

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
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	8-79



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 2017, 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 2017, 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.

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 Artilés
Contador Público Autorizado



KPMG

21 de marzo de 2018
Managua, Nicaragua

BANCO PROCREDIT, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Balance de situación

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	2017	2016
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		104.902.454	125.248.328
Banco Central de Nicaragua		177.699.981	173.352.663
Depósitos en instituciones financieras del país		2.172.434	2.358.400
Otras disponibilidades		2.892.254	111.519
Moneda extranjera			
Caja		125.570.155	140.925.616
Banco Central de Nicaragua		586.159.854	503.858.925
Depósitos en instituciones financieras del país		25.862	370.276
Depósitos en instituciones financieras del exterior		58.305.486	40.769.111
Otras disponibilidades		3.681.587	2.932.470
	8	1.061.410.067	989.927.308
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		4.390.379.364	3.643.627.848
Créditos reestructurados		97.041.148	75.874.690
Créditos vencidos		39.289.880	21.803.852
Créditos en cobro judicial		4.040.346	5.536.998
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		81.633.116	72.530.404
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(139.910.790)	(115.461.511)
	9	4.472.473.064	3.703.912.281
Otras cuentas por cobrar, neto	10	37.657.038	37.031.629
Bienes de uso, neto	11	217.831.029	236.673.100
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	12	387.797	14.789.231
Inversiones permanentes en acciones	13	6.750.000	6.750.000
Otros activos, neto	14	100.784.131	91.306.579
Total activos		5.897.293.126	5.080.390.128
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		281.459.883	225.260.746
Depósitos de ahorro		206.707.251	202.810.930
Depósitos a plazo		38.888.892	45.046.542
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		754.807.474	507.917.604
Depósitos de ahorro		1.133.326.987	1.034.362.425
Depósitos a plazo		1.506.109.051	1.116.952.898
	15	3.921.299.538	3.132.351.145
Otras obligaciones con el público	16	67.587.677	47.996.773
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
Por depósitos de instituciones financieras		658.846.080	590.712.867
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos		283.272.478	404.321.201
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		34.398.324	42.380.521
	17	976.516.882	1.037.414.589
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18	15.911.061	22.372.267
Otras cuentas por pagar	19	56.273.025	33.883.085
Otros pasivos y provisiones	20	97.009.233	99.330.698
Obligaciones subordinadas	21	-	180.224.963
Total pasivos		5.134.597.416	4.553.573.520
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	1	992.531.100	809.089.300
Aportes patrimoniales no capitalizables		235	235
Reservas patrimoniales		64.437.640	56.572.045
Resultados acumulados		(294.273.265)	(338.844.972)
Total patrimonio		762.695.710	526.816.608
Total pasivos y patrimonio		5.897.293.126	5.080.390.128
Cuentas contingentes	4	72.316.944	15.281.142
Cuentas de orden	29	13.725.702.606	11.511.361.387

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.

MSc. María Inés Bianco
Gerente general (a. l.)

GERENCIA GENERAL

Lic. Jorge Luis Villegas
Jefe de Finanzas

Banco ProCredit
JEFE DE FINANZAS

Lic. María Morales Aburto
Jefe de Contabilidad

Banco ProCredit
JEFE DE CONTABILIDAD
Y REPORTES FINANCIEROS

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

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	2017	2016
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		27,946	36
Ingresos financieros por cartera de créditos	9	647,170,005	589,883,652
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		1,064,835	113,260
Otros ingresos financieros		735,086	6,132
Total ingresos financieros		<u>648,997,872</u>	<u>590,003,080</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	22	90,511,855	70,208,109
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		59,802,890	46,812,384
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		13,434,922	11,405,970
Otros gastos financieros		1,073,572	1,883,988
Total gastos financieros		<u>164,823,239</u>	<u>130,310,451</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario		484,174,633	459,692,629
Ingresos netos por ajuste monetario	23	17,632,547	12,553,539
Margen financiero bruto		501,807,180	472,246,168
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	24	(41,981,291)	(35,391,154)
Margen financiero, neto		459,825,889	436,855,014
Ingresos operativos diversos, neto	25	72,612,885	59,554,023
Resultado operativo bruto		532,438,774	496,409,037
Gastos de administración	26	(420,076,084)	(401,483,176)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		112,362,690	94,925,861
Contribuciones por leyes especiales	27	(11,726,392)	(10,611,491)
Gasto por impuesto sobre la renta	28	(48,198,996)	(27,531,408)
Resultados del período		<u>52,437,302</u>	<u>56,782,962</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.

MSc. María Inés Bianco
Gerente general (a. i.)

Lic. Jorge Luis Villegas
Jefe de Finanzas

Lic. Marla Morales Aburto
Jefe de Contabilidad



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

Estado de cambio en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(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
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015		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)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016		892,500,000	(83,410,700)	809,089,300	235	56,572,045	(338,844,972)	526,816,608
Aumento de capital autorizado	30	100,031,100	83,410,700	183,441,800	-	-	-	183,441,800
Resultados del período		-	-	-	-	-	52,437,302	52,437,302
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	7,865,595	(7,865,595)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1	992,531,100	-	992,531,100	235	64,437,640	(294,273,265)	762,695,710

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.

MSc. María Inés Blanco
Gerente general (a. i.)

Lic. Jorge Luis Villegas
Jefe de Finanzas



Lic. Marla Morales Aburto
Jefe de Contabilidad



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

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		52,437,302	56,782,962
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	9, 24	52,067,024	42,240,608
Provisiones para otras cuentas por cobrar	10, 24	1,703,373	1,430,157
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	12, 25	2,067,131	280,729
Depreciaciones y amortizaciones	11, 14	58,867,134	57,350,992
Deslizamiento cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		19,752,053	6,802,850
Deslizamiento cambiario por obligaciones subordinadas	21	7,493,400	6,465,150
Ganancia en venta de bienes de uso	25	(701,321)	(791,376)
		<u>193,686,096</u>	<u>170,562,072</u>
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(2,328,782)	(30,791,769)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(9,102,713)	(15,563,246)
Otros activos		(37,313,664)	(48,096,422)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		12,334,303	(14,439,620)
Otras cuentas por pagar		22,389,946	10,665,896
Otros pasivos y provisiones por pagar		(2,321,470)	17,993,132
Intereses y otros cargos financieros por pagar		19,590,904	(1,594,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>196,934,620</u>	<u>88,736,043</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(811,525,094)	(619,555,405)
Adquisiciones de bienes de uso	11	(13,224,675)	(21,352,000)
Valor de la venta de bienes de uso		1,737,045	1,155,712
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(823,012,724)</u>	<u>(639,751,693)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		788,948,393	372,252,911
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(80,649,761)	461,954,410
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(6,461,206)	14,083,282
Obligaciones subordinadas		(4,276,563)	44,588,323
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>697,560,863</u>	<u>892,878,926</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		71,482,759	341,863,276
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		989,927,308	648,064,032
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,061,410,067</u>	<u>989,927,308</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.

MSc. María Inés Blanco
Gerente general (a. i.)

Lic. Jorge Luis Villegas
Jefe de Finanzas

Lic. Marla Morales
Jefe de Contabilidad



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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. 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 cuenta con 26 sucursales y una oficina matriz.

El 2 de agosto del año 2017, el 99.99 % de las acciones comunes del Banco fueron adquiridas por Corporación Financiera de Inversiones, S. A. Posteriormente, el 16 de noviembre de 2017, producto de la capitalización de la deuda subordinada, se emitieron 1,834,418 acciones preferentes, de las cuales Seguros América, S. A. es dueño del 50.00 %, Tenedora Saturno, S. A. y Nicaragua Sugar States Limited son dueñas del 16.67 % cada una, Casa Pellas, S. A. es dueña del 10.00 % y el 6.66 % restante le pertenece a los accionistas minoritarios

Al 31 de diciembre de 2017, el total del capital social suscrito y pagado se encuentra integrado de la siguiente forma: Corporación Financiera de Inversiones, S. A. con una participación del 81.51 % de las acciones del Banco, el 9.24 % es propiedad de Seguros América, S. A. y el 9.25 % restante le pertenece a 15 accionistas minoritarios. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco era una subsidiaria de ProCredit Holding AG & Co. KGaA, quién poseía el 94.88 % de las acciones del Banco con domicilio en Alemania y el 5.08 % eran propiedad de STICHTING DOEN, con domicilio en Holanda.

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 2017, según el acta de Junta General de Accionistas n.º 30 del 23 de agosto de 2017, el capital social autorizado asciende a C\$ 1,092,500,000 (2016: C\$ 892,500,000), representado por 10,925,000 (2016: 8,925,000) acciones con valor nominal de C\$ 100 cada una; y el capital social, suscrito y pagado asciende a C\$ 992,531,100 (2016: C\$ 809,089,300) representado por 9,925,311 (2016: 8,090,893) acciones con un valor nominal de C\$ 100 cada una.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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 21 de marzo de 2018.

(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 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 30.7909 (2016: C\$ 29.3247) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

Cartera de créditos (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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

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.

Consumo

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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 %

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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)

Hipotecarios para vivienda (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con la resolución n.º CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 Norma de reforma de los artículos n.º 5, n.º 14, n.º 23 y n.º 27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, a los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley 677/2009, de 11 de marzo, Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social, para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en la categoría «A», se les asignará un 0 % de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Al 31 de diciembre de 2016 de conformidad con la resolución n.º CD-SIBOIF-838-1-JUN11-2014 Norma de reforma de los artículos n.º 14, n.º 23 y n.º 27 y derogación del artículo n.º 10 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o en moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de treinta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 32,000) y clasificados en la categoría «A», se les asignará un 0 % de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Microcréditos

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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 %

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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:

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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.

(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:

	Tasas de depreciación
Edificios	5 %
Mobiliario y equipos	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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Otros activos (continuación)

(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.

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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.

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(n) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo (continuación)

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.

(q) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador asume significativamente todos los riesgos y posee todos los derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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 período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(ii) Comisiones financieras (continuación)

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 MUC.

(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.

(4) Administración del riesgo financiero

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

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo
- (v) Riesgo legal
- (vi) Riesgo tecnológico
- (vii) Riesgo de tasa de interés
- (viii) Riesgo de flujos de efectivo
- (ix) Riesgo cambiario

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(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 Ejecutivo, 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. 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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)

Al 31 de diciembre de 2017, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 14.18 % (2016: 1.04 %).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes relacionadas		
Base de adecuación de capital	671,295,354	624,525,414
Exposición de cartera de créditos	43,083,290	4,450,698
Porcentaje de exposición	6.42 %	0.71 %

- 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.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b. Cuentas contingentes (continuación)

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías de cumplimiento	58,345,411	14,687,312
Líneas de crédito	<u>13,971,533</u>	<u>593,830</u>
	<u>72,316,944</u>	<u>15,281,142</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.

(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, y brechas de iliquidez debido a descalce de plazos entre activos y pasivos.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, 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 100.00 % (cien por ciento). Al 31 de diciembre de 2017, la Razón de Cobertura de Liquidez es de 167.89 % (2016: 163.15 %) [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 (12.00 %) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15.00 %); 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 2017 era de 36.84 % (2016: 37.43 %) en córdobas y 17.93 % (2016: 20.00 %) en dólares de los Estados Unidos de América.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Banco confirma que ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia en torno al encaje legal.

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

	Última catorcena calendario			
	2017		2016	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	103,289,350	17,565,827	186,346,552	14,147,313
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositado en el BCN	(72,355,111)	(15,922,864)	(69,464,463)	(12,887,449)
Excedente	30,934,239	1,642,963	116,882,089	1,259,864

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

b. Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas)

	2017					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	104,902	125,570	100.00 %	104,902	125,570	230,472
Depósitos disponibles en el BCN	117,908	187,095	100.00 %	117,908	187,095	305,003
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	2,172	26	100.00 %	2,172	26	2,198
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	6,183	100.00 %	-	6,183	6,183
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00 %	-	-	-
Total nivel I	<u>224,982</u>	<u>318,874</u>		<u>224,982</u>	<u>318,874</u>	<u>543,856</u>
Activos de nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		149,989	212,583	-
Monto total del fondo de activo líquido	<u>224,982</u>	<u>318,874</u>		<u>224,982</u>	<u>318,874</u>	<u>543,856</u>
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	8,999	87,909	100.00 %	8,999	87,909	96,908
Créditos	28,545	192,559	50.00 %	14,272	96,279	110,551
Cuentas por cobrar	11,927	25,730	50.00 %	5,963	12,865	18,828
Total activos I	<u>49,471</u>	<u>306,198</u>		<u>29,234</u>	<u>197,053</u>	<u>226,287</u>
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	94,014	191,166	8.10 %	7,615	15,484	23,099
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	187,446	563,641	23.15 %	43,394	130,483	173,877
Depósitos de ahorro - fondeo estable	7,127	35,972	5.00 %	356	1,799	2,155
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	8,073	52,064	12.57 %	1,015	6,544	7,559
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,014	31,043	5.00 %	101	1,552	1,653
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	1,248	87,763	10.00 %	125	8,776	8,901
Otras obligaciones con el público	12,637	32,956	25.00 %	3,159	8,239	11,398
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	1,370	13,681	100.00 %	1,370	13,681	15,051
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	13,033	65,338	100.00 %	13,033	65,338	78,371
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	77,775	100.00 %	-	77,775	77,775
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	33	-	100.00 %	33	-	33
Otras cuentas por pagar	31,348	24,955	100.00 %	31,348	24,955	56,303
Contingentes	-	1,242	50.00 %	-	621	621
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	12,862	-	15.00 %	1,929	-	1,929
Total pasivos II	<u>371,205</u>	<u>1,177,596</u>		<u>103,478</u>	<u>355,247</u>	<u>458,725</u>
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				<u>245.67%</u>	<u>145.23%</u>	<u>167.89%</u>

- Al 31 de diciembre de 2017, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

b. Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

	2016					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	125,248	140,926	100.00 %	125,248	140,926	266,174
Depósitos disponibles en el BCN	117,781	201,522	100.00 %	117,781	201,522	319,303
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	2,358	370	100.00 %	2,358	370	2,728
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	38,883	100.00 %	-	38,883	38,883
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00 %	-	-	-
Total nivel I	<u>245,387</u>	<u>381,701</u>		<u>245,387</u>	<u>381,701</u>	<u>627,088</u>
Activos de nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		163,591	254,467	418,058
Monto total del fondo de activo líquido	<u>245,387</u>	<u>381,701</u>		<u>245,387</u>	<u>381,701</u>	<u>627,088</u>
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	13,893	75,584	100.00 %	13,893	75,584	89,477
Créditos	24,799	185,852	50.00 %	12,400	92,926	105,326
Cuentas por cobrar	1,920	35,112	50.00 %	960	17,556	18,516
Total activos I	<u>40,612</u>	<u>296,548</u>		<u>27,253</u>	<u>186,066</u>	<u>213,319</u>
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	71,312	148,969	7.62 %	5,434	11,351	16,785
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	153,949	358,949	31.87 %	49,064	114,397	163,461
Depósitos de ahorro - fondeo estable	7,032	34,064	5.00 %	352	1,703	2,055
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	12,010	68,211	19.31 %	2,319	13,172	15,491
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,122	28,843	5.00 %	106	1,442	1,548
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	3,672	55,063	10.00 %	367	5,506	5,873
Otras obligaciones con el público	9,012	20,177	25.00 %	2,253	5,044	7,297
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	983	7,643	100.00 %	983	7,643	8,626
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	127,727	100.00 %	-	127,727	127,727
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	129,919	100.00 %	-	129,919	129,919
Obligaciones con el banco central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	60	-	100.00 %	60	-	60
Otras cuentas por pagar	21,462	12,421	100.00 %	21,462	12,421	33,883
Contingentes	-	4,776	50.00 %	-	2,388	2,388
Total pasivos II	<u>281,614</u>	<u>996,762</u>		<u>82,400</u>	<u>432,713</u>	<u>515,113</u>
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				<u>330.87%</u>	<u>131.21%</u>	<u>163.15%</u>

- Al 31 de diciembre de 2016, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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)

	2017						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	
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual							
Activos							
Disponibilidades	1,058,331	-	-	-	-	-	1,058,331
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	91,372	71,047	58,684	477,738	736,447	4,143,907	5,579,195
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	<u>1,149,703</u>	<u>71,047</u>	<u>58,684</u>	<u>477,738</u>	<u>736,447</u>	<u>4,143,907</u>	<u>6,637,526</u>
Pasivos							
Depósitos a plazo - fondeo estable	6,662	8,310	18,085	47,302	77,285	236,867	394,511
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	40,138	6,697	42,176	81,419	149,725	1,002,015	1,322,170
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	845	76,930	66,600	146,156	690,516	981,047
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	33	12,895	-	3,201	16,129
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	132	302	245	57,667	58,346
Total (II)	<u>46,800</u>	<u>15,852</u>	<u>137,356</u>	<u>208,518</u>	<u>373,411</u>	<u>1,990,266</u>	<u>2,772,203</u>
Brecha (I) - (II)	<u>1,102,903</u>	<u>55,195</u>	<u>(78,672)</u>	<u>269,220</u>	<u>363,036</u>	<u>2,153,641</u>	<u>3,865,323</u>
II. Distribución según supuestos							
Activos							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	1,328	2,656	3,984	18,594	26,562
Otras cuentas por cobrar	37,657	-	-	-	-	-	37,657
Total (III)	<u>37,657</u>	<u>-</u>	<u>1,328</u>	<u>2,656</u>	<u>3,984</u>	<u>18,594</u>	<u>64,219</u>
Pasivos							
Depósitos a la vista - fondeo estable	285,180	-	-	-	-	-	285,180
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	751,087	-	-	-	-	-	751,087
Depósitos a la ahorro - fondeo estable	43,099	-	-	-	-	-	43,099
Depósitos a la ahorro - fondeo menos estable	60,137	-	-	-	-	-	60,137
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	45,593	-	-	-	-	-	45,593
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	-	-	-	-	-
depósitos a la vista	15,051	-	-	-	-	-	15,051
Otras cuentas por pagar	56,303	-	-	-	-	-	56,303
Obligaciones contingentes	1,110	-	-	-	-	-	1,110
Total (IV)	<u>1,257,560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,257,560</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(1,219,903)</u>	<u>-</u>	<u>1,328</u>	<u>2,656</u>	<u>3,984</u>	<u>18,594</u>	<u>(1,193,341)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<u>(117,000)</u>	<u>55,195</u>	<u>(77,344)</u>	<u>271,876</u>	<u>367,020</u>	<u>2,172,235</u>	<u>2,671,982</u>
Brecha acumulada (V)	<u>(117,000)</u>	<u>(61,805)</u>	<u>(139,149)</u>	<u>132,727</u>	<u>499,747</u>	<u>2,671,982</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)

	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	
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual							
Activos							
Disponibilidades	986,995	-	-	-	-	-	986,995
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	84,155	52,699	73,798	424,167	680,251	3,310,602	4,625,672
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	<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>
Pasivos							
Depósitos a plazo - fondeo estable	4,936	8,638	17,390	45,846	71,260	198,403	346,473
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	26,392	5,844	26,501	110,342	123,644	649,174	941,897
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
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
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
Total (II)	<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>
Brecha (I) - (II)	<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>
II. Distribución según supuestos							
Activos							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	37,032	-	-	-	-	-	37,032
Total (III)	<u>37,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,032</u>
Pasivos							
Depósitos a la vista - fondeo estable	220,280	-	-	-	-	-	220,280
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	512,898	-	-	-	-	-	512,898
Depósitos a la ahorro - fondeo estable	41,097	-	-	-	-	-	41,097
Depósitos a la ahorro - fondeo menos estable	80,221	-	-	-	-	-	80,221
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	29,188	-	-	-	-	-	29,188
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	-	-	-	-	-
depósitos a la vista	8,626	-	-	-	-	-	8,626
Otras cuentas por pagar	33,883	-	-	-	-	-	33,883
Obligaciones contingentes	594	-	-	-	-	-	594
Total (IV)	<u>926,787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>926,787</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(889,755)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(889,755)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<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>
Brecha acumulada (V)	<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 2017

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

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

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

d. **Razón de cobertura de liquidez por moneda**

	2017		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual			
Activos			
Disponibilidades	287,667	770,664	1,058,331
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-
Cartera de créditos	430,643	5,148,552	5,579,195
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total (I)	<u>718,310</u>	<u>5,919,216</u>	<u>6,637,526</u>
Pasivos			
Depósitos a plazo - fondeo estable	16,852	377,658	394,510
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	26,330	1,295,840	1,322,170
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamient	-	981,047	981,047
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16,129	-	16,129
Operaciones con valores y derivados	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-
Obligaciones contingentes	882	57,464	58,346
Total (II)	<u>60,193</u>	<u>2,712,009</u>	<u>2,772,202</u>
Brecha (I) - (II)	<u>658,117</u>	<u>3,207,207</u>	<u>3,865,324</u>
II. Distribución según supuestos			
Activos			
Disponibilidades	-	-	-
Cartera de créditos	26,563	-	26,563
Otras cuentas por cobrar	11,927	25,730	37,657
Total (III)	<u>38,490</u>	<u>25,730</u>	<u>64,220</u>
Pasivos			
Depósitos a la vista - fondeo estable	94,014	191,166	285,180
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	187,446	563,641	751,087
Depósitos a la ahorro - fondeo estable	7,127	35,972	43,099
Depósitos a la ahorro - fondeo menos estable	8,073	52,064	60,137
Otros depósitos del público	-	-	-
Otras obligaciones	12,637	32,956	45,593
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamient	-	-	-
depósitos a la vista	1,370	13,681	15,051
Otras cuentas por pagar	31,348	24,955	56,303
Obligaciones contingentes	-	1,110	1,110
Total (IV)	<u>342,015</u>	<u>915,545</u>	<u>1,257,560</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(303,525)</u>	<u>(889,815)</u>	<u>(1,193,340)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<u>354,592</u>	<u>2,317,392</u>	<u>2,671,984</u>
Brecha acumulada (V)	<u>354,592</u>	<u>2,317,392</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

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

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

d. **Razón de cobertura de liquidez por moneda (continuación)**

	2016		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual			
Activos			
Disponibilidades	301,071	685,924	986,995
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-
Cartera de créditos	384,110	4,241,561	4,625,671
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total (I)	<u>685,181</u>	<u>4,927,485</u>	<u>5,612,666</u>
Pasivos			
Depósitos a plazo - fondeo estable	19,720	326,754	346,474
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	30,039	911,857	941,896
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	65,964	693,579	759,543
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	10,879	-	10,879
Operaciones con valores y derivados	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	264,823	264,823
Obligaciones contingentes	3,856	10,831	14,687
Total (II)	<u>130,458</u>	<u>2,207,844</u>	<u>2,338,302</u>
Brecha (I) - (II)	<u>554,723</u>	<u>2,719,641</u>	<u>3,274,364</u>
II. Distribución según supuestos			
Activos			
Disponibilidades	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,920	35,112	37,032
Total (III)	<u>1,920</u>	<u>35,112</u>	<u>37,032</u>
Pasivos			
Depósitos a la vista - fondeo estable	71,312	148,969	220,281
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	153,949	358,949	512,898
Depósitos a la ahorro - fondeo estable	7,032	34,064	41,096
Depósitos a la ahorro - fondeo menos estable	12,010	68,211	80,221
Otros depósitos del público	-	-	-
Otras obligaciones	9,012	20,177	29,189
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	-
depósitos a la vista	983	7,643	8,626
Otras cuentas por pagar	21,462	12,421	33,883
Obligaciones contingentes	-	594	594
Total (IV)	<u>275,760</u>	<u>651,028</u>	<u>926,788</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(273,840)</u>	<u>(615,916)</u>	<u>(889,756)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<u>280,883</u>	<u>2,103,725</u>	<u>2,384,608</u>
Brecha acumulada (V)	<u>280,883</u>	<u>2,103,725</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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 Administración Integral de Riesgo y el Comité Ejecutivo. El Comité Ejecutivo es responsable de gestionar estos riesgos junto con la Gerencia de Riesgo, bajo los lineamientos del Comité de Administración Integral de Riesgo. La Gerencia de Riesgo debe proponer al Comité de Administración Integral de Riesgo 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(iv) Riesgo operativo (continuación)

- Alcanzar altos estándares en materia de tecnologías de *hardware*, *software* y sistemas de apoyo técnico.
- 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 concientización respecto a los riesgos operacionales.
- Apoyar a las personas que identifican los riesgos y que hagan sugerencias sobre cómo mejorar la gestión de los mismos.

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).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(iv) Riesgo operativo (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(v) Riesgo legal (continuación)

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.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Administración de riesgos (continuación)

(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 fluctuare 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 Ejecutivo, 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.

(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 2017 y 2016, la relación fue de C\$ 1.32 y C\$ 1.05, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de C\$ 329,495,500 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016.

(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 2017

(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.

Con fecha 20 de junio de 2017, se emitió reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con la Resolución n.º CD-SIBOIF-1003-1-JUN20-2017, la cual establece que con ponderación del cero por ciento (0%) de su valor se encuentran:

1. inversiones en valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua;
2. créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua;
3. los saldos de créditos y operaciones contingentes de terceros, garantizados con valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua; y
4. inversiones emitidos por terceros, garantizados con valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua.

Cabe mencionar que antes de la reforma tanto las inversiones como los créditos en moneda extranjera emitidos y otorgados, respectivamente, ponderaban al 20 %.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

Con fecha 31 de julio de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución n.º CD SIBOIF-1009-1-JUL31-2017, con el fin de establecer un procedimiento para actualizar la lista de sociedades calificadoras de riesgo contenidas en el artículo 6 de dicha norma. Incluyendo así que el Superintendente podrá actualizar la tabla de «Sociedades Calificadoras de Riesgo», incluida en la norma, en caso de haber nuevas sociedades calificadoras de riesgo autorizadas e inscritas en el registro que lleva la Superintendencia, estableciendo así la vinculación entre la escala de calificación de la sociedad y la ponderación de riesgo correspondiente.

Con fecha 19 de septiembre de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-3-SEP19-2017, la cual establece que se tomarán como parte del capital secundario el «Fondo de Provisiones Anticíclicas» que se refiere a las provisiones constituidas por la institución financiera de conformidad a la «Norma sobre Constitución de Provisiones Anticíclicas».

Con fecha 4 de diciembre de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución n.º CD-SIBOIF-1031-2-DIC4-2017, con el propósito de adecuar a las disposiciones contenidas en la Ley 965, de 31 de octubre de 2017, de reforma a la Ley 677/2009. Con esta modificación se conserva la ponderación del 60 % para los créditos hipotecarios concedidos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor; exceptuándose los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar y multifamiliar, a que se refiere la Ley 677/2009, otorgados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor por montos que no excedan los valores establecidos en la referida Ley 677/2009, para los tipos de viviendas antes mencionados, los que se ponderarán por el cincuenta por ciento (50 %) de su valor.

La base de adecuación de capital no debe ser menor del 10 % del total de los activos ponderados por riesgo.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

A continuación se indica el cálculo con cifras exactas (excepto para los porcentajes):

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades	52,543,636	6,456,849
Cartera de créditos, neto	5,271,320,333	4,374,391,611
Otras cuentas por cobrar, neto	37,657,038	37,031,629
Bienes de uso, neto	217,831,029	236,673,100
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	387,797	14,789,231
Inversiones permanentes en acciones	6,750,000	6,750,000
Otros activos, neto	9,383,778	13,067,189
Cuentas contingentes	1,109,696	593,830
Activos ponderados por riesgo	<u>5,596,983,307</u>	<u>4,689,753,439</u>
Activos nomenclales por riesgo cambiario	280,130,813	133,942,305
Total activos ponderados por riesgo	<u>5,877,114,120</u>	<u>4,823,695,744</u>
Capital mínimo requerido	<u>587,711,412</u>	<u>482,369,574</u>
Capital social suscrito y pagado	992,531,100	809,089,300
Aportes para incrementos de capital	235	235
Reserva legal	56,572,045	48,054,601
Resultados acumulados	(338,844,972)	(387,110,490)
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	(91,400,351)	(78,239,390)
Capital primario	<u>618,858,057</u>	<u>391,794,256</u>
Resultados del período	52,437,302	56,782,962
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	-	175,948,200
Capital secundario	<u>52,437,302</u>	<u>232,731,162</u>
Base de adecuación de capital	<u>671,295,359</u>	<u>624,525,418</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>11.42 %</u>	<u>12.95 %</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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 2017, el saldo del efectivo es C\$ 3,079,090 correspondiente a depósito mantenido en el banco JP Morgan (al 31 de diciembre de 2016 el saldo del efectivo es C\$ 2,932,470).
- (ii) Al 31 de diciembre de 2017, los saldos fuera de balance por C\$ 68,669,473 (2016: C\$ 72,802,298) corresponden a la cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) por C\$ 58,068,109 (2016: C\$ 60,594,247) y bienes cedidos en garantía por C\$ 10,601,364 (2016: 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 2017

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación:

	2017			Total
	Directores	Ejecutivos	Otros	
Activos				
Depósitos en bancos	-	-	52,122,046	52,122,046
Préstamos e intereses por cobrar	-	2,426,629	41,909,855	44,336,484
Provisiones para préstamos por cobrar	-	(27,969)	(423,242)	(451,211)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2,398,660</u>	<u>93,608,659</u>	<u>96,007,319</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	7,389,509	4,179,716	826,702	12,395,927
Cuentas por pagar	-	-	4,369,027	4,369,027
Otros pasivos y provisiones	-	-	2,663,403	2,663,403
	<u>7,389,509</u>	<u>4,179,716</u>	<u>7,859,132</u>	<u>19,428,357</u>
Resultados (a)				
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	-	-	19,354,655	19,354,655
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	13,434,922	13,434,922
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (nota 26)	-	-	5,000	5,000
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,794,577</u>	<u>32,794,577</u>

(a) Los saldos de las transacciones con partes relacionadas presentados en el resultado del año, se encuentra integrados de la siguiente forma: del 1 de enero al 1 de agosto de 2017 por ProCredit Holding AG & Co. KGaA y sus relacionadas, y del 2 de agosto al 31 de diciembre de 2017 por el Grupo Pellas y sus relacionadas.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2016			Total
	Directores	Ejecutivos	Otros	
Activos				
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
	-	1,394,075	5,808,910	7,202,985
Pasivos				
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
	25,222	-	183,492,112	183,517,334
Resultados				
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
	-	-	45,044,263	45,044,263

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(7) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2017	2016
Impuesto sobre la renta pagado	30,190,890	26,993,744
Intereses pagados	163,749,667	128,426,463

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

	2017	2016
Provisión para prestaciones sociales	8,943,853	7,763,746
Capitalización de deuda	183,441,600	29,203,800
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	(29,230,807)	(30,557,097)
Saneamiento de bienes adjudicados	(16,480,695)	(23,706,143)
Bienes adjudicados previamente saneados	-	2,663,531
Constitución de reserva legal	7,865,595	8,517,444

(8) Disponibilidades

	2017	2016
Moneda nacional		
Efectivo en caja	104,902,454	125,248,328
Depósitos en el BCN	105,344,871	103,888,200
Depósitos en instituciones financieras del país	2,172,434	2,358,400
Disponibilidades restringidas (a)	72,355,111	69,464,463
Documentos al cobro	2,892,253	111,519
	287,667,123	301,070,910
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	125,570,155	140,925,616
Depósitos en el BCN	95,880,555	125,938,361
Depósitos en instituciones financieras del país	25,862	370,276
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	58,305,486	40,769,111
Disponibilidades restringidas (a)	493,358,389	380,853,034
Documentos al cobro	602,497	-
	773,742,944	688,856,398
	1,061,410,067	989,927,308

(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 2017, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 25,128,949 (C\$ 773,742,944) [(2016: USD 23,490,655 (C\$ 688,856,398))].

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	115,461,511	105,296,316
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 24)	52,067,024	42,240,608
Mantenimiento de valor	5,672,172	5,734,115
Menos:		
Saneamientos de créditos	29,230,807	30,557,097
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 12)	4,059,110	7,252,431
Saldo al 31 de diciembre	<u>139,910,790</u>	<u>115,461,511</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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\$ 6,750,795 y C\$ 5,563,268, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2017															
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	6,481	3,817,484,273	(38,849,120)	136	121,067,085	(1,262,164)	1,710	256,411,449	(2,564,334)	917	212,908,394	(1,718,447)	9,244	4,407,871,201	(44,394,065)
B	73	32,084,884	(1,504,064)	-	-	-	68	7,600,465	(380,023)	3	983,465	(17,560)	144	40,668,814	(1,901,647)
C	71	34,581,674	(6,392,479)	3	2,761,918	(552,384)	20	1,861,112	(372,222)	3	632,128	(126,426)	97	39,836,832	(7,443,511)
D	117	55,153,412	(26,522,317)	1	354,413	(177,207)	22	2,612,102	(1,306,051)	3	299,723	(149,862)	143	58,419,650	(28,155,437)
E	154	59,253,968	(51,795,927)	-	-	-	64	5,560,153	(5,560,153)	4	773,236	(660,050)	222	65,587,357	(58,016,130)
Subtotal cartera clasificada	6,896	3,998,558,211	(125,063,907)	140	124,183,416	(1,991,755)	1,884	274,045,281	(10,182,783)	930	215,596,946	(2,672,345)	9,850	4,612,383,854	(139,910,790)

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)

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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:

2017			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	6,481	3,817,484,273	95 %
B	73	32,084,884	1 %
C	71	34,581,674	1 %
D	117	55,153,412	1 %
E	154	59,253,968	2 %
	<u>6,896</u>	<u>3,998,558,211</u>	<u>100 %</u>
2016			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	6,163	3,098,179,809	95 %
B	86	33,548,651	1 %
C	59	30,661,534	1 %
D	77	38,812,330	1 %
E	160	55,608,807	2 %
	<u>6,545</u>	<u>3,256,811,131</u>	<u>100 %</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación (continuación)

Resumen de concentración por región

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

Región	2017		2016	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	1,537,083,398	33.9 %	1,514,845,867	40.0 %
Norte	1,495,853,688	33.1 %	1,262,331,993	34.0 %
Occidente	686,070,967	15.1 %	601,140,145	16.0 %
Sur	803,902,533	17.7 %	365,193,576	10.0 %
Centro	7,840,152	0.2 %	3,331,807	0.0 %
	<u>4,530,750,738</u>	<u>100.0 %</u>	<u>3,746,843,388</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:

Clasificación	2017		2016	
	Saldo	Concentración	Saldo	Concentración
Comerciales	4,168,142,660	92.0 %	3,503,661,288	94.0 %
Personales	172,496,529	3.8 %	128,688,712	3.0 %
Hipotecarios	123,308,802	2.7 %	78,135,374	2.0 %
Agrícolas	12,600,428	0.3 %	16,149,069	0.4 %
Industriales	13,869,048	0.3 %	18,310,175	0.5 %
Sobregiro	984,085	0.0 %	1,898,770	0.1 %
Tarjeta	41,347	0.0 %	-	-
Vehículo	39,307,839	0.9 %	-	-
	<u>4,530,750,738</u>	<u>100.0%</u>	<u>3,746,843,388</u>	<u>100.0 %</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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:

2017									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión
0-30	4	-	2,342,692	-	-	-	2,342,692	5 %	(2,304,958)
31-60	2	-	508,350	-	-	-	508,350	1 %	(235,610)
61-90	1	-	684,810	-	-	-	684,810	2 %	(342,405)
91-120	39	92,588	8,016,478	-	100,317	-	8,209,383	19 %	(4,881,715)
121-150	40	-	7,501,573	-	-	-	7,501,573	17 %	(5,719,222)
151-180	35	207,136	5,545,614	-	64,673	-	5,817,423	14 %	(3,598,063)
Más de 180	86	125,520	18,140,475	-	-	-	18,265,995	42 %	(18,265,994)
	<u>207</u>	<u>425,244</u>	<u>42,739,992</u>	<u>-</u>	<u>164,990</u>	<u>-</u>	<u>43,330,226</u>	<u>100 %</u>	<u>(35,347,967)</u>

2016									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión
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>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2017, el porcentaje en mora se mantiene controlado y dentro de los rangos razonables; la cartera vencida y en cobro judicial es de 0.96 % sobre la cartera bruta (2016: 0.73 %).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el Banco reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C\$ 52,067,024 (2016: el incremento fue de C\$ 42,240,608).

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comercial	546,246,413	478,815,484
Consumo	17,662,529	11,802,473
Hipotecario para vivienda	11,544,849	9,398,613
Microcrédito	71,716,214	89,867,082
	<u>647,170,005</u>	<u>589,883,652</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 2017 es de C\$ 29,230,807 (2016: 30,557,097). En el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 es de C\$ 6,750,795 (2016: C\$ 5,563,268).

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Líneas de crédito en cuentas de orden	1,485,009,629	1,171,173,109
Garantía de cumplimiento en cuentas contingentes	58,345,411	14,687,312
Líneas de crédito de utilización automática	13,971,533	593,830
	<u>1,557,326,573</u>	<u>1,186,454,251</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(10) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar ahorro y crédito	26,681,362	30,084,593
Seguro de crédito por cobrar a clientes (a)	4,464,354	2,711,338
Depósitos en garantía	2,166,421	1,916,458
Gastos por recuperar	2,961,024	1,787,321
Anticipos a proveedores (b)	1,767,594	75,648
Cuentas por cobrar a empleados	209,973	102,954
Partes relacionadas	35,717	-
Otras cuentas por cobrar diversas	2,403,885	2,380,580
	<u>40,690,330</u>	<u>39,058,892</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	3,033,292	2,027,263
	<u>37,657,038</u>	<u>37,031,629</u>

(a) Con el crecimiento de la cartera de créditos, aumenta el Seguro de Vida Saldo Deudor; así mismo, en agosto 2017 se incrementó la tasa de cobro del seguro y se ofreció el servicio de «Seguro de Garantía por Cobrar» a los clientes.

(b) En el mes de septiembre 2017, se hizo un anticipo por compra de un bien intangible equivalente a C\$ 1,691,946.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	2,027,263	7,562,086
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 24)	1,703,373	1,430,157
Ajuste monetario	44,202	39,519
Menos:		
Saneamiento	131,392	6,834,933
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 24)	610,154	169,566
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,033,292</u>	<u>2,027,263</u>

BANCO PROCREDIT, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(11) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Bibliotecas y obras de arte	Total
Costo							
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>
Saldo al 1 de enero de 2017	21,226,266	250,058,859	117,396,268	81,344,074	8,585,589	135,210	478,746,266
Adiciones	-	-	9,115,917	4,108,758	-	-	13,224,675
Retiros por venta	(304,850)	(1,299,625)	(953,652)	(42,369)	-	-	(2,600,496)
Retiros por disposición	-	-	-	(46,374)	-	-	(46,374)
Reclasificaciones	-	-	(113,010)	96,015	-	-	(16,995)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>20,921,416</u>	<u>248,759,234</u>	<u>125,445,523</u>	<u>85,460,104</u>	<u>8,585,589</u>	<u>135,210</u>	<u>489,307,076</u>
Depreciación acumulada							
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>
Saldo al 1 de enero de 2017	-	86,146,919	80,788,147	71,808,561	3,329,539	-	242,073,166
Adiciones	-	12,447,991	11,466,083	6,091,557	1,025,391	-	31,031,022
Retiros por venta	-	(568,808)	(953,595)	(42,369)	-	-	(1,564,772)
Retiros por disposición	-	-	-	(46,374)	-	-	(46,374)
Reclasificaciones	-	-	(92,066)	75,071	-	-	(16,995)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>98,026,102</u>	<u>91,208,569</u>	<u>77,886,446</u>	<u>4,354,930</u>	<u>-</u>	<u>271,476,047</u>
Valor en libros							
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>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>20,921,416</u>	<u>150,733,132</u>	<u>34,236,954</u>	<u>7,573,658</u>	<u>4,230,659</u>	<u>135,210</u>	<u>217,831,029</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(12) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2017	2016
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,933,579	81,268,568
Menos: Provisión acumulada	(21,545,782)	(66,479,337)
	387,797	14,789,231

El movimiento contable del costo de los bienes recibidos en recuperación de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	81,268,568	97,987,283
Más:		
Adjudicaciones y dación recibidas	5,177,374	21,896,310
Adjudicaciones por créditos previamente saneados	-	2,663,531
Menos:		
Saneamiento de bienes	16,480,695	23,706,143
Retiros por ventas	24,680,847	17,572,413
Reclasificación de Bienes Adjudicados previamente saneados (c)	23,350,821	-
	21,933,579	81,268,568

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

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	66,479,337	97,356,942
Más:		
Incremento de provisión [nota 25 (b)]	2,067,131	280,729
Adjudicaciones por créditos previamente saneados (a)	-	2,663,531
Traslado de provisiones de cartera de créditos por bienes adjudicados (nota 9)	4,059,110	7,252,431
Menos:		
Disminución de provisiones por saneamiento (b)	16,480,695	23,706,143
Disminución de provisiones por venta de bienes	11,228,280	17,368,153
Reclasificación de bienes adjudicados previamente saneados (c)	23,350,821	-
Saldo al 31 de diciembre	21,545,782	66,479,337

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

- (a) Corresponden principalmente a microcréditos los cuales el Banco ha saneado primeramente 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.
- (b) Durante los meses transcurridos de marzo a julio de 2017 se sanearon bienes adjudicados por el monto de C\$ 16,480,695.
- (c) En el mes de marzo de 2017 se hizo una reclasificación de treinta y siete (37) bienes adjudicados que suman C\$ 23,350,821 hacia la cuenta de orden de «Recuperación de Activos Saneados», cuyos bienes estaban en estado saneado cuando fueron adjudicados, esto fue observado por la Superintendencia en informe SIB-OIF-XXV-302-2017.

(13) Inversiones permanentes en acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	599,441	13,108,999
Comisiones pagadas por anticipado	455,295	920,575
Seguros pagados por anticipado	7,890,387	6,807,221
Otros gastos pagados por anticipado	27,596,094	3,316,476
	36,541,217	24,153,271
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	33,679,590	30,736,050
<i>Software</i>	75,099,371	73,128,312
	108,778,961	103,864,362
Pasan...	108,778,961	103,864,362

BANCO PROCREDIT, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(14) Otros activos, neto (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
...Vienen	108,778,961	103,864,362
Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(14,599,774)	(10,532,238)
<i>Software</i>	(31,772,193)	(32,307,693)
Total cargos diferidos, neto	<u>62,406,994</u>	<u>61,024,431</u>
(c) Bienes diversos		
Egresos por liquidar	-	4,524,786
Papelería y útiles de oficina	797,823	789,484
Bienes fuera de uso	87,169	87,169
Otros	950,928	727,438
Total bienes diversos	<u>1,835,920</u>	<u>6,128,877</u>
	<u>100,784,131</u>	<u>91,306,579</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto de amortización de las mejoras a las propiedades arrendadas y *software* fue de C\$ 27,836,112 y C\$ 26,371,352, respectivamente (nota 26).

(15) Obligaciones con el público

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista		
Devengan intereses	158,250,022	41,588,637
No devengan intereses	123,209,861	183,672,109
	<u>281,459,883</u>	<u>225,260,746</u>
De ahorro	206,707,251	202,810,930
A plazo vigente	35,645,184	34,113,325
A plazo afectado con garantía	3,243,708	10,933,217
Total en moneda nacional	<u>527,056,026</u>	<u>473,118,218</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista		
Devengan intereses	466,522,047	257,901,701
No devengan intereses	288,285,426	250,015,903
Pasan...	<u>754,807,473</u>	<u>507,917,604</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(15) Obligaciones con el público (continuación)

	2017	2016
(b) Moneda extranjera (continuación)		
... Vienen	754,807,473	507,917,604
De ahorro	1,133,326,988	1,034,362,425
A plazo vigente	1,222,638,578	927,002,844
A plazo afectado con garantía	283,470,473	189,950,054
Total en moneda extranjera	3,394,243,512	2,659,232,927
	3,921,299,538	3,132,351,145

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD 110,235,281 (C\$ 3,394,243,512.51) [2016: USD 90,682,357 (C\$ 2,659,232,927)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 oscilan entre 0 % y 6.75 % (2016: 0 % y 6.75 %) en moneda extranjera y entre 0 % y 10.5 % (2016: 0 % y 11 %) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2017 y 2016 oscilan entre 0 % y 7.25 % en moneda nacional (2016: 0 % y 6.5 %) y entre 0 % y 3.50 % en moneda extranjera (2016: 0 % y 3.5 %).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2018:

Año	Monto
2018	932,916,251
2019	560,254,385
2020	23,908,968
2021	26,582,021
Posteriores al 2021	1,336,318
	1,544,997,943

(16) Otras obligaciones con el público

	2017	2016
(a) Moneda nacional		
Giros y transferencias por pagar	2,666,184	2,174,641
Giros y cheques de gerencia	2,197,604	2,131,671
Intereses por pagar sobre depósitos	969,104	979,040
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	266,107	367,100
Otras obligaciones con el público	7,507,350	4,338,428
Pasan...	13,606,349	9,990,880

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(16) Otras obligaciones con el público (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
...Vienen	13,606,349	9,990,880
(b) Moneda extranjera		
Intereses por pagar sobre depósitos	21,025,274	17,829,384
Giros y cheques de gerencia	19,059,856	6,726,132
Giros y transferencias por pagar	4,270,623	5,650,714
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	3,719,059	3,250,059
Depósitos en garantía	663,960	588,357
Otras obligaciones con el público	5,242,556	3,961,247
	<u>53,981,328</u>	<u>38,005,893</u>
	<u>67,587,677</u>	<u>47,996,773</u>

(17) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Depósitos de instituciones financieras		
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponden a cuentas corrientes, certificados de depósitos a plazo y préstamos que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2017 de 5.43 % (2016: 5.15 %) y con vencimiento en los años 2017 hasta el 2025.	346,424,256	311,818,243
Aseguradoras		
Corresponden a cuentas corrientes, cuentas de ahorro y certificados de depósitos a plazo que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2017 de 5.87 % (2016: 5.9 %), con vencimientos hasta el 2019.	312,421,824	278,894,624
	<u>658,846,080</u>	<u>590,712,867</u>
(b) Préstamos con instituciones financieras		
BlueOrchard		
Corresponde a dos (2) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio del 5.99 % anual y con vencimiento en septiembre del 2018.	246,327,200	351,896,400
Pasan...	<u>246,327,200</u>	<u>351,896,400</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

	2017	2016
...Vienen	246,327,200	351,896,400
(b) Préstamos con instituciones financieras (continuación)		
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponde a treinta (30) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio del 5.70 % anual y con vencimiento en noviembre del 2025.	28,675,376	51,234,549
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)		
Corresponde a un (1) desembolso que devenga una tasa de interés del 5.23 % anual y con vencimiento en marzo del 2023.	8,269,902	1,190,252
	283,272,478	404,321,201
	942,118,558	995,034,068
Más:		
Intereses por pagar de certificados de depósitos a plazo	30,058,332	38,748,628
Intereses por pagar por los desembolsos recibidos	4,339,992	3,631,893
	34,398,324	42,380,521
	976,516,882	1,037,414,589

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

Año	Monto
2017	689,278,103
2018	218,536,411
2019	7,487,392
2020	5,167,144
Posteriores al 2020	21,649,508
	942,118,558

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 2017 y 2016, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(18) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	2017	2016
Certificado de depósito 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 %.	12,832,215	12,221,171
Certificado de depósito 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 %.	2,852,819	2,716,974
Certificados 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
	15,685,034	21,844,825
Más:		
Intereses por pagar	226,027	527,442
Total obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	15,911,061	22,372,267

(19) Otras cuentas por pagar

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

	2017	2016
Otras retenciones a terceros	12,040,667	8,462,064
Pólizas de seguros por pagar	7,996,606	5,323,958
Impuesto sobre la renta por pagar	7,906,609	4,570,360
Proveedores	7,900,174	3,740,764
Honorarios por servicios profesionales	4,808,611	4,939,732
Intereses por pagar	4,369,027	-
Impuestos y retenciones por pagar	3,302,246	3,502,103
Impuestos y comisiones por pagar de bienes adjudicados	1,825,008	-
Cuentas por pagar a Quipu	1,640,408	-
Servicios de colecturía por pagar a Unión Fenosa	1,436,493	1,456,431
Seguro social	640,853	556,702
Otras cuentas por pagar	2,406,323	1,330,971
	56,273,025	33,883,085

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos diferidos por comisiones de la cartera de créditos	44,939,511	43,726,603
Provisión para indemnización laboral (b)	34,713,334	31,431,119
Vacaciones y aguinaldo por pagar (b)	8,439,824	7,842,184
Provisiones para otros gastos (a)	6,752,514	14,495,266
Seguro social	2,164,050	1,835,526
	<u>97,009,233</u>	<u>99,330,698</u>

(a) Provisiones para otros gastos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operaciones por liquidar	-	4,984,830
Provisiones para otros gastos	6,752,514	2,103,060
Otras provisiones	-	7,407,376
	<u>6,752,514</u>	<u>14,495,266</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(20) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(b) Beneficios a empleados

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

	2017			
	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	7,162,404	679,780	31,431,119	39,273,303
Provisión generada en el año (nota 26)	10,006,680	9,526,848	8,943,853	28,477,381
Provisión utilizada en el año	(9,495,306)	(9,440,582)	(5,661,638)	(24,597,526)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>7,673,778</u>	<u>766,046</u>	<u>34,713,334</u>	<u>43,153,158</u>
	2016			
	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Total
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>

El número promedio de colaboradores del Banco durante el año 2017 fue de 307 (2016: 321).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(21) Obligaciones subordinadas

	2017	2016
ProCredit Holding AG & Co. KGaA		
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
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
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
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
Más: Intereses por pagar por financiamientos recibidos	-	4,276,763
Total obligaciones subordinadas	-	180,224,963

El 2 de agosto de 2017 se efectuó la venta del Banco a Corporación Financiera de Inversiones, S. A., en consecuencia, se canceló la deuda subordinada mantenida con ProCredit Holding AG & Co. KGaA con el financiamiento obtenido de terceros, a una tasa de interés del 8.60 % anual, quedando el saldo de la deuda subordinada a favor de los nuevos acreedores.

El 8 de noviembre 2017, según la resolución de Junta Directiva n. ° JD-355-2017/02, se autorizó la capitalización de dicha deuda y el 16 de noviembre de 2017 se completó este proceso a través de la emisión de 1,834,418 acciones preferentes, en donde Seguros América, S. A. se presenta como dueño del 50.00 % de las acciones, Tenedora Saturno, S. A. y Nicaragua Sugar States Limited como dueños del 16.67 % cada una, Casa Pellas, S. A. adquirió el 10.00 % y el 6.66 % restante le pertenece a dos (2) accionistas minoritarios.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(21) Obligaciones subordinadas (continuación)

El movimiento del principal de la deuda subordinada se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	175,948,200	125,677,350
Más:		
Desembolsos recibidos	181,054,200	43,805,700
Deslizamiento cambiario	7,493,400	6,465,150
Menos:		
Pagos realizados	181,054,200	-
Capitalización acciones preferentes	183,441,600	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>175,948,200</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazo	70,387,237	57,990,036
Depósitos de ahorro	10,070,092	9,632,583
Depósitos a la vista	10,054,526	2,585,490
	<u>90,511,855</u>	<u>70,208,109</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 2017, se han registrado ingresos por ajuste monetario netos por C\$ 17,632,547 (2016: C\$ 12,553,539), 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>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		
Recuperaciones de créditos saneados	21,093,831	20,666,039
Saneamiento de intereses y comisiones	(9,892,587)	(12,555,994)
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	610,154	169,566
Pasan...	<u>11,811,398</u>	<u>8,279,611</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

	2017	2016
... Vienen	11,811,398	8,279,611
Gastos		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 9)	(52,067,024)	(42,240,608)
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	(1,703,373)	(1,430,157)
Otros gastos de provisión	(22,292)	-
	<u>(53,792,689)</u>	<u>(43,670,765)</u>
	<u>(41,981,291)</u>	<u>(35,391,154)</u>

(25) Ingresos operativos diversos, neto

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

	2017	2016
(a) Ingresos operativos diversos		
Comisiones por servicios	30,352,522	22,293,594
Operaciones de cambio y arbitraje	29,055,548	24,779,126
Recuperaciones de otros gastos incurridos	20,606,508	10,601,699
Ingresos por venta de bienes adjudicados	12,894,949	16,423,673
Ingresos por arrendamiento de edificio [nota 29 (c)]	10,245,153	7,828,927
Utilidad en venta de bienes de uso	701,321	794,030
Recuperaciones de gastos legales incurridos en el proceso judicial	4,022,285	42
Otros ingresos operativos	1,155,487	1,554,854
	<u>109,033,773</u>	<u>84,275,945</u>
(b) Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	(13,954,775)	(10,061,939)
Comisiones por servicios	(13,424,223)	(9,447,671)
Otros gastos generados por otros activos	(3,103,314)	(1,177,136)
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,067,131)	(280,729)
Gastos por recuperación de créditos	(1,884,666)	(2,955,656)
Pérdida por venta de bienes de uso	-	(2,654)
Otros gastos operativos diversos	(1,986,779)	(796,137)
	<u>(36,420,888)</u>	<u>(24,721,922)</u>
	<u>72,612,885</u>	<u>59,554,023</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(26) Gastos de administración

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios al personal (b)	174,399,928	160,673,013
Honorarios profesionales y asistencia técnica (a)	42,585,791	39,175,641
Depreciación (nota 11)	31,031,022	30,979,640
Amortización (nota 14)	27,836,112	26,371,352
Arrendamientos de inmuebles [nota 29 (b)]	20,289,188	18,345,386
Servicios de seguridad	19,302,763	17,335,590
Energía y agua	17,504,409	17,716,423
Reparaciones y mantenimientos	14,033,117	11,771,421
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	12,474,993	15,151,506
Gastos de comunicaciones	11,307,988	11,133,740
Propaganda, publicidad y promociones	8,472,708	8,830,373
Combustibles y lubricantes	5,957,458	2,397,578
Servicios de limpieza	4,650,556	3,704,818
Seguros y fianzas	4,463,829	3,145,747
Traslados	3,632,381	7,332,736
Arrendamientos operativos	3,567,431	3,484,336
Traslado de efectivo y valores	3,446,232	2,801,747
Programa de aprendizaje bancario	3,237,565	4,053,525
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	2,900,766	3,535,730
Suscripciones y afiliaciones	2,566,226	2,503,391
Infraestructura	2,462,513	7,540,371
Servicios de información	2,220,885	1,924,940
Gastos legales	191,747	504,159
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (nota 6)	5,000	149,616
Otros	1,535,476	920,397
	<u>420,076,084</u>	<u>401,483,176</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo incluye gasto total por C\$ 19,354,655 en concepto de operaciones con partes relacionadas, de los cuales C\$ 16,505,704 fueron por honorarios profesionales y asistencia técnica por servicios administrativos provistos por ProCredit Holding AG & Co. KGaA, según contrato firmado en enero de 2012 (2016: C\$ 28,787,763) y C\$ 2,848,950 por gastos administrativos por operaciones con empresas del Grupo Pellas [nota 6].

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(26) Gastos de administración (continuación)

(b) Sueldos y beneficios a empleados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	97,909,610	89,017,371
Seguro social	21,709,980	20,020,213
Vacaciones [nota 20 (b)]	10,006,680	9,234,399
Aguinaldos [nota 20 (b)]	9,526,848	8,705,479
Indemnizaciones [nota 20 (b)]	8,943,853	7,763,746
Viáticos	6,250,639	6,689,952
Capacitación	4,336,081	4,305,639
Seguro de gastos médicos	4,451,027	4,301,334
Reembolso depreciación de vehículos	2,855,881	2,523,889
Instituto Nacional Tecnológico	2,352,620	2,219,140
Alimentación	1,087,160	930,496
Subsidios	494,173	534,407
Uniformes	204,303	483,618
Otros gastos del personal	4,271,073	3,943,330
	<u>174,399,928</u>	<u>160,673,013</u>

(27) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contribuciones por leyes especiales		
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (a)	7,861,202	7,020,985
Aporte a la Superintendencia (b)	3,865,190	3,590,506
	<u>11,726,392</u>	<u>10,611,491</u>

(a) 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.

(b) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	112,362,690	94,925,861
Menos: Contribuciones por leyes especiales	<u>11,726,392</u>	<u>10,611,491</u>
Renta gravable	<u>100,636,298</u>	<u>84,314,370</u>
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre los resultados gravables del año)	30,190,889	25,294,311
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,006,725	3,848,581
Saldo a favor de anticipo de IR, años 2012, 2013 y 2014	13,108,998	-
Ajuste por IR anual del año 2015	1,892,384	-
Retenciones definitivas	-	737,194
Menos: Ingresos no constitutivos de renta	-	<u>(2,348,678)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>48,198,996</u>	<u>27,531,408</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 2017 y 2016, 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.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley de Concertación Tributaria, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

A la fecha de la presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, el Banco debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, el Banco solo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

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.

(29) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías recibidas	11,525,075,106	9,656,507,037
Líneas de crédito pendientes a utilizar	1,485,009,629	1,171,173,109
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	574,629,510	542,115,692
Bienes adjudicados saneados	67,328,354	63,542,028
Cartera dada en garantía	58,068,109	60,594,247
Bienes dados en garantía	10,601,364	12,208,051
Otras cuentas de registro	4,990,534	5,221,223
	<u>13,725,702,606</u>	<u>11,511,361,387</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 2017 fue de C\$ 20,289,188 (2016: C\$ 18,345,386) [nota 26].

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2018	21,366,603
2019	19,027,170
2020	17,485,030
2021	12,193,365
Posterior al 2021	8,553,134
	<u>78,625,302</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(29) Compromisos (continuación)

(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 del 3 % En caso de atraso se carga, un 24 % de interés anual sobre saldos en mora por cada día de retraso, así como cuotas de mantenimiento inicial: Mercapital 2.19 %, CISA y SEMULOSA 2.43 %.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$ 10,245,153 (2016: C\$ 7,828,927) [nota 25].

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento cobrables derivados de contratos de arrendamientos operativos no cancelables vigentes al 31 de diciembre de 2017, se presentan a continuación:

<u>Años</u>	<u>Monto</u>
2018	8,781,341
2019	9,028,155
2020	9,282,373
2021	5,522,927
Posterior al 2021	-
	<u>32,614,796</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 2017 ascienden a C\$ 663,960 (2016: C\$ 588,357).

(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 recibía servicios de soporte relacionados a las siguientes áreas:

- (i) Desarrollo de negocios
- (ii) Actividades bancarias

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(29) Compromisos (continuación)

(d) Contrato de servicios profesionales (continuación)

- (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
- (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 2017 ascendió a C\$ 16,505,704 (2016: C\$ 28,787,763) el cual se registra como parte de los gastos de administración; cabe señalar, que durante el año 2017 solamente se recibieron servicios relacionados con Tecnología de la Información, ya que los servicios de Management Services Agreement (MSA) fueron suspendidos de común acuerdo. Estos servicios eran proveídos desde Alemania e incluían reportes trimestrales de los servicios proveídos.

(30) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas y por acciones preferentes 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a C\$ 809,089,300 compuesto por 8,090,893 acciones con un valor nominal de C\$ 100 cada una.

El capital preferente asciende a C\$ 183,441,800 compuesto por 1,834,418 acciones con un valor nominal de C\$100 cada una. Durante el año 2016 no se emitieron acciones preferentes.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(30) Capital social y dividendos (continuación)

(b) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no hubo distribución de dividendos.

(c) Incremento en el capital social pagado

Con fecha 23 de agosto de 2017, mediante el Acta de Junta General de Accionistas n.º JGEA-BP-30-2017, se autorizó incrementar el capital autorizado por C\$ 183,441,800 equivalentes a 1,834,418 acciones preferentes. Al 31 de diciembre de 2017, el capital social suscrito y pagado es de C\$ 992,531,100.

Al 31 de diciembre de 2016, se autorizó el incremento de capital por 292,089 nuevas acciones nominativas con un valor de C\$ 100 cada una, emitidas por un monto total de C\$ 29,208,900.

(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 2017 y 2016 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(iii) Encaje legal (continuación)

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 2017 y 2016, 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(32) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	1,061,410,067	1,061,410,067	989,927,308	989,927,308
Cartera de créditos, neto	4,472,473,064	4,464,040,919	3,703,912,281	3,709,552,687
Total activos	<u>5,533,883,131</u>	<u>5,525,450,986</u>	<u>4,693,839,589</u>	<u>4,699,479,995</u>
Pasivos				
Obligaciones y otras obligaciones con el público	3,988,887,215	3,988,872,664	3,180,347,918	3,178,451,675
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	976,516,882	976,508,364	1,037,414,589	1,036,539,427
Obligaciones con el BCN	15,911,061	15,910,388	22,372,267	22,327,979
Obligaciones subordinadas	-	-	180,224,963	180,224,963
Total pasivos	<u>4,981,315,158</u>	<u>4,981,291,416</u>	<u>4,420,359,737</u>	<u>4,417,544,044</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(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 2017

(33) Hechos subsecuentes

Con fecha 9 de febrero de 2018, la Superintendencia promulgó la Norma sobre Actualización de Capital Social de las Sociedades Financieras mediante resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, actualizando el capital social mínimo requerido para los Bancos nacionales o sucursales de Bancos extranjeros a trescientos sesenta y tres millones de córdobas (C\$ 363,000,000); para las instituciones que a la entrada en vigencia de dicha norma, no tengan el capital mínimo, suscrito y pagado, deberán tenerlo pagado a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(34) Balance de situación antes y después de ajustes y reclasificaciones

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 2017
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	104.902.454	-	-	104.902.454
Banco Central de Nicaragua	177.699.981	-	-	177.699.981
Depósitos en instituciones financieras del país	2.172.434	-	-	2.172.434
Otras disponibilidades	2.892.254	-	-	2.892.254
Moneda extranjera				
Caja	125.570.155	-	-	125.570.155
Banco Central de Nicaragua	586.159.854	-	-	586.159.854
Depósitos en instituciones financieras del país	25.862	-	-	25.862
Depósitos en instituciones financieras del exterior	58.305.486	-	-	58.305.486
Otras disponibilidades	3.681.587	-	-	3.681.587
	<u>1.061.410.067</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.061.410.067</u>
Cartera de créditos, neto				
Créditos vigentes	4.390.379.364	-	-	4.390.379.364
Créditos reestructurados	97.041.148	-	-	97.041.148
Créditos vencidos	39.289.880	-	-	39.289.880
Créditos en cobro judicial	4.040.346	-	-	4.040.346
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	81.633.116	-	-	81.633.116
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(139.910.790)	-	-	(139.910.790)
	<u>4.472.473.064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.472.473.064</u>
Otras cuentas por cobrar, neto				
	37.657.038	-	-	37.657.038
Bienes de uso, neto				
	217.831.029	-	-	217.831.029
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto				
	387.797	-	-	387.797
Inversiones permanentes en acciones				
	6.750.000	-	-	6.750.000
Otros activos, neto				
	100.784.131	-	-	100.784.131
Total activos	<u>5.897.293.126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.897.293.126</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	281.459.883	-	-	281.459.883
Depósitos de ahorro	206.707.251	-	-	206.707.251
Depósitos a plazo	38.888.892	-	-	38.888.892
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	754.807.474	-	-	754.807.474
Depósitos de ahorro	1.133.326.987	-	-	1.133.326.987
Depósitos a plazo	1.506.109.051	-	-	1.506.109.051
	<u>3.921.299.538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.921.299.538</u>
Otras obligaciones con el público				
	67.587.677	-	-	67.587.677
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos				
Depósitos en instituciones financieras	658.846.080	-	-	658.846.080
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos	283.272.478	-	-	283.272.478
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	34.398.324	-	-	34.398.324
	<u>976.516.882</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>976.516.882</u>
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua				
	15.911.061	-	-	15.911.061
Otras cuentas por pagar				
	56.273.025	-	-	56.273.025
Otros pasivos y provisiones				
	97.009.233	-	-	97.009.233
Obligaciones subordinadas				
	-	-	-	-
Total pasivos	<u>5.134.597.416</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.134.597.416</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	992.531.100	-	-	992.531.100
Aportes patrimoniales no capitalizables	235	-	-	235
Reservas patrimoniales	56.572.045	-	7.865.595	64.437.640
Resultados acumulados	(286.407.670)	7.865.595	-	(294.273.265)
Total patrimonio	<u>762.695.710</u>	<u>7.865.595</u>	<u>7.865.595</u>	<u>762.695.710</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>5.897.293.126</u>	<u>7.865.595</u>	<u>7.865.595</u>	<u>5.897.293.126</u>
Cuentas contingentes				
	72.316.944	-	-	72.316.944
Cuentas de orden				
	<u>13.725.702.606</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.725.702.606</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes y reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste 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.

(36) Asientos de reclasificaciones

n.º de cuenta	Descripción	Debe	Haber
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,865,595	
4501	Reservas patrimoniales		7,865,595
	Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>7,865,595</u>	<u>7,865,595</u>