédito, el Comité de Tecnología y el Comité de Auditoría.

A través de estos comités se identifican y monitorean los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados por la Junta Directiva y publicados en las políticas correspondientes. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento con las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

El Banco ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas, a través de controles de riesgo que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos.

**(i) Riesgo de crédito**

**a. Cartera de créditos**

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(i) Riesgo de crédito (continuación)**

**a. Cartera de créditos (continuación)**

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgos establecen límites: de país, por industria y por deudor. Adicionalmente, el Comité de Crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

**Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas**

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigente y de las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia se requiere que:

- Los préstamos otorgados por el Banco a sus partes relacionadas, de manera individual o como grupo no excedan del 30 % de la base de cálculo de capital del Banco.

Al 31 de diciembre de 2016, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 1.04 % (2015: 0.61 %).

La concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
Base de adecuación de capital	624,525,414	541,366,622
Exposición de cartera de créditos	4,450,698	2,393,840
Porcentaje de exposición	0.71 %	0.44 %

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas del Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30 % de la base de cálculo.



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(i) Riesgo de crédito (continuación)**

**a. Cartera de créditos (continuación)**

**Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas (continuación)**

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30 % de la base de cálculo.

**b. Cuentas contingentes**

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, el Banco utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el balance de situación.

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías de cumplimiento	14,687,312	5,919,783
Líneas de crédito	593,830	-
	<u>15,281,142</u>	<u>5,919,783</u>

**c. Cartas de crédito**

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Estas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento en un plazo de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

**d. Garantías de cumplimiento**

Las garantías bancarias de cumplimiento se usan en varias transacciones para mejorar la situación de crédito de los clientes del Banco. Estas garantías representan seguridad irrevocable que el Banco realizará los pagos ante el caso de que el cliente no cumpla con sus obligaciones con terceras partes.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez**

Consiste en el riesgo que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (por ejemplo: depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016, las instituciones financieras deben cumplir con mantener una Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) mayor o igual a 100 % (cien por ciento). Al 31 de diciembre de 2016 la Razón de Cobertura de Liquidez es de 163 % [nota 4 (a) (ii) (b)].

Además de la razón de cobertura de liquidez (RCL), dicha Norma establece que se deberá utilizar como herramienta de seguimiento los indicadores de liquidez por plazos de vencimientos residuales contractuales, por concentración de financiación y por activos disponibles. Esta resolución deroga lo establecido en la Resolución n.º CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008 «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos» que se encontraba vigente al cierre del 31 de diciembre de 2015.

El Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva y está en cumplimiento con lo establecido en la normativa específica vigente de la materia.

**a. Encaje legal**

De acuerdo con la Resolución emitida por el Banco Central de Nicaragua (BCN) (CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011), el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diario es del doce por ciento (12 %) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15 %); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2016 era de 37.43 % (2015: 25.31 %) en córdobas y 20.00 % (2015: 16.88 %) en dólares de los Estados Unidos de América.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**a. Encaje legal (continuación)**

En el caso de incumplimiento del encaje catorcenal o del encaje diario por más de dos días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos, el Superintendente de Bancos aplicará una multa al Banco. La multa consistirá en aplicar al déficit observado, la tasa más alta cobrada por los bancos comerciales y sociedades financieras para las operaciones de crédito a corto plazo que estuvo vigente en el período de desencaje, más un 1 %. Además de esta multa y mientras dure la deficiencia de encaje catorcenal, el Superintendente de Bancos podrá prohibir al Banco otorgar nuevos préstamos y efectuar inversiones.

A continuación presentamos el encaje legal promedio de la última catorcena:

	<b>Última catorcena calendario</b>			
	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositado en el BCN	69,464,463	12,887,449	60,335,214	12,473,144
Encaje legal promedio mantenido	<u>186,346,552</u>	<u>14,147,313</u>	<u>81,810,422</u>	<u>12,818,655</u>
Excedente	<u>116,882,089</u>	<u>1,259,864</u>	<u>21,475,208</u>	<u>345,511</u>

Las normas monetarias permiten que un banco presente como máximo el faltante de encaje legal en dos (2) días dentro de una catorcena para cada moneda.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administración del Banco confirma que ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia en torno al encaje legal.



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

c. Liquidez por plazos de vencimiento residual contractual (cifras en miles)

	2016						Total
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
<b>I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	986,995	-	-	-	-	-	986,995
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con reportos	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	84,155	52,699	73,798	424,167	680,251	3,310,602	4,625,672
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (I)</b>	<u>1,071,150</u>	<u>52,699</u>	<u>73,798</u>	<u>424,167</u>	<u>680,251</u>	<u>3,310,602</u>	<u>5,612,667</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	31,328	14,482	43,891	156,188	194,904	847,577	1,288,370
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	129,919	-	428,730	86,553	114,342	759,544
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	29	-	31	144	7,627	3,048	10,879
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	5,114	259,709	264,823
Obligaciones contingentes	-	1,203	2,979	99	2,852	7,554	14,687
<b>Total (II)</b>	<u>31,357</u>	<u>145,604</u>	<u>46,901</u>	<u>585,161</u>	<u>297,050</u>	<u>1,232,230</u>	<u>2,338,303</u>
<b>Brecha (I) - (II)</b>	<u>1,039,793</u>	<u>(92,905)</u>	<u>26,897</u>	<u>(160,994)</u>	<u>383,201</u>	<u>2,078,372</u>	<u>3,274,364</u>
<b>II. Distribución según supuestos</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con reportos	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	37,032	-	-	-	-	-	37,032
<b>Total (III)</b>	<u>37,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,032</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	854,496	-	-	-	-	-	854,496
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,626	-	-	-	-	-	8,626
Otras cuentas por pagar	33,883	-	-	-	-	-	33,883
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	29,188	-	-	-	-	-	29,188
Obligaciones contingentes	594	-	-	-	-	-	594
<b>Total (IV)</b>	<u>926,787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>926,787</u>
<b>Brecha (III) - (IV)</b>	<u>(889,755)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(889,755)</u>
<b>Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)</b>	<u>150,038</u>	<u>(92,905)</u>	<u>26,897</u>	<u>(160,994)</u>	<u>383,201</u>	<u>2,078,372</u>	<u>2,384,609</u>
<b>Brecha acumulada (V)</b>	<u>150,038</u>	<u>57,133</u>	<u>84,030</u>	<u>(76,964)</u>	<u>306,237</u>	<u>2,384,609</u>	<u>-</u>

La nota de la liquidez por plazos de vencimiento residual contractual, está preparada de conformidad con el artículo 7 de la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez», contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**c. Liquidez por plazos de vencimiento residual contractual (cifras en miles) (continuación)**

	2015						Total
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
<b>I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	645,271	-	-	-	-	-	645,271
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con reportos	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	75,423	50,556	56,822	412,026	510,854	2,734,832	3,840,513
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>720,694</b>	<b>50,556</b>	<b>56,822</b>	<b>412,026</b>	<b>510,854</b>	<b>2,734,832</b>	<b>4,485,784</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	46,637	8,877	25,005	159,586	205,637	661,419	1,107,161
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	4,391	203,791	48,262	9,467	38,083	474,918	778,912
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	-	-	-	8,813	8,813
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	4,543	172,153	176,696
Obligaciones contingentes	-	-	-	77	1,456	4,386	5,919
<b>Total (II)</b>	<b>51,028</b>	<b>212,668</b>	<b>73,267</b>	<b>169,130</b>	<b>249,719</b>	<b>1,321,689</b>	<b>2,077,501</b>
<b>Brecha (I) - (II)</b>	<b>669,666</b>	<b>(162,112)</b>	<b>(16,445)</b>	<b>242,896</b>	<b>261,135</b>	<b>1,413,143</b>	<b>2,408,283</b>
<b>II. Distribución según supuestos</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con reportos	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	7,670	-	-	-	-	-	7,670
<b>Total (III)</b>	<b>7,670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,670</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	474,847	-	-	-	-	-	474,847
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	32,849	-	-	-	-	-	32,849
Otras cuentas por pagar	23,217	-	-	-	-	-	23,217
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	21,821	-	-	-	-	-	21,821
<b>Total (IV)</b>	<b>552,734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>552,734</b>
<b>Brecha (III) - (IV)</b>	<b>(545,064)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(545,064)</b>
<b>Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)</b>	<b>124,602</b>	<b>(162,112)</b>	<b>(16,445)</b>	<b>242,896</b>	<b>261,135</b>	<b>1,413,143</b>	<b>1,863,219</b>
<b>Brecha acumulada (V)</b>	<b>124,602</b>	<b>(37,510)</b>	<b>(53,955)</b>	<b>188,941</b>	<b>450,076</b>	<b>1,863,219</b>	<b>-</b>

La nota de la liquidez por plazos de vencimiento residual contractual del año 2015, se ha adaptado para propósitos comparativos a la de 2016.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**d. Calce de moneda**

	<b>2016</b>				<b>Total</b>
	<b>Moneda extranjera (EUR euros)</b>	<b>Moneda extranjera (USD dólares)</b>	<b>Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)</b>	<b>Moneda nacional sin mantenimiento de valor (C\$ córdobas)</b>	
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	655,831	688,200,569	-	301,070,909	989,927,309
Inversiones permanentes	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Cartera de créditos	-	3,387,654,358	316,257,924	-	3,703,912,282
Otras cuentas por cobrar	-	35,111,697	254,489	1,665,443	37,031,629
Bienes de uso	-	-	-	236,673,100	236,673,100
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	14,789,231	14,789,231
Otros activos	-	2,750,596	-	88,555,983	91,306,579
<b>Total activos</b>	<u>655,831</u>	<u>4,113,717,220</u>	<u>316,512,413</u>	<u>649,504,666</u>	<u>5,080,390,130</u>
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con el público	-	2,659,232,927	242,338,410	230,779,807	3,132,351,144
Otras obligaciones con el público	-	38,005,892	793,486	9,197,395	47,996,773
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	971,460,483	65,353,591	600,515	1,037,414,589
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	22,372,267	-	22,372,267
Otras cuentas por pagar	-	12,421,136	-	21,461,948	33,883,084
Otros pasivos y provisiones	-	13,833,720	-	85,496,984	99,330,704
Obligaciones subordinadas	-	180,224,963	-	-	180,224,963
<b>Total pasivos</b>	-	<u>3,875,179,121</u>	<u>330,857,754</u>	<u>347,536,649</u>	<u>4,553,573,524</u>
<b>Calce (descalce)</b>	<u>655,831</u>	<u>238,538,099</u>	<u>(14,345,341)</u>	<u>301,968,017</u>	<u>526,816,606</u>
Posición (exposición) neta					<u>133,942,306</u>
Posición nominal neta larga					<u>239,193,929</u>
Posición nominal neta corta					<u>(14,345,341)</u>

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la «Norma Prudencial sobre Adecuación» reformada con la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**d. Calce de moneda (continuación)**

	2015				Total
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Moneda nacional sin mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	313,666	485,252,862	-	162,497,504	648,064,032
Inversiones permanentes	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Cartera de créditos	-	2,917,781,486	193,252,753	-	3,111,034,239
Otras cuentas por cobrar	-	5,987,530	137,329	1,545,163	7,670,022
Bienes de uso	-	-	-	246,665,076	246,665,076
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	630,341	630,341
Otros activos	-	-	-	69,581,511	69,581,511
<b>Total activos</b>	<b>313,666</b>	<b>3,409,021,878</b>	<b>193,390,082</b>	<b>487,669,595</b>	<b>4,090,395,221</b>
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con el público	-	2,364,231,610	210,816,097	185,050,528	2,760,098,235
Otras obligaciones con el público	-	43,485,597	560,728	5,544,448	49,590,773
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	508,453,246	58,463,052	30,949,932	597,866,230
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	8,288,986	-	8,288,986
Otras cuentas por pagar	-	14,086,234	-	9,130,955	23,217,189
Otros pasivos y provisiones	-	2,809,529	-	78,528,042	81,337,571
Obligaciones subordinadas	-	129,171,491	-	-	129,171,491
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>3,062,237,707</b>	<b>278,128,863</b>	<b>309,203,905</b>	<b>3,649,570,475</b>
<b>Calce (descalce)</b>	<b>313,666</b>	<b>346,784,171</b>	<b>(84,738,781)</b>	<b>178,465,690</b>	<b>440,824,746</b>
Posición (exposición) neta					258,287,700
Posición nominal neta larga					347,097,837
Posición nominal neta corta					(84,738,781)

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la «Norma Prudencial sobre Adecuación» reformada con la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016.



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(iii) Riesgo de mercado**

La administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia.

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgo y Tecnología y el Comité ALCO. El ALCO es responsable de gestionar estos riesgos junto con la Gerencia de Riesgo, bajo los lineamientos del Comité de Riesgo y Tecnología. La Gerencia de Riesgo debe proponer al Comité de Riesgo y Tecnología y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

**(iv) Riesgo operativo**

El Banco cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos, la cual está resumida en la «Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional». Es importante aclarar que la Gestión de Riesgo Operacional (GRO) incluye la gestión del riesgo tecnológico.

Estrategia para la GRO:

- Conocer los factores que tienen influencia sobre los riesgos operacionales.
- Identificar los problemas críticos tan pronto como sea posible.
- Evitar las pérdidas causadas por los riesgos operativos.
- Operar con un alto grado de simplicidad, transparencia y diversificación, haciendo hincapié en la comunicación abierta, los valores, la responsabilidad y la lealtad del personal.
- Segregación de tareas y control dual (Principio de cuatro ojos) que debe aplicarse siempre que sea apropiado.
- Procesos claramente definidos y documentados.
- Revisiones periódicas de control interno.
- Otorgar gran importancia a la cultura corporativa y el desarrollo del personal.
- Alcanzar altos estándares en materia de tecnologías de *hardware*, *software* y sistemas de apoyo técnico.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(iv) Riesgo operativo (continuación)**

- Apoyar a las personas que identifican los riesgos y que hagan sugerencias sobre cómo mejorar la gestión de los mismos.
- Promover una cultura con un alto grado de concienciación respecto a los riesgos operacionales.

Identificación, evaluación y documentación de los riesgos:

- Evaluaciones generales de riesgo.
- Revisiones de los procesos.
- Análisis y aprobación de los nuevos riesgos (NRA, por sus siglas en inglés).
- Utilización de *Risk Event Database* (RED, por sus siglas en inglés) para la documentación de eventos de riesgo.
- Detección y comunicación oportuna de los eventos de riesgo (*Ad hoc*).
- Informes de auditoría interna y externa, según el plan de auditoría.
- Reportes regulares al Comité de Riesgos.

Tratamiento de los riesgos:

- Identificar las opciones para tratar los riesgos,
- Evaluar dichas opciones (costo-beneficio, recursos requeridos, viabilidad, etc.),
- Preparar e implementar planes para el tratamiento de los riesgos (partes involucradas, responsables, plazos definidos).

Monitoreo y control de riesgos:

- Por ejemplo, indicadores de Riesgo Operacional (KRIs, por sus siglas en inglés)

Comunicación / reporte de riesgo:

Los colaboradores del Banco son responsables de comunicar todo riesgo identificado. Para tal fin, el Banco ha puesto a su disposición en la *ProWeb* un buzón de denuncias; además, mes a mes los encargados en la casa matriz y en las unidades de atención envían al Departamento de Administración Integral de Riesgo (DAIR) el listado de eventos identificados. Posteriormente, los eventos son analizados y en caso que lo amerite, se procede con el registro del evento en RED.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(iv) Riesgo operativo (continuación)**

Concienciación y cultura organizacional:

- Concienciación al personal
- Cultura organizativa

Toma de decisiones:

La Junta Directiva ha establecido un Comité para la Administración Integral de Riesgos, el cual es responsable, entre otras cosas de:

- Recomendar las políticas y los procedimientos relacionados a la gestión de riesgo operativo para posterior aprobación de la Junta Directiva.
- Tener autoridad amplia y suficiente para desarrollar, establecer e implementar los procedimientos necesarios para asegurar que la gestión de riesgo operativo se convierta en parte integral del proceso de dirección y planificación, y sea parte de la cultura general de la organización.

**(v) Riesgo legal**

El Banco dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuenta con una unidad de asesoría legal, la que participa en todos los análisis y aprobación de nuevos riesgos, de tal manera que se garantice que no se incurra en riesgos legales por omisión.

De igual manera proporciona modelos de contratos estándar según se requiera (por ejemplo: contratos de créditos, contratos de adquisición de servicios, contratos de trabajo, etc.), también revisa y brinda su opinión legal de aquellos contratos elaborados por terceros en donde el Banco sea una de las partes. Por otra parte, es el área encargada de gestionar los litigios que involucran a la institución, haya sido iniciado por una persona particular o por el ente regulador.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(v) Riesgo operativo (continuación)**

En caso de amenazas de tipo legal, la unidad de asesoría legal comunica a la Gerencia General, al Responsable del Departamento de Administración Integral de Riesgo y al Área de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información del Banco, para coordinar los siguientes pasos a seguir. De ser apropiado deberá involucrar también a la Gerencia de Riesgos del Grupo ProCredit.

En general, es el área que proporciona información a la Gerencia General acerca de las limitaciones legales que puedan obstaculizar la realización del negocio, así como brindar información actualizada sobre los cambios en la interpretación de las leyes relevantes.

Todo lo mencionado anteriormente tiene como objetivo mitigar el riesgo legal ante: la exposición de la institución a multas o sanciones como consecuencia del inapropiado ejercicio del negocio, la incapacidad para ejercer los derechos de la institución como consecuencia de contratos mal elaborados y por último mitigar el riesgo inherente en el manejo inadecuado de casos judiciales.

**(vi) Riesgo tecnológico**

El Banco cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos; el riesgo tecnológico está incluido dentro la gestión del riesgo operativo. Por tanto, la gestión del riesgo tecnológico está alineada a la metodología para la GRO. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

**(vii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un activo o pasivo financiero fluctuará debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en los niveles de tasas de interés del mercado. El margen de interés puede incrementarse como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados. Para reducir este riesgo, el Banco periódicamente revisa las tasas activas y pasivas por producto y monitorea los indicadores de riesgo, los cuales son analizados por la Junta Directiva, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), la Gerencia General y la Vice Gerencia General. Adicionalmente, se mide el efecto de las variaciones de las tasas de interés sobre el patrimonio y el valor económico del capital.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Administración de riesgos (continuación)**

**(viii) Riesgo de flujos de efectivo**

Es el riesgo de afectar el desempeño financiero del Banco como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de los mismos. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.

**(ix) Riesgo cambiario**

Es el riesgo de una pérdida originada por el movimiento adverso en las tasas de cambio de moneda extranjera. El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. El Banco da seguimiento mensual a estas fluctuaciones mediante informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están divididos en dólares, córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar estadounidense y córdobas sin mantenimiento de valor. Se ha definido que para proteger en todo momento el patrimonio del Banco ante variaciones en las tasas de cambio, la posición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera más moneda nacional con mantenimiento de valor respecto al dólar, tengan siempre una relación positiva de activos entre pasivos con mantenimiento de valor y mayor a C\$ 1.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la relación fue de C\$ 1.05 y C\$ 1.08, respectivamente.

**(b) Administración del capital**

**(i) Capital mínimo requerido**

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2016, es de C\$ 329,495,500 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 (2015: C\$ 300,000,000 según la Resolución CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014).

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(b) Administración de capital (continuación)**

**(ii) Capital regulado**

De conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, deuda convertible en capital, y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumento de capital.

Según la Resolución CD-SIBOIF-838-2-JUN11-2014, la base del cálculo de la adecuación de capital incluye:

- Capital primario: Comprende el capital social, las acciones preferentes, el capital donado, las primas en colocación de acciones, los aportes irrevocables recibidos para incrementos de capital, la reserva legal, las participaciones minoritarias y los resultados de períodos anteriores en caso de pérdida.
- Capital secundario: Comprende las donaciones y las otras contribuciones no capitalizables, los ajustes por revaluación de activos, las otras reservas patrimoniales, los resultados del período actual, las acciones preferentes acumulativas y otros instrumentos híbridos de capital, deudas subordinadas a plazo y acciones preferentes redimibles de vida limitada y provisiones genéricas constituidas por la institución financiera para cubrir pérdidas no identificadas.

Con fecha 17 de febrero de 2011, se emitió la reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con la Resolución n.º CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011 en la cual establece que hasta esa fecha las pérdidas acumuladas de períodos anteriores se restaban al capital secundario y posteriormente se le restaran al capital primario. El capital secundario no puede ser superior al 100 % del capital primario y la proporción de deuda subordinada en el capital secundario no puede ser superior al 50 % del capital primario.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(b) Administración del capital (continuación)**

**(ii) Capital regulado (continuación)**

Con fecha 26 de enero de 2016, se emitió la reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, la cual establece que se deducirá del capital primario el valor en libros de la plusvalía mercantil comprada, derivada de las fusiones o adquisiciones de instituciones tanto las asignadas a los bienes de uso como las no asignadas (contabilizada en cargos diferidos), resultados acumulados de períodos anteriores en caso de pérdidas, las donaciones no capitalizables que cuentan con condiciones de reintegro y otros activos contabilizados en cargos diferidos netos de amortizaciones; por otra parte, también se modifica la forma de cálculo del monto nocional de riesgo cambiario, quedando establecido que las posiciones netas largas se ponderarán por un 50 % y las posiciones netas cortas por un 100 % y la sumatoria del valor absoluto de las posiciones netas largas y cortas ponderadas será el monto nocional por riesgo cambiario.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(b) Administración del capital (continuación)**

**(ii) Capital regulado (continuación)**

La base de adecuación de capital no debe ser menor del 10 % del total de los activos ponderados por riesgo. A continuación se indica el cálculo con cifras exactas (excepto para los porcentajes):

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	6,456,849	4,442,183
Cartera de créditos, neto	4,374,391,611	3,723,632,793
Otras cuentas por cobrar, neto	37,031,629	7,670,022
Bienes de uso, neto	236,673,100	246,665,076
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	14,789,231	630,341
Inversiones permanentes en acciones	6,750,000	6,750,000
Otros activos, neto	13,067,189	69,581,511
Cuentas contingentes	593,830	-
Activos ponderados por riesgo	<u>4,689,753,439</u>	<u>4,059,371,926</u>
Activos nocionales por riesgo cambiario	<u>133,942,305</u>	<u>347,097,837</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>4,823,695,744</u>	<u>4,406,469,763</u>
Capital mínimo requerido	482,369,574	440,646,976
Capital social suscrito y pagado	809,089,300	779,880,400
Aportes para incrementos de capital	235	235
Reserva legal	48,054,601	38,372,995
Resultados acumulados	(387,110,490)	(441,972,967)
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(78,239,390)</u>	<u>-</u>
Capital primario	<u>391,794,256</u>	<u>376,280,663</u>
Resultados del período	56,782,962	64,544,083
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	<u>175,948,200</u>	<u>100,541,880</u>
Capital secundario	<u>232,731,162</u>	<u>165,085,963</u>
Base de adecuación de capital	<u>624,525,418</u>	<u>541,366,626</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>12.95 %</u>	<u>12.29 %</u>



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(5) Activos sujetos a restricciones**

El Banco posee activos cuyo derecho de uso se encuentra restringido, conforme se detallan a continuación:

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 el saldo del efectivo es C\$ 2,932,470 correspondiente a depósito mantenido en el banco JP Morgan. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2015 el saldo del efectivo tanto en moneda nacional como extranjera fue de C\$ 3,020,620 correspondiente a depósito mantenido en el banco JP Morgan por C\$ 2,792,829 y en el Banco de la Producción por C\$ 227,791 como garantía para operaciones.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2016 los saldos fuera de balance por C\$ 72,802,298 corresponden a cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) por C\$ 60,594,247 y bienes cedidos en garantía por C\$ 12,208,051; ambos a instituciones financieras por financiamientos recibidos. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2015 los saldos fueron C\$ 35,205,542 que correspondían a la cartera cedida en garantía por C\$ 22,997,491 (incluye principal e intereses) y bienes cedidos en garantía por C\$ 12,208,051, ambos a instituciones financieras por financiamientos recibidos.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación:

	<b>2016</b>			
	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>				
Depósitos en bancos	-	-	1,885,794	1,885,794
Préstamos e intereses por cobrar	-	1,410,596	3,822,109	5,232,705
Provisiones para préstamos por cobrar	-	(16,521)	(34,911)	(51,432)
Otras cuentas por cobrar	-	-	135,918	135,918
	<u>-</u>	<u>1,394,075</u>	<u>5,808,910</u>	<u>7,202,985</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	25,222	-	-	25,222
Deuda subordinada	-	-	180,224,963	180,224,963
Otros pasivos y provisiones	-	-	3,267,149	3,267,149
	<u>25,222</u>	<u>-</u>	<u>183,492,112</u>	<u>183,517,334</u>
<b>Resultados</b>				
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	-	-	28,787,763	28,787,763
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	11,405,970	11,405,970
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (nota 26)	-	-	149,616	149,616
Gastos financieros por préstamos recibidos	-	-	4,700,914	4,700,914
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,044,263</u>	<u>45,044,263</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación:

	2015			Total
	Directores	Ejecutivos	Otros	
<b>Activos</b>				
Depósitos en bancos	-		36,160	36,160
Péstamos e intereses por cobrar	-	1,463,675	1,697,615	3,161,290
Provisiones para préstamos por cobrar	-	(16,365)	(13,767)	(30,132)
Otras cuentas por cobrar	-	-	858,078	858,078
	-	1,447,310	2,578,086	4,025,396
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	23,859	-	-	23,859
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	202,437,080	202,437,080
Deuda subordinada	-	-	129,171,401	129,171,401
Otras cuentas por pagar	-	-	1,161,369	1,161,369
	23,859	-	332,769,850	332,793,709
<b>Resultados</b>				
Ingresos por intereses de préstamos por cobrar	-	-	-	-
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	-	-	35,048,410	35,048,410
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	9,949,802	9,949,802
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (nota 26)	-	-	392,656	392,656
Gastos financieros por préstamos recibidos	-	-	8,204,931	8,204,931
	-	-	53,595,799	53,595,799

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(7) Notas al estado de flujos de efectivo**

A continuación se presenta información complementaria al estado de flujos de efectivo:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Impuesto sobre la renta pagado	26,993,744	27,570,861
Intereses pagados	128,426,463	96,297,431

A continuación se presentan las transacciones que no requirieron el uso de efectivo:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión para prestaciones sociales	7,763,746	7,890,456
Capitalización de deuda	29,203,800	-
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	(30,557,097)	(28,435,839)
Saneamiento de bienes adjudicados	(23,706,143)	(3,010,982)
Bienes adjudicados previamente saneados	2,663,531	3,416,258
Constitución de reserva legal	8,517,444	9,681,606

**(8) Disponibilidades**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Moneda nacional</b>		
Efectivo en caja	125,248,328	59,311,388
Depósitos en el BCN	103,888,200	41,466,042
Depósitos en instituciones financieras del país	2,358,400	1,134,484
Disponibilidades restringidas (a)	69,464,463	60,563,005
Documentos al cobro	111,519	22,585
	301,070,910	162,497,504
<b>Moneda extranjera</b>		
Efectivo en caja	140,925,616	68,848,320
Depósitos en el BCN	125,938,361	43,654,642
Depósitos en instituciones financieras del país	370,276	145,417
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	40,769,111	21,771,625
Disponibilidades restringidas (a)	380,853,034	351,146,524
	688,856,398	485,566,528
	989,927,308	648,064,032

(a) Este saldo está compuesto por depósitos mantenidos en el Banco Central de Nicaragua para dar cumplimiento con el encaje legal bancario mínimo establecido en el artículo n.º 45 de su Ley Orgánica (nota 31). También incluye el depósito restringido detallado en la nota 5.

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2016, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 23,490,655 (C\$ 688,856,398) [(2015: USD 17,386,183 (C\$ 485,566,528)].

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto**

	<b>2016</b>					
	<b>Vigentes</b>	<b>Reestructurados</b>	<b>Vencidos</b>			<b>Total</b>
			<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
<b>Préstamos</b>						
Comerciales	3,101,408,301	69,421,872	17,896,030	5,154,294	23,050,324	3,193,880,497
Microcrédito	336,941,111	5,276,724	3,538,266	382,704	3,920,970	346,138,805
Consumo	127,931,203	742,847	14,662	-	14,662	128,688,712
Hipotecarios para vivienda	77,347,233	433,247	354,894	-	354,894	78,135,374
	<u>3,643,627,848</u>	<u>75,874,690</u>	<u>21,803,852</u>	<u>5,536,998</u>	<u>27,340,850</u>	<u>3,746,843,388</u>
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos						72,530,404
Total de cartera de crédito bruta						<u>3,819,373,792</u>
Menos provisión por incobrabilidad						(115,461,511)
Total cartera de créditos, neto						<u>3,703,912,281</u>

	<b>2015</b>					
	<b>Vigentes</b>	<b>Reestructurados</b>	<b>Vencidos</b>			<b>Total</b>
			<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
<b>Préstamos</b>						
Comerciales	2,535,755,847	64,701,512	17,727,429	3,003,159	20,730,588	2,621,187,947
Microcrédito	382,233,429	7,738,613	2,926,238	246,953	3,173,191	393,145,233
Consumo	72,048,965	899,893	123,372	-	123,372	73,072,230
Hipotecarios para vivienda	70,751,781	877,159	329,047	-	329,047	71,957,987
	<u>3,060,790,022</u>	<u>74,217,177</u>	<u>21,106,086</u>	<u>3,250,112</u>	<u>24,356,198</u>	<u>3,159,363,397</u>
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos						56,967,158
Total de cartera de crédito bruta						<u>3,216,330,555</u>
Menos provisión por incobrabilidad						(105,296,316)
Total cartera de créditos, neto						<u>3,111,034,239</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**

El movimiento de la provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	105,296,316	101,444,824
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 24)	42,240,608	27,487,604
Mantenimiento de valor	5,734,115	4,799,727
Menos:		
Saneamientos de créditos	(30,557,097)	(28,435,839)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 12)	(7,252,431)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>115,461,511</u>	<u>105,296,316</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses devengados por la cartera de préstamos que no han sido reconocidos en los resultados del año, debido a que no han sido percibidos conforme con la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 emitida por el consejo directivo de la Superintendencia, se registran en cuentas de orden (ingresos en suspenso) por un monto de C\$ 5,563,268 y C\$ 9,401,253, respectivamente.

BANCO PROCREDIT, S. A.  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2016															
Cartera															
Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Personales			Total		
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	6,163	3,098,179,809	(32,829,996)	114	76,034,748	(392,663)	2,321	329,732,099	(3,289,579)	760	130,621,305	(708,223)	9,358	3,634,567,961	(37,220,461)
B	86	33,548,651	(1,571,027)	-	-	-	88	9,414,615	(470,731)	3	634,612	(1,501)	177	43,597,878	(2,043,259)
C	59	30,661,534	(5,620,801)	2	1,577,578	(315,516)	44	4,159,376	(831,875)	1	171,574	(34,315)	106	36,570,062	(6,802,507)
D	77	38,812,330	(14,339,774)	2	485,015	(242,508)	35	3,335,925	(1,667,963)	-	-	-	114	42,633,270	(16,250,245)
E	160	55,608,807	(46,749,225)	3	655,789	(655,789)	56	5,566,791	(5,566,791)	3	173,234	(173,234)	222	62,004,621	(53,145,039)
Subtotal cartera clasificada	6,545	3,256,811,131	(101,110,823)	121	78,753,130	(1,606,476)	2,544	352,208,806	(11,826,939)	767	131,600,725	(917,273)	9,977	3,819,373,792	(115,461,511)

2015															
Cartera															
Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Personales			Total		
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	5,839	2,535,860,111	(28,504,987)	111	69,480,537	(379,726)	2,901	374,021,298	(3,721,012)	596	74,367,884	(465,241)	9,447	3,053,729,830	(33,070,966)
B	60	27,139,995	(1,243,230)	2	76,049	(3,802)	119	13,001,201	(703,657)	2	148,110	(7,406)	183	40,365,355	(1,958,095)
C	60	28,091,159	(5,384,508)	3	1,659,409	(331,882)	66	6,122,728	(1,444,369)	1	207,172	(41,434)	130	36,080,468	(7,202,193)
D	76	24,598,454	(9,776,429)	3	676,316	(338,158)	25	2,320,260	(1,160,130)	-	-	-	104	27,595,030	(11,274,717)
E	157	52,502,232	(45,732,705)	3	605,435	(605,435)	65	5,328,833	(5,328,833)	1	123,372	(123,372)	226	58,559,872	(51,790,345)
Subtotal cartera clasificada	6,192	2,668,191,951	(90,641,859)	122	72,497,746	(1,659,003)	3,176	400,794,320	(12,358,001)	600	74,846,538	(637,453)	10,090	3,216,330,555	(105,296,316)

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**

**Políticas de otorgamiento de créditos**

El Banco realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito (comercial, consumo, hipotecario para vivienda y microcréditos). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

A los 31 y 91 días de vencido el crédito, se castigan todos los intereses y comisiones devengadas por cobrar y se controlan en cuentas de orden. Para aquellos créditos, que sin estar vencidos sean calificados en las categorías «D» o «E», se debe suspender inmediatamente el reconocimiento del ingreso por intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento hasta ese momento, el cual es controlado en cuentas de orden.

De acuerdo con la antigüedad y condición del cliente, se establece el porcentaje máximo de endeudamiento. La garantía líquida exigida puede consistir en una cuenta de ahorro congelada o un certificado a plazo fijo del Banco o de otra institución financiera que sea aceptada por el Banco, así como otros títulos valores emitidos por el Estado.

**Detalle de cartera comercial por clasificación**

A continuación presentamos un detalle (de los saldos de principal más intereses) de la cartera comercial:

2016			
<b>Calificación</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>
A	6,163	3,098,179,809	95.0 %
B	86	33,548,651	1.0 %
C	59	30,661,534	1.0 %
D	77	38,812,330	1.0 %
E	160	55,608,807	2.0 %
	<u>6,545</u>	<u>3,256,811,131</u>	<u>100.0 %</u>



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**

**Detalle de cartera comercial por clasificación (continuación)**

<b>2015</b>			
<b>Calificación</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>
A	5,839	2,535,860,111	95.0 %
B	60	27,139,995	1.0 %
C	60	28,091,159	1.0 %
D	76	24,598,454	1.0 %
E	157	52,502,232	2.0 %
	<u>6,192</u>	<u>2,668,191,951</u>	<u>100.0 %</u>

**Resumen de concentración por región**

A continuación se presenta la distribución de la cartera de créditos bruta por regiones:

<b>Región</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>
Managua	1,514,845,867	40.0 %	1,279,271,679	40.0 %
Norte	1,262,331,993	34.0 %	1,058,563,724	34.0 %
Occidente	601,140,145	16.0 %	547,823,503	17.0 %
Sur	365,193,576	10.0 %	271,573,034	9.0 %
Centro	3,331,807	0.0 %	2,131,457	0.0 %
	<u>3,746,843,388</u>	<u>100.0%</u>	<u>3,159,363,397</u>	<u>100.0 %</u>

**Resumen de concentración por sector económico**

A continuación presentamos un resumen del saldo de principal de la cartera de créditos por sector económico:

<b>Clasificación</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Concentración</b>	<b>Saldo</b>	<b>Concentración</b>
Comerciales	3,503,661,288	94.0 %	2,975,049,901	94.0 %
Personales	128,688,712	3.0 %	73,072,230	2.0 %
Hipotecarios	78,135,374	2.0 %	71,957,987	2.0 %
Agrícolas	16,149,069	0.4 %	19,914,879	1.0 %
Industriales	18,310,175	0.5 %	19,368,400	1.0 %
Sobregiro	1,898,770	0.1 %	-	-
	<u>3,746,843,388</u>	<u>100.0 %</u>	<u>3,159,363,397</u>	<u>100.0 %</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**

A continuación presentamos un detalle de la cartera vencida (incluye cobro judicial) por tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

<b>2016</b>									
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Personal</b>	<b>Comercial</b>	<b>Agrícola</b>	<b>Industrial</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión</b>
0-30	1	-	155,926	-	-	-	155,926	1 %	(77,963)
31-60	1	14,662	-	-	-	-	14,662	0 %	(733)
61-90	-	-	-	-	-	-	-	0 %	-
91-120	21	-	4,509,186	-	20,224	-	4,529,410	16 %	(3,966,983)
121-150	31	-	3,618,979	-	19,981	-	3,638,960	13 %	(2,617,728)
151-180	34	-	4,832,551	-	37,195	24,560	4,894,306	18 %	(3,475,209)
Más de 180	65	-	13,777,252	-	-	330,334	14,107,586	52 %	(13,234,839)
	<u>153</u>	<u>14,662</u>	<u>26,893,894</u>	<u>-</u>	<u>77,400</u>	<u>354,894</u>	<u>27,340,850</u>	<u>100 %</u>	<u>(23,373,455)</u>

<b>2015</b>									
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Personal</b>	<b>Comercial</b>	<b>Agrícola</b>	<b>Industrial</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión</b>
0-30	1	-	269,076	-	-	-	269,076	1 %	(134,538)
31-60	5	-	1,212,201	-	-	-	1,212,201	5 %	(606,101)
61-90	2	-	575,323	-	-	-	575,323	2 %	(287,661)
91-120	35	-	3,753,963	-	133,310	173,107	4,060,380	17 %	(3,312,263)
121-150	30	123,372	4,107,893	31,693	-	134,230	4,397,188	18 %	(3,412,208)
151-180	32	-	3,647,932	-	38,919	-	3,686,851	15 %	(3,170,332)
Más de 180	52	-	10,133,469	-	-	21,710	10,155,179	42 %	(10,155,178)
	<u>157</u>	<u>123,372</u>	<u>23,699,857</u>	<u>31,693</u>	<u>172,229</u>	<u>329,047</u>	<u>24,356,198</u>	<u>100 %</u>	<u>(21,078,281)</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**

**Situación de la cartera vencida y en cobro judicial**

Al 31 de diciembre de 2016, el porcentaje en mora se mantiene controlado y dentro de los rangos razonables; la cartera vencida y en cobro judicial es de 0.73 % sobre la cartera bruta (2015: 0.77 %).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, el Banco reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C\$ 42,240,608 (2015: el incremento fue de C\$ 27,487,604).

**Garantías adicionales por reestructuración**

En su gran mayoría, los créditos reestructurados mantuvieron sus garantías al momento de la reestructuración.

**Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito**

A continuación se presenta un desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Comercial	478,815,484	365,107,530
Consumo	11,802,473	142,633,913
Hipotecario para vivienda	9,398,613	9,125,747
Microcrédito	89,867,082	8,263,163
	<u>589,883,652</u>	<u>525,130,353</u>

**Créditos saneados e intereses devengados no cobrados**

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2016 es de C\$ 30,557,097 (2015: C\$ 28,435,839). En el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016 es de C\$ 5,563,268 (2015: C\$ 9,401,253).

**Líneas de crédito**

Un detalle de las líneas de crédito que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Líneas de crédito en cuentas de orden	1,171,173,109	1,037,415,855
Garantía de cumplimiento en cuentas contingentes	14,687,312	5,919,783
Líneas de crédito de utilización automática	593,830	-
	<u>1,186,454,251</u>	<u>1,043,335,638</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(10) Otras cuentas por cobrar, neto**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar ahorro y crédito (a)	30,084,593	22,685
Seguro de crédito por cobrar a clientes	2,711,338	2,231,323
Depósitos en garantía	1,916,458	1,857,815
Gastos por recuperar	1,787,321	7,636,701
Cuentas por cobrar a empleados	102,954	277,142
Anticipos a proveedores	75,648	177,384
Partes relacionadas	-	858,078
Otras cuentas por cobrar diversas	2,380,580	2,170,980
	<u>39,058,892</u>	<u>15,232,108</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	(2,027,263)	(7,562,086)
	<u>37,031,629</u>	<u>7,670,022</u>

- (a) Corresponden a transferencias pendientes de cobro que fueron realizadas el 31 de diciembre de 2016 por medio del servicio de ACH, equivalentes a USD 1,000,000. Estas cuentas por cobrar se liquidaron el 3 de enero de 2017.

El movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	7,562,086	8,143,594
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 24)	1,430,157	1,402,324
Ajuste monetario	39,519	27,678
Menos:		
Saneamiento	6,834,933	830,804
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 24)	169,566	1,180,706
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,027,263</u>	<u>7,562,086</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(11) Bienes de uso, neto**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipos</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Bibliotecas y obras de arte</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>							
Saldo al 1 de enero de 2015	20,184,373	248,158,758	90,677,781	86,817,841	7,468,359	157,669	453,464,781
Adiciones	2,714,430	1,900,101	18,186,409	5,378,623	2,790,656	-	30,970,219
Retiros por venta	(1,672,537)	-	(884,776)	(6,493,297)	(620,032)	-	(9,670,642)
Retiros por disposición	-	-	(6,356,996)	(4,024,374)	(123,382)	(13,258)	(10,518,010)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>21,226,266</u>	<u>250,058,859</u>	<u>101,622,418</u>	<u>81,678,793</u>	<u>9,515,601</u>	<u>144,411</u>	<u>464,246,348</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	21,226,266	250,058,859	101,622,418	81,678,793	9,515,601	144,411	464,246,348
Adiciones	-	-	19,495,463	1,856,537	-	-	21,352,000
Retiros por venta	-	-	(3,571,721)	(2,150,924)	(930,012)	(9,201)	(6,661,858)
Retiros por disposición	-	-	(149,892)	(40,332)	-	-	(190,224)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>21,226,266</u>	<u>250,058,859</u>	<u>117,396,268</u>	<u>81,344,074</u>	<u>8,585,589</u>	<u>135,210</u>	<u>478,746,266</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 1 de enero de 2015	-	61,182,485	74,778,093	68,355,374	2,652,883	-	206,968,835
Adiciones	-	12,462,292	7,071,504	8,627,259	913,583	-	29,074,638
Retiros por venta	-	-	(883,765)	(6,493,297)	(587,044)	-	(7,964,106)
Retiros por disposición	-	-	(6,355,134)	(4,019,579)	(123,382)	-	(10,498,095)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>73,644,777</u>	<u>74,610,698</u>	<u>66,469,757</u>	<u>2,856,040</u>	<u>-</u>	<u>217,581,272</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	-	73,644,777	74,610,698	66,469,757	2,856,040	-	217,581,272
Adiciones	-	12,502,142	9,916,144	7,509,173	1,052,181	-	30,979,640
Retiros por venta	-	-	(3,595,521)	(2,130,037)	(578,682)	-	(6,304,240)
Retiros por disposición	-	-	(143,174)	(40,332)	-	-	(183,506)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>86,146,919</u>	<u>80,788,147</u>	<u>71,808,561</u>	<u>3,329,539</u>	<u>-</u>	<u>242,073,166</u>
<b>Valor en libros</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>21,226,266</u>	<u>176,414,082</u>	<u>27,011,720</u>	<u>15,209,036</u>	<u>6,659,561</u>	<u>144,411</u>	<u>246,665,076</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>21,226,266</u>	<u>163,911,940</u>	<u>36,608,121</u>	<u>9,535,513</u>	<u>5,256,050</u>	<u>135,210</u>	<u>236,673,100</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(12) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	81,268,568	97,987,283
Menos: Provisión acumulada	(66,479,337)	(97,356,942)
	14,789,231	630,341

El movimiento contable del costo de los bienes recibidos en recuperación de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	97,987,283	129,285,915
Más:		
Adjudicaciones y dación recibidas	21,896,310	-
Adjudicaciones por créditos previamente saneados	2,663,531	3,416,259
Menos:		
Saneamiento de bienes	(23,706,143)	(3,010,982)
Retiros por ventas	(17,572,413)	(31,703,909)
	81,268,568	97,987,283

Un movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos, se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	97,356,942	127,924,282
Más:		
Incremento de provisión [nota 25 (b)]	280,729	526,773
Adjudicaciones por créditos previamente saneados (a)	2,663,531	3,416,258
Traslado de provisiones de cartera de créditos por bienes adjudicados (nota 9)	7,252,431	-
Menos:		
Disminución de provisiones por saneamiento	(23,706,143)	(3,010,982)
Disminución de provisiones por venta de bienes	(17,368,153)	(31,499,389)
Saldo al 31 de diciembre	66,479,337	97,356,942

(a) Corresponden principalmente a microcréditos los cuales el Banco ha primeramente saneado y posteriormente, debido a que el proceso legal de adjudicación es más extenso, el valor del bien adjudicado se incorpora con un valor en libros de cero.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(13) Inversiones permanentes en acciones**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco posee una inversión de capital accionario en la Cámara de Compensación Electrónica de Transferencia ACH (*Automated Clearing House*, por sus siglas en inglés) de Nicaragua Sociedad Anónima, con participación del 16.67 % por valor de C\$ 6,750,000, representadas por 6,750 acciones con valor de C\$ 1,000 cada una. El Banco no ejerce influencia significativa sobre las decisiones de la Sociedad ACH.

**(14) Otros activos, neto**

A continuación se presenta un resumen de los otros activos netos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	13,108,999	13,108,999
Comisiones pagadas por anticipado	920,575	-
Seguros pagados por anticipado	6,807,221	6,362,171
Otros gastos pagados por anticipado	3,316,476	864,243
	24,153,271	20,335,413
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	30,736,050	34,311,374
Software	73,128,312	75,738,129
	103,864,362	110,049,503
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(10,532,238)	(19,647,693)
Software	(32,307,693)	(43,181,205)
Total cargos diferidos, neto	61,024,431,	47,220,605
(c) Bienes diversos		
Egresos por liquidar	4,524,786	-
Papelería y útiles de oficina	789,484	1,479,612
Bienes fuera de uso	87,169	135,851
Otros	727,438	410,030
Total bienes diversos	6,128,877	2,025,493
	91,306,579	69,581,511

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto de amortización de las mejoras a las propiedades arrendadas y *software* fue de C\$ 26,371,352 y C\$ 17,276,962, respectivamente (nota 26).

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(15) Obligaciones con el público**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista		
Devengan intereses	41,588,637	20,016,649
No devengan intereses	183,672,109	161,949,689
	<u>225,260,746</u>	<u>181,966,338</u>
De ahorro	202,810,930	178,629,065
A plazo vigente	34,113,325	31,604,939
A plazo afectado con garantía	10,933,217	3,174,381
Total en moneda nacional	<u>473,118,218</u>	<u>395,374,723</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista		
Devengan intereses	257,901,701	27,674,638
No devengan intereses	250,015,903	206,679,744
	<u>507,917,604</u>	<u>234,354,382</u>
De ahorro	1,034,362,425	991,761,754
A plazo vigente	927,002,844	800,890,254
A plazo afectado con garantía	189,950,054	139,994,763
A plazo vencido	-	1,379,436
Total en moneda extranjera	<u>2,659,232,927</u>	<u>2,168,380,589</u>
	<u>3,132,351,145</u>	<u>2,563,755,312</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD 90,682,357 (C\$ 2,659,232,927) [2015: USD 77,640,980 (C\$ 2,168,380,589)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 oscilan entre 0 % y 6.75 % (2015: 0 % y 6.75 %) en moneda extranjera y entre 0 % y 11 % (2015: 0.75 % y 11 %) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2016 y 2015 oscilan entre 0 % y 6.5 % en moneda nacional (2015: 0 % y 6.5 %) y entre 0 % y 3.5 % en moneda extranjera (2015: 0 % y 1.75 %).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2016:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	715,834,017
2018	394,367,893
2019	39,021,021
2020	9,483,985
Posteriores al 2020	3,292,524
	<u>1,161,999,440</u>



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(16) Otras obligaciones con el público**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(a) Moneda nacional		
Giros y transferencias por pagar	2,174,641	-
Giros y cheques de gerencia	2,131,671	4,924,073
Intereses por pagar sobre depósitos	979,040	670,750
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	367,100	432,495
Otras obligaciones con el público	4,338,428	77,859
	<u>9,990,880</u>	<u>6,105,177</u>
(b) Moneda extranjera		
Intereses por pagar sobre depósitos	17,829,384	16,078,697
Giros y cheques de gerencia	6,726,132	6,955,593
Giros y transferencias por pagar	5,650,714	-
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	3,250,059	6,831,538
Depósitos en garantía	588,357	418,032
Otras obligaciones con el público	3,961,247	2,181,542
	<u>38,005,893</u>	<u>32,465,402</u>
	<u>47,996,773</u>	<u>38,570,579</u>

**(17) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>BlueOrchard</b>		
Corresponden a 3 desembolsos que devengan una tasa de interés promedio del 5.8 % anual y con vencimiento en marzo 2017.	351,896,400	-
<b>ProCredit Holding AG &amp; Co. KGaA</b>		
Financiamiento recibido con fecha 12 de diciembre de 2014 por un monto original de USD 6,000,000 a plazo de trece meses; devenga una tasa de interés anual del 3.85 % y con vencimiento el 12 de enero de 2016.	-	167,569,800
Financiamiento recibido con fecha 18 de diciembre de 2015 por un monto original de USD 1,000,000 a plazo de un meses; devenga una tasa de interés anual del 3.21 % y con vencimiento el 18 de enero de 2016.	-	27,928,300
Pasan...	<u>351,896,400</u>	<u>195,498,100</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(17) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
...Vienen	351,896,400	195,498,100
<b>Instituciones del sistema financiero nacional</b>		
<b>Banco de Fomento a la Producción</b>		
Corresponden a cuentas corrientes y certificados de depósitos a plazo que devengan una tasa de interés promedio del 5.15 % anual y con vencimiento en los años 2017 hasta el 2025.	364,243,044	389,901,071
<b>Aseguradoras</b>		
Corresponden a cuentas corrientes, cuentas de ahorro y certificados de depósitos a plazo que devengan una tasa de interés promedio del 5.9 % anual y con vencimiento en los años 2017 hasta el 2019.	278,894,625	196,342,924
Subtotal de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	995,034,069	781,742,095
Más:		
Intereses por pagar de certificados de depósito a plazo	38,748,628	16,138,631
Intereses por pagar por financiamiento recibido por ProCredit Holding AG & Co. KGaA.	-	6,938,977
Intereses por pagar por los desembolsos recibidos	3,631,892	409,644
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,037,414,589	805,229,347

A continuación se presentan los pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2017:

<b>Año</b>	<b>Monto</b>
2017	832,384,340
2018	136,538,956
2019	7,774,630
2020	7,130,848
Posteriores al 2020	11,205,295
	995,034,069

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(17) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)**

El movimiento anual de los financiamientos recibidos de ProCredit Holding se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	195,498,100	239,385,600
Aumentos de nuevos préstamos	1,157,418,550	216,568,100
Pagos efectuados por financiamientos recibidos	(1,286,710,000)	(270,985,900)
Traslado a deuda subordinada	(43,805,700)	-
Capitalización de deuda	(29,203,800)	-
Diferencias cambiarias no realizadas	6,802,850	10,530,300
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>195,498,100</u>

El Banco tiene que cumplir con requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen, entre otros, el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

**(18) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Certificado de depósitos n.º 363620200201 y n.º 363620380201, emitidos el 3 de julio de 2015 con fecha de vencimiento de 3 de abril de 2017 a una tasa de interés pactada de 5.5 %.	6,906,680	6,577,794
Certificado de depósitos n.º 363622240201, emitido el 11 de noviembre de 2015 con fecha de vencimiento de 11 de noviembre de 2016 a una tasa de interés pactada de 5.5 %.	-	1,610,733
Certificado de depósitos n.º 363637480201, emitido el 16 de agosto de 2016 con fecha de vencimiento de 16 de febrero de 2018 a una tasa de interés pactada de 5.8 %.	12,221,171	-
Certificado de depósitos n.º 363643010201, emitido el 14 de noviembre de 2016 con fecha de vencimiento de 14 de noviembre de 2018 a una tasa de interés pactada de 6.1 %.	<u>2,716,974</u>	<u>-</u>
Subtotal de obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	21,844,825	8,188,527
Más:		
Intereses por pagar	<u>527,442</u>	<u>100,459</u>
Total obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	<u>22,372,267</u>	<u>8,288,986</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(19) Otras cuentas por pagar**

Un resumen de otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otras retenciones a terceros	8,462,064	2,762,066
Pólizas de seguros por pagar	5,323,958	4,788,536
Honorarios por servicios profesionales	4,939,732	3,062,027
Impuesto sobre la renta por pagar	4,570,360	2,647,084
Proveedores	3,740,764	4,838,734
Impuestos y retenciones por pagar	3,502,103	2,499,546
Servicios de colecturía por pagar a Unión Fenosa	1,456,431	-
Seguro social	556,702	562,642
Partes relacionadas	-	1,161,369
Otras cuentas por pagar	1,330,971	895,185
	<u>33,883,085</u>	<u>23,217,189</u>

**(20) Otros pasivos y provisiones**

Un detalle de otros pasivos y provisiones se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos diferidos por comisiones de la cartera de crédito	43,726,603	38,802,239
Provisión para indemnización laboral (b)	31,431,119	29,649,597
Provisiones para otros gastos (a)	14,495,266	3,372,353
Vacaciones y aguinaldo por pagar (b)	7,842,184	7,708,092
Seguro social	1,835,526	1,805,290
	<u>99,330,698</u>	<u>81,337,571</u>

(a) Provisiones para otros gastos

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Operaciones por liquidar	4,984,830	272,917
Provisiones para otros gastos	2,103,060	3,099,436
Otras provisiones	7,407,376	-
	<u>14,495,266</u>	<u>3,372,353</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(20) Otros pasivos y provisiones (continuación)**

(b) Beneficios a empleados

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	<b>2016</b>			
	<u><b>Vacaciones</b></u>	<u><b>Aguinaldo</b></u>	<u><b>Indemnización</b></u>	<u><b>Total</b></u>
Saldo al 1 de enero de 2016	7,043,687	664,405	29,649,597	37,357,689
Provisión generada en el año (nota 26)	9,234,399	8,705,479	7,763,746	25,703,624
Provisión utilizada en el año	(9,115,682)	(8,690,104)	(5,982,224)	(23,788,010)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>7,162,404</u>	<u>679,780</u>	<u>31,431,119</u>	<u>39,273,303</u>
	<b>2015</b>			
	<u><b>Vacaciones</b></u>	<u><b>Aguinaldo</b></u>	<u><b>Indemnización</b></u>	<u><b>Total</b></u>
Saldo al 1 de enero de 2015	6,838,008	612,014	25,965,921	33,415,943
Provisión generada en el año (nota 26)	8,951,441	8,406,071	7,890,456	25,247,968
Provisión utilizada en el año	(8,745,762)	(8,353,680)	(4,206,780)	(21,306,222)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>7,043,687</u>	<u>664,405</u>	<u>29,649,597</u>	<u>37,357,689</u>

El número promedio de colaboradores del Banco durante el año 2016 fue de 321 (2015: 342).

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(21) Obligaciones subordinadas**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ProCredit Holding AG &amp; Co. KGaA</b>		
Financiamiento recibido con fecha 23 de noviembre de 2013 por un monto original de USD 1,000,000 a plazo de quince años; devenga una tasa de interés anual del 8.6 % y con vencimiento el 22 de enero de 2022.	29,324,700	27,928,300
Financiamiento recibido con fecha 6 de mayo de 2008 por un monto original de USD 2,000,000 a plazo de catorce años; devenga una tasa de interés anual del 8.6 % y con vencimiento el 5 de mayo de 2022.	58,649,400	55,856,600
Financiamiento recibido con fecha 5 de diciembre de 2008 por un monto original de USD 1,500,000 a plazo de catorce años; devenga una tasa de interés anual del 8.6 % y con vencimiento el 4 de diciembre de 2022.	43,987,050	41,892,450
Financiamiento recibido con fecha 30 de noviembre de 2016 por un monto original de USD 1,500,000 a plazo de seis años; devenga una tasa de interés anual del 8.6 % y con vencimiento el 30 de noviembre de 2022.	43,987,050	-
	175,948,200	125,677,350
Más:		
Intereses por pagar por financiamientos recibidos	4,276,763	3,494,141
Total obligaciones subordinadas	180,224,963	129,171,491

Al 31 de diciembre de 2016, la Administración liquidó una deuda de corto plazo con su parte relacionada ProCredit Holding AG & Co. KGaA por el monto de USD 2,500,000, de los cuales USD 1,500,000 fue convertido en deuda subordinada y el restante por USD 1,000,000 fue capitalizado con fecha 30 de noviembre de 2016. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco no efectuó capitalizaciones de la deuda subordinada.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(21) Obligaciones subordinadas (continuación)**

El movimiento anual de la deuda subordinada de ProCredit Holding se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	125,677,350	119,692,800
Desembolsos recibidos	43,805,700	-
Deslizamiento cambiario	6,465,150	5,984,550
Saldo al 31 de diciembre	<u>175,948,200</u>	<u>125,677,350</u>

**(22) Gastos financieros por obligaciones con el público**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a la vista	2,585,490	3,146,224
Depósitos de ahorro	9,632,583	9,615,523
Depósitos a plazo	57,990,036	44,307,318
	<u>70,208,109</u>	<u>57,069,065</u>

**(23) Ingresos netos por ajuste monetario**

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y en moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016, se han registrado ingresos por ajuste monetario netos por C\$ 12,553,539 (2015: C\$ 7,949,287), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

**(24) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios**

Un resumen de los (gastos) ingresos por estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos</b>		
Recuperaciones de créditos saneados	20,666,039	26,571,663
Saneamiento de intereses y comisiones	(12,555,994)	(11,891,038)
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	169,566	1,180,706
Pasan...	<u>8,279,611</u>	<u>15,861,331</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(24) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios (continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
... Vienen	8,279,611	15,861,331
<b>Gastos</b>		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 9)	(42,240,608)	(27,487,604)
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	(1,430,157)	(1,402,324)
	(43,670,765)	(28,889,928)
	35,391,154	13,028,597

**(25) Ingresos operativos diversos, neto**

Un resumen de los ingresos (gastos) operativos diversos, neto, se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>(a) Ingresos operativos diversos</b>		
Operaciones de cambio y arbitraje	24,779,126	16,665,366
Comisiones por servicios	22,293,594	17,738,756
Ingresos por venta de bienes adjudicados	16,423,673	21,937,451
Recuperaciones de otros gastos incurridos	10,601,699	10,900,092
Ingresos por arrendamiento de edificio [nota 29 (c)]	7,828,927	7,876,474
Utilidad en venta de bienes de uso	794,030	688,188
Recuperaciones de gastos legales incurridos en el proceso judicial	42	10,009
Otros ingresos operativos	1,554,854	954,289
	84,275,945	76,770,625
<b>(b) Gastos operativos diversos</b>		
Comisión por cambio de arbitraje	(10,061,939)	(3,790,804)
Comisiones por servicios	(9,447,671)	(8,856,027)
Gastos por recuperación de créditos	(2,955,656)	(1,924,308)
Otros gastos generados por otros activos	(1,177,136)	(3,080,310)
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(280,729)	(526,773)
Pérdida por venta de bienes de uso	(2,654)	(163)
Otros gastos operativos diversos	(796,137)	(379,518)
	(24,721,922)	(18,557,903)
	59,554,023	58,212,722



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(26) Gastos de administración**

Un resumen de los gastos de administración se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos y beneficios al personal (b)	160,673,013	157,034,634
Honorarios profesionales y asistencia técnica (a)	39,175,641	49,951,533
Depreciación (nota 11)	30,979,640	29,074,638
Amortización (nota 14)	26,371,352	17,276,962
Arrendamientos de inmuebles [nota 29 (b)]	18,345,386	16,434,836
Energía y agua	17,716,423	18,106,085
Servicios de seguridad	17,335,590	15,015,833
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	15,151,506	8,734,223
Reparaciones y mantenimientos	11,771,421	8,177,736
Gastos de comunicaciones	11,133,740	10,596,709
Propaganda, publicidad y promociones	8,830,373	9,625,853
Infraestructura	7,540,371	7,924,099
Traslados	7,332,736	6,689,362
Programa de aprendizaje bancario	4,053,525	3,203,918
Servicios de limpieza	3,704,818	2,597,943
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	3,535,730	3,405,547
Arrendamientos operativos	3,484,336	2,787,413
Seguros y fianzas	3,145,747	3,039,129
Traslado de efectivo y valores	2,801,747	2,772,342
Suscripciones y afiliaciones	2,503,391	1,810,242
Combustibles y lubricantes	2,397,578	1,969,420
Servicios de información	1,924,940	1,400,223
Gastos legales	504,159	183,159
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (nota 6)	149,616	392,656
Otros	920,397	652,960
	<u>401,483,176</u>	<u>378,857,455</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo incluye gasto por C\$ 28,787,763 en concepto de honorarios profesionales y asistencia técnica por servicios administrativos provistos por ProCredit Holding AG & Co. KGaA, según contrato firmado en enero de 2012 (2015: C\$ 35,048,410) [nota 6].

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(26) Gastos de administración (continuación)**

(b) Sueldos y beneficios a empleados

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos	89,017,371	85,757,470
Seguro social	20,020,213	19,501,086
Vacaciones [nota 20 (b)]	9,234,399	8,951,441
Aguinaldos [nota 20 (b)]	8,705,479	8,406,071
Indemnizaciones [nota 20 (b)]	7,763,746	7,890,456
Viáticos	6,689,952	6,570,065
Capacitación	4,305,639	4,094,177
Seguro de gastos médicos	4,301,334	3,931,827
Reembolso depreciación de vehículos	2,523,889	2,105,108
Instituto Nacional Tecnológico	2,219,140	2,224,821
Alimentación	930,496	767,112
Subsidios	534,407	568,719
Uniformes	483,618	513,263
Otros gastos del personal	3,943,330	5,753,018
	<b>160,673,013</b>	<b>157,034,634</b>

**(27) Contribuciones por leyes especiales**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Contribuciones por leyes especiales</b>		
Aporte a la Superintendencia (a)	3,590,506	3,552,829
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (b)	7,020,985	6,681,652
	<b>10,611,491</b>	<b>10,234,481</b>

(a) Corresponde a los aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.

(b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al FOGADE, los cuales se registran como gasto conforme con lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(28) Gasto por impuesto sobre la renta**

A continuación se presenta una conciliación entre el cálculo del impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable y el gasto de impuesto sobre la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	94,925,861	103,206,739
Menos: Contribuciones por leyes especiales	<u>10,611,491</u>	<u>10,234,481</u>
Renta gravable	<u>84,314,370</u>	<u>92,972,258</u>
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre los resultados gravables del año)	25,294,311	27,891,677
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,848,581	536,498
Retenciones definitivas	737,194	-
Menos: Ingresos no constitutivos de renta	<u>(2,348,678)</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>27,531,408</u>	<u>28,428,175</u>

De conformidad con la Ley 822/2012, el impuesto sobre la renta de actividades económicas será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El pago mínimo definitivo se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1 %.

Las instituciones financieras deben anticipar mensualmente el pago mínimo definitivo y será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y 1 % de la renta bruta mensual.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(29) Compromisos**

**(a) Cuentas de orden**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías recibidas	9,656,507,037	8,446,844,319
Líneas de crédito pendientes a utilizar	1,171,173,109	1,037,415,855
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	542,115,692	510,191,722
Bienes adjudicados saneados	63,542,028	46,608,669
Cartera dada en garantía	60,594,247	22,997,491
Bienes dados en garantía	12,208,051	12,208,051
Otras cuentas de registro	5,221,223	5,483,755
	<u>11,511,361,387</u>	<u>10,081,749,862</u>

**(b) Arrendamientos operativos de sucursales**

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos contratos se suscriben a plazos entre 1 y 10 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de C\$ 18,345,386 (2015: C\$ 16,434,836) [nota 26].

Los gastos de arrendamiento del Banco, para los próximos cinco años, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	17,771,450
2018	15,733,383
2019	12,774,443
2020	9,852,100
Posterior al 2020	21,612,521
	<u>77,743,897</u>

**(c) Arrendamientos operativos de edificio**

A partir del 4 de mayo de 2012, una porción del edificio en donde se encuentran ubicadas las oficinas centrales del Banco se encuentran dadas en arrendamiento operativo. Estos contratos se suscriben a plazos entre 3 y 5 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. Estos contratos de arrendamiento establecen un incremento anual entre 4 % y 5 %. En caso de atraso se carga, entre un 18 % y un 24 % de interés anual en caso de atraso en el pago del mismo, así como una cuota de mantenimiento de USD 2 por metro cuadrado.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(29) Compromisos (continuación)**

**(c) Arrendamientos operativos de edificio (continuación)**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$ 7,828,927 (2015: C\$ 7,876,474) [nota 25].

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento cobrables derivados de contratos de arrendamientos operativos no cancelables vigentes al 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

<u>Años</u>	<u>Monto</u>
2017	6,894,986
2018	2,123,455
2019	2,123,455
2020	2,123,455
Posterior al 2020	1,238,682
	<u>14,504,033</u>

El banco requiere que los arrendamientos efectúen un pago inicial en concepto de depósito a cuenta de arrendamientos, equivalente a un mes de arriendo, el cual se registra como otras obligaciones con el público y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 ascienden a C\$ 588,357 (2015: C\$ 418,032).

**(d) Contrato de servicios profesionales**

El 1 de enero de 2012 el Banco suscribió con ProCredit Holding AG & Co. KGaA (parte relacionada) un contrato de servicios administrativos por un período de un año, renovable de común acuerdo, mediante el cual el Banco recibirá servicios de soporte relacionados a las siguientes áreas:

- (i) Desarrollo de negocios
- (ii) Actividades bancarias
- (iii) Actividades de supervisión y control en:
  - a. Auditoría interna
  - b. Prevención de lavado de dinero y financiamiento a terroristas
  - c. Administración del riesgo operativo
  - d. Administración del riesgo de crédito
  - e. Administración del riesgo de mercado

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(29) Compromisos (continuación)**

**(d) Contrato de servicios profesionales (continuación)**

- (iv) Administración de los sistemas de información, y actividades de reporte, control y de financiamiento
- (v) Recursos humanos y actividades de entrenamiento
- (vi) Actividades de mercadeo y comunicación

El gasto por estos conceptos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 ascendió a C\$ 28,787,763 (2015: C\$ 35,048,410) el cual se registra como parte de los gastos de administración. Estos servicios son proveídos desde Alemania e incluyen reportes trimestrales de los servicios proveídos.

**(30) Capital social y dividendos**

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertibles al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

**(a) Composición del capital suscrito y pagado**

El capital social, suscrito y pagado asciende a C\$ 809,089,300 (2015: C\$ 779,880,400) compuesto por 8,090,893 acciones (2015: 7,798,804) con un valor nominal de C\$ 100 cada una.

**(b) Distribución de dividendos**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo distribución de dividendos.

**(c) Incremento en el capital social pagado**

Con fecha 28 de septiembre de 2016, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas n.º JGEA-BP-28-2016, se autorizó incrementar el capital social autorizado en C\$ 72,500,000 equivalentes a 725,000 nuevas acciones nominativas.

Con fecha 23 de noviembre de 2016, mediante Acta de Junta Directiva n.º JD-338-2016, se autorizó incrementar el capital social pagado por C\$ 30,843,100 equivalentes a 308,431 acciones nominativas con un valor nominal de C\$ 100 cada una. Al 31 de diciembre 2016, se han adquirido un total de doscientas noventa y dos mil ochenta y nueve (292,089) de las nuevas acciones nominativas emitidas por un total de C\$ 29,208,900, con lo que el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016 es de C\$ 809,089,300.

Al 31 de diciembre de 2015 no hubo incrementos de capital social.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(31) Principales leyes y regulaciones aplicables**

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo el régimen de la Ley General 561/2005. El organismo regulador de los bancos es la Superintendencia que se encarga de velar por el fiel cumplimiento de la Ley y las normativas vigentes.

**(i) Capital mínimo requerido**

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según la Resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

**(ii) Distribución de dividendos**

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior.

**(iii) Encaje legal**

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros.

La tasa del encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12 %) y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15 %); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

**(iv) Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas**

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia requiere que:

- Los préstamos otorgados por el Banco a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30 % de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupos de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30 % de la base de cálculo.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)**

**(iv) Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas (continuación)**

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros del Banco. El Banco está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

**(32) Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable junto con el valor en libros de los instrumentos financieros se detalla a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	989,927,308	989,927,308	648,064,033	648,064,033
Cartera de créditos, neto	<u>3,703,912,281</u>	<u>3,709,552,687</u>	<u>3,111,034,239</u>	<u>3,122,142,930</u>
<b>Total activos</b>	<u><u>4,693,839,589</u></u>	<u><u>4,699,479,995</u></u>	<u><u>3,759,098,270</u></u>	<u><u>3,770,206,963</u></u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones y otras obligaciones con el público	3,180,347,918	3,178,451,675	2,602,325,891	2,600,413,350
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,037,414,589	1,036,539,427	805,229,347	804,362,700
Obligaciones con el BCN	22,372,267	22,327,979	8,288,986	8,167,567
Obligaciones subordinadas	<u>180,224,963</u>	<u>180,224,963</u>	<u>129,171,491</u>	<u>129,171,491</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><u>4,420,359,737</u></u>	<u><u>4,417,544,044</u></u>	<u><u>3,545,015,715</u></u>	<u><u>3,542,115,108</u></u>



**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(32) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)**

A continuación se detallan los métodos y los supuestos empleados por la Administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco:

**(a) Disponibilidades**

El valor razonable de las disponibilidades es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

**(b) Cartera de créditos e intereses, neto**

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, agrícolas, ganaderos e industriales. El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a las tasas actuales de mercado publicadas por el Banco Central de Nicaragua para determinar su valor razonable.

**(c) Obligaciones con el público**

El valor razonable de las obligaciones con el público a la vista y de ahorro se aproxima al monto contabilizado. Para determinar el valor razonable de los depósitos a plazo fijo se determina el valor presente del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales depósitos para descontar los flujos de efectivo.

**(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Para las obligaciones con instituciones financieras, el valor razonable se basa en flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado publicadas por el Banco Central de Nicaragua para nuevos financiamientos con vencimiento similar remanente.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado sobre los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos cercanos de estos instrumentos financieros.

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(33) Balance de situación antes y después de ajustes y reclasificaciones**

**(a) Estados financieros del período anterior**

A continuación se presenta una explicación de cómo las reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia.

	Nota	Balance de situación		
		Previamente reportado en 2015	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2015
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>(a) Moneda nacional</b>				
Depósitos:				
Depósitos a la vista		182,154,787	(188,449)	181,966,338
Depósitos de ahorro		178,932,517	(303,452)	178,629,065
Depósitos a plazo		34,779,320	-	34,779,320
		<u>395,866,624</u>	<u>(491,901)</u>	<u>395,374,723</u>
<b>(b) Moneda extranjera</b>				
Depósitos:				
Depósitos a la vista		236,337,002	(1,982,620)	234,354,382
Depósitos de ahorro		994,170,236	(2,408,482)	991,761,754
Depósitos a plazo		1,133,724,373	(191,459,920)	942,264,453
		<u>2,364,231,611</u>	<u>(195,851,022)</u>	<u>2,168,380,589</u>
	15	<u>2,760,098,235</u>	<u>(196,342,923)</u>	<u>2,563,755,312</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>	16	<u>49,590,773</u>	<u>(11,020,194)</u>	<u>38,570,579</u>
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	17	<u>597,866,230</u>	<u>207,363,117</u>	<u>805,229,347</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(33) Balance de situación antes y después de ajustes y reclasificaciones (continuación)**

**(b) Estados financieros del período actual**

A continuación se presenta una explicación de cómo las reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados al 31 de diciembre de 2016
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Caja	125,248,328	-	-	125,248,328
Banco Central de Nicaragua	173,352,663	-	-	173,352,663
Depósitos en instituciones financieras del país	2,358,400	-	-	2,358,400
Otras disponibilidades	111,519	-	-	111,519
<b>Moneda extranjera</b>				
Caja	140,925,616	-	-	140,925,616
Banco Central de Nicaragua	503,858,925	-	-	503,858,925
Depósitos en instituciones financieras del país	370,276	-	-	370,276
Depósitos en instituciones financieras del exterior	40,769,111	-	-	40,769,111
Otras disponibilidades	2,932,470	-	-	2,932,470
	<u>989,927,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>989,927,308</u>
<b>Cartera de créditos, neto</b>				
Créditos vigentes	3,643,627,848	-	-	3,643,627,848
Créditos reestructurados	75,874,690	-	-	75,874,690
Créditos vencidos	21,803,852	-	-	21,803,852
Créditos en cobro judicial	5,536,998	-	-	5,536,998
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	72,530,404	-	-	72,530,404
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(115,461,511)	-	-	(115,461,511)
	<u>3,703,912,281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,703,912,281</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>				
	37,031,629	-	-	37,031,629
<b>Bienes de uso, neto</b>				
	236,673,100	-	-	236,673,100
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>				
	14,789,231	-	-	14,789,231
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>				
	6,750,000	-	-	6,750,000
<b>Otros activos, neto</b>				
	91,306,579	-	-	91,306,579
<b>Total activos</b>	<u>5,080,390,128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,080,390,128</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Depósitos a la vista	225,260,746	-	-	225,260,746
Depósitos de ahorro	202,810,930	-	-	202,810,930
Depósitos a plazo	45,046,542	-	-	45,046,542
<b>Moneda extranjera</b>				
Depósitos a la vista	507,917,604	-	-	507,917,604
Depósitos de ahorro	1,034,362,425	-	-	1,034,362,425
Depósitos a plazo	1,116,952,898	-	-	1,116,952,898
	<u>3,132,351,145</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,132,351,145</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>				
	47,996,773	-	-	47,996,773
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>				
	1,037,414,589	-	-	1,037,414,589
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>				
	22,372,267	-	-	22,372,267
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
	33,883,085	-	-	33,883,085
<b>Otros pasivos y provisiones</b>				
	99,330,698	-	-	99,330,698
<b>Obligaciones subordinadas</b>				
	180,224,963	-	-	180,224,963
<b>Total pasivos</b>	<u>4,553,573,520</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,553,573,520</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social suscrito y pagado	809,089,300	-	-	809,089,300
Aportes patrimoniales no capitalizables	235	-	-	235
Reservas patrimoniales	48,054,601	-	8,517,444	56,572,045
Resultados acumulados	(330,327,528)	8,517,444	-	(338,844,972)
<b>Total patrimonio</b>	<u>526,816,608</u>	<u>8,517,444</u>	<u>8,517,444</u>	<u>526,816,608</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>5,080,390,128</u>	<u>8,517,444</u>	<u>8,517,444</u>	<u>5,080,390,128</u>
<b>Cuentas contingentes</b>				
	15,281,142	-	-	15,281,142
<b>Cuentas de orden</b>	<u>11,511,361,387</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,511,361,387</u>

**BANCO PROCREDIT, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

**(34) Estado de resultados antes y después de ajustes y reclasificaciones**

**(a) Estados financieros del período anterior**

A continuación se presenta una explicación de cómo las reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia.

	<b>Estado de resultados</b>		
	<b>Previamente reportado en 2015</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	(68,089,258)	11,020,193	(57,069,065)
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(18,258,370)	(11,020,193)	(29,278,563)

**(b) Estados financieros del período actual**

Al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

**(35) Asientos de reclasificación**

<b>n.º de cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
4601	Resultados acumulados de ejercicios	8,517,444	
4501	Reservas patrimoniales		8,517,444
	Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>8,517,444</u>	<u>8,517,444</u>