PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES
MONTO DE LA EMISIÓN US $100,000,000.00
EMISOR: BANCO PROMERICA, S.A.
CASA DE CORREDORES Y AGENTE ESTRUCTURADOR: SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES, S.A. DE C.V., CASA DE CORREDORES DE BOLSA
PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS[1]

Denominación del emisor:	**BANCO PROMERICA, S.A.**
Denominación de la emisión:	**BSOBAPROM1**
Naturaleza del Valor:	Los valores a emitirse son obligaciones negociables a cargo del Emisor consistentes en un Programa de Bonos Sostenibles, representados por anotaciones electrónicas en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del Emisor, referidos en este instrumento como los "BONOS SOSTENIBLES"
Clase de Valor:	Bono Sostenible representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta
Valor mínimo y múltiplos de contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta:	Las anotaciones electrónicas de valores en cuenta serán de un valor de cien dólares de los Estados Unidos de América (US$100.00) y sus múltiplos
Forma de Representación de los valores:	Anotaciones electrónicas de valores en cuenta
Negociabilidad:	En la Bolsa de Valores por intermediación de las Casas Corredoras de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella. La fecha de negociación será comunicada a la Bolsa de Valores y a la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante notificación por escrito indistintamente por cualquiera de las siguientes personas: Presidente Ejecutivo o Apoderados del Banco, debidamente legalizada por notario
Moneda de Negociación:	En dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en El Salvador
Redención de los valores:	El Banco no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas ni obligarse a dar liquidez a los valores, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos
Plazo de la Emisión:	El programa de Bonos Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo mínimo de un año hasta un máximo de treinta años, contados a partir de la fecha de su colocación
Garantía de la Emisión:	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Bono Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del Emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en la Bolsa de Valores
Tasa de interés	El BANCO PROMERICA, S. A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario
Clasificación de Riesgo:	Otorgada por: Pacific Credit Ratings, S.A. de C.V., clasificadora de riesgo en comité No. 176/2021, con información financiera sin auditar al 30 de junio de 2021. Corto Plazo: N-1 Largo plazo sin garantía específica: AA- Largo plazo con garantía específica: AA Perspectiva: estable
Opinión de Tercero Independiente	Otorgada por la Empresa Pacific Corporate Sustainability

[1]Ver características completas en apartado "Características de la Emisión".

RAZONES LITERALES

1. "La inscripción de la emisión en la Bolsa, no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor";
2. "Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor";
3. "Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este Prospecto";
4. "Este banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público.".

AUTORIZACIONES COMO EMISOR

(i) Acuerdo de Junta Directiva del emisor tomada en sesión 08/96 de fecha 26 de febrero de 1996, por el que se resolvió inscribir a la sociedad como emisora de valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

(ii) La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. en su sesión de Junta Directiva número JD-14/96 de fecha 25 de junio de 1996, acordó autorizar a BANCO PROMERICA, S.A., como emisor de valores.

(iii) El Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de CD-53/96 de fecha 5 de noviembre de 1996, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público Bursátil como emisor a BANCO PROMERICA, S.A.

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES

(i) Acuerdo de Junta Directiva del emisor tomado en sesión 472-11/2021 de fecha 18 de noviembre de 2021, por el que se resolvió aprobar el monto y las características de una emisión de programa de los Bonos Sostenibles de Banco Promerica, S.A.

(ii) Acuerdos de Junta Directiva del emisor tomados en sesiones 474-01/2022 y 475-02/2022 de fechas 18 de enero y 22 de febrero de 2022, respectivamente, por el que se resolvió modificar y ratificar las características del instrumento de Bonos Sostenibles denominado BSOBAPROM1.

(iii) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de CD-14/2022 de fecha 25 de marzo de 2022, autorizó el Asiento Registral de la Emisión de Bonos Sostenibles BSOBAPROM1 en el registro Público de la Superintendencia.

(iv) La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante resolución No. EM-19/2022 del Comité de Emisiones de fecha 07 de abril de 2022 acordó autorizar la inscripción de la emisión de Bonos Sostenibles de Banco Promerica, S.A.

Marzo 2022

Contraportada

Emisor:
Banco Promerica, S.A.
Edificio Promerica, La Gran Vía. Entre Carretera Panamericana y Calle Chiltiupán, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador.
Teléfono: 2513-5000
Página web: www.promerica.com.sv
Correo electrónico: soluciones@promerica.com.sv
Nombre de contacto: Luis Ricardo Merino Orellana
Correo electrónico de contacto: soluciones@promerica.com.sv

Casa de Corredores de Bolsa y Estructurador
Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
57 Avenida Norte, No 130, Edificio SOGESA, San Salvador, El Salvador.
Teléfono: 2121-1800 Fax: 2260-5578
Página web: www.sgbsal.com
Correo electrónico: info@sgbsal.com
Nombre de contacto: Ana Patricia Duarte de Magaña
Correo electrónico de contacto: pmagana@sgbsal.com

Superintendencia del Sistema Financiero
Calle el Mirador, entre 87 y 89 Av. Norte Edificio Torre Futura, Nivel 16. San Salvador.
Teléfono: 2268-5700
Página web: http://www.ssf.gob.sv/
Correo electrónico: contacto@ssf.gob.sv

Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Bolsa de Valores, Av. Las Carretas y Boulevard Merliot Norte, Urbanización Jardines de la Hacienda, Antiguo Cuscatlán, La Libertad.
Teléfono: 2212-6400 Fax: 2278-4377
Página web: www.bolsadevalores.com.sv
Correo electrónico: info@bolsadevalores.com.sv

Auditores Externos de Banco Promerica, S.A.
Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante Penthouse Oficinas 10-01 y 10-03, Urbanización Madre Selva, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador
Teléfono: 2524-4100 Fax: 2524-4126
Página web: www.deloitte.com/sv
Nombre de contacto: Ana Delmy Santos Vasquez
Correo electrónico: elsalvador@deloitte.com

Asesores Legales de Banco Promerica, S.A.
Nombre: Enrique Ulises Flores Navarro
Edificio Promerica, La Gran Vía. Entre Carretera Panamericana y Calle Chiltiupán, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, El Salvador.
Teléfono: 2513-5000
Página web: www.promerica.com.sv
Correo electrónico de contacto: soluciones@promerica.com.sv

Índice

Contraportada 2
Declaración de Veracidad 4
Carta del Presidente 6
Aspectos Generales 7
Antecedentes 7
Hechos Relevantes 8
Mercados Principales 10
Estructura Organizativa 11
Nómina de Junta Directiva y Administración Superior 12
Curriculum Vitae del Director Presidente 13
Curriculum Vitae del Director Vicepresidente 14
Curriculum Vitae del Director Secretario 15
Grupo Empresarial 16
Características de la Emisión 17
Autorizaciones 23
Procedimiento a seguir en caso de mora o de acción judicial en contra del emisor 24
Indicadores Financieros 24
Clasificación de Riesgo 26
Factores de Riesgo del Emisor y de la Emisión 27
Prácticas y políticas del emisor en materia de gestión de riesgo 29
Gobierno Corporativo 30
Razones Literales 30

ANEXOS

- Estados Financieros de Banco Promerica, S.A., con Notas de los Auditores Externos al 31 de diciembre de 2019-2020 y 2020-2021.
- Estados Financieros de Banco Promerica, S.A., sin auditar al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de enero de 2022.
- Estados Financieros Consolidados de Inversiones Financieras Promerica, S.A., con Notas de los Auditores Externos al 31 de diciembre de 2019-2020 y 2020-2021.
- Informe de Calificación de Riesgo de Banco Promerica Emisor y Emisión.
- Informe de Gobierno Corporativo 2021.
- Código de Gobierno Corporativo 2022.
- Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2020.
- Marco Conceptual Bono Sostenible.
- Informe Opinión de Tercero Independiente.

Declaración de Veracidad

En la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a las once horas del día veintiuno de diciembre del año dos mil veintiuno. Ante mí, **RODOLFO ESTEBAN RAMÍREZ FUENTES,** Notario, del domicilio de San Salvador, departamento de San Salvador, comparece: **LÁZARO CARLOS ERNESTO FIGUEROA MENDOZA,** de cincuenta años de edad, Licenciado en Administración de Empresas, del domicilio de Santa Tecla, departamento de La Libertad, persona a quien conozco, portador de su Documento Único de Identidad número: cero uno dos nueve cuatro dos cuatro uno – dos, con Número de Identificación Tributaria: cero seis uno cuatro – cero siete uno uno siete uno – uno uno uno – cero, actuando en su carácter de Director Vicepresidente de la Junta Directiva y en consecuencia Representante Legal de **BANCO PROMERICA, SOCIEDAD ANÓNIMA,** sociedad del domicilio de Santa Tecla, departamento de La Libertad, con Número de Identificación Tributaria: cero cinco uno uno – cero cuatro cero dos nueve cinco – uno cero uno – ocho, de cuya personería doy fe de ser legítima y suficiente por haber tenido a la vista: **a)** Testimonio de Escritura Pública de Modificación por Aumento de Capital e Incorporación Íntegra del texto del Pacto Social que rige actualmente a dicha sociedad, otorgada en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a las once horas con cuarenta minutos del día once de septiembre de dos mil veinte, ante los oficios notariales del licenciado Daniel Alcides Benavides Briceño, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número SESENTA Y DOS del libro CUATRO MIL DOSCIENTOS SESENTA Y SEIS del Registro de Sociedades, el día veintiuno de octubre de dos mil veinte, de la cual consta: Que su naturaleza, domicilio y denominación social son los expresados; de nacionalidad salvadoreña; que su plazo es por tiempo indeterminado; que la administración de la sociedad está confiada a una Junta Directiva integrada por cuatro Directores Propietarios e igual número de suplentes, quienes durarán en sus funciones un periodo de tres años; que la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad y el uso de la firma social corresponderá al Director Presidente y al Director Vicepresidente o a los que hagan sus veces. La representación legal extrajudicial y el uso de la firma social, también corresponderá al Presidente Ejecutivo. Quienes ejerzan la representación legal extrajudicial y/o judicial podrán actuar conjunta o separadamente; **b)** credencial de elección de Junta Directiva de la sociedad inscrita en el Registro de Comercio el día dieciocho de enero de dos mil veintiuno, bajo el número VEINTICINCO del libro CUATRO MIL TRESCIENTOS ONCE del Registro de Sociedades, referente a certificación expedida en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a los dieciocho días del mes de enero del año dos mil veintiuno, por el Director Secretario de la Junta General Ordinaria

de Accionistas, el señor Óscar Marbyn Orozco Ábrego, en la cual consta que en el libro de actas de Juntas Generales de Accionistas del Banco, se encuentra asentada el acta número cincuenta y uno / dos mil veintiuno, correspondiente a sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día dieciocho de enero de dos mil veintiuno, en la cual, en su punto número dos, se acordó el nombramiento y elección de la Junta Directiva del Banco para el plazo de tres años contados a partir de la fecha de la presentación de la certificación de la credencial respectiva en el Centro Nacional de Registros para su inscripción, es decir que el plazo de elección vencerá el día dieciocho de enero de dos mil veinticuatro, recayendo el cargo de Director Vicepresidente en el licenciado Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza, encontrándose a la fecha vigente dicho nombramiento; en la calidad apuntada, **BAJO JURAMENTO ME DECLARA:** Que la información proporcionada por mi representada a la Casa Corredora de Bolsa, Servicios Generales Bursátiles Sociedad Anónima de Capital Variable, y que acompaña a la solicitud de registro de la emisión y que está contenida en el prospecto de la emisión es veraz, precisa y completa. Asimismo, adquiero el compromiso de mantener, en todo momento, actualizada la información ante la Superintendencia y la Bolsa de Valores de El Salvador y facilitar la información requerida por la ley. Así se expresó el otorgante a quien le expliqué los efectos legales de la presente acta notarial que consta en una hoja; y leído que le fue por mí lo escrito, en un solo acto, sin interrupción e íntegramente, ratifica su contenido y firmamos: **DOY FE.**

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Carta del Presidente

Estimados Inversionistas:

Nos complace sobremanera presentar a su consideración este folleto ilustrativo que contiene aspectos informativos sobre el programa de emisión de Bonos Sostenibles de Banco Promerica, S.A.

Se presentan, asimismo, aspectos relevantes sobre la gestión y el desempeño de Banco Promerica durante los últimos años, durante los cuales hemos fortalecido nuestra posición en el sistema financiero del país.

Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Presidente Ejecutivo

Aspectos Generales

DENOMINACION

Banco Promerica, Sociedad Anónima, o Banco Promerica, S.A., constituido con fecha 4 de febrero de 1995 como Banco Privado, inscrito el 10 de febrero de 1995, al No. 25, Folio 312 y siguientes, del Libro 1083 de Sociedades del Registro de Comercio.

DOMICILIO

El domicilio de las oficinas principales de Banco Promerica, están ubicadas en Centro Comercial La Gran Vía, edificio Promerica, entre Carretera Panamericana y Calle Chiltiupán, en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, Departamento de La Libertad.

ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD

La Junta General formada por los accionistas legalmente convocados y reunidos, constituye la autoridad suprema de la Sociedad. Esta Junta General podrá ser Ordinaria o Extraordinaria y a su competencia exclusiva corresponderán los asuntos señalados por la Ley y el pacto social. Asimismo, la sociedad es administrada por una Junta Directiva a la cual le corresponde nombrar a un Presidente Ejecutivo, ratificar a los miembros de la Alta Gerencia, determinar las políticas del Banco, entre otras atribuciones que determine la ley y el pacto social.

LITIGIOS

Banco Promerica, S.A., no posee ningún litigio promovido en contra de esta, ni sentencia condenatoria de pago que afecte o disminuya la capacidad de pago con respecto a la emisión correspondiente.

Antecedentes

El 4 de febrero de 1995, ante los oficios del Dr. José Enrique Silva, fue firmada la Escritura de Constitución de Banco Promerica, S.A., antes Banco Rural Inmobiliario, S.A. que se abreviaba Brinsa, S.A., la cual se inscribió en el Registro de Comercio el 10 de febrero de 1995, al número 25, folios 312 y siguientes del Libro 1083 del Registro de Sociedades, y modificada por Escritura Pública celebrada a las once horas del día 29 de Noviembre de 1995, ante los oficios del Dr. José Enrique Silva, inscrita al número 1, folios 3 y siguientes del Libro 1155 del Registro de Sociedades del Registro de Comercio el día 8 de diciembre de 1995, y modificada por Escritura Pública celebrada a las 11 horas del día 23 de mayo de 1996, ante los oficios del notario José Enrique Silva, inscrita al número 31 del folio 178 y siguientes del Libro 1188 del Registro de Sociedades del Registro de Comercio del día 29 de mayo de 1996.

Se solicitó a la Superintendencia del Sistema Financiero la autorización para iniciar operaciones, después de comprobar que las instalaciones, organización y sistemas cumplían con todos los requisitos legales, de procedimientos operativos y de informática. La Superintendencia dio su aprobación y autorizó el inicio de operaciones con el público a partir del 1 de junio de 1995. No obstante, el Banco se inauguró el día 9 y abrió sus puertas al público el día 12 de junio de 1995.

Desde entonces se han realizado varias modificaciones al pacto social del Banco, siendo la última y la que contiene el texto íntegro del pacto que rige al Banco, la modificación otorgada en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, a las once horas con cuarenta minutos del día once de septiembre del año dos mil veinte, ante los oficios notariales de Daniel Alcides Benavides Briceño, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número sesenta y dos del libro cuatro mil doscientos sesenta y seis del Registro de Sociedades, por medio de la cual se aumentó el capital social en dos millones cinco mil setecientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América (US $2,005,780.00), estableciéndose en consecuencia el nuevo capital social de la sociedad en setenta millones setecientos ochenta y ocho mil ochocientos setenta dólares los Estados Unidos de América (US$70,788,870.00), representado y dividido en siete millones setenta y ocho mil ochocientas ochenta y siete (7,078,887) acciones comunes y nominativas de un valor nominal de US$ 10.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Hechos Relevantes

1) En 2021 Banco Promerica de El Salvador y Guatemala se convirtieron en signatarios de los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, uniéndose a Nicaragua, Costa Rica y Ecuador. Con esto Grupo Promerica asume un papel de liderazgo en la región y reitera su compromiso de construir un futuro positivo para las nuevas generaciones.

2) Durante 2021 se lanzaron nuevos productos de captación que responden a las nuevas condiciones del entorno, entre ellas Cuenta Inicia una nueva cuenta de ahorro que se apertura de forma rápida y segura a través de la app de Banca Móvil sin necesidad de visitar una agencia física del Banco, Cuenta Invierte es una propuesta comercial en cuenta de ahorros, exclusivo para persona natural que permite a los clientes obtener disponibilidad inmediata y ganar mayor rendimiento por sus fondos, a medida que el saldo de la cuenta se incrementa.

3) En el primer semestre 2021 se realizaron nuevas implementaciones y mejoras en procesos internos y en la App Móvil y el Portal de Banca por Internet para mejorar la experiencia al usuario y generando ofertas de valor poniendo a disposición del público, la Emisión Instantánea de Tarjetas de Crédito y Débito, transferencias interbancarias 365 y UNI a cero costo y Compra de saldos de Tarjetas de Crédito modalidad electrónico.

4) En línea con la agenda de Sostenibilidad, la cual forma parte de la cultura y de la estrategia corporativa en Banco Promerica, se han suscrito contratos de financiamientos y convenios de cooperación con instituciones multilaterales tales como Norfund, BCIE y OFID entre otros.

5) Nuevamente Banco Promerica El Salvador ha sido certificado como uno de los mejores lugares para trabajar, reconocimiento otorgado por el Great Place To Work Institute, además ha recibido por segundo año consecutivo el certificado “Empresa Feliz 2021”, este reconocimiento es otorgado a las empresas que están comprometidas con el bienestar de sus colaboradores y por brindarles un ambiente de trabajo positivo.

6) En el mes de julio se realizó la remodelación de Agencia Las Palmas, generando para nuestros clientes de esa localidad un ambiente más cómodo y más digital para poder realizar sus transacciones bancarias.

7) En Junta General de Accionistas, en sesión 51/2021 celebrada el dieciocho de enero de dos mil veintiuno, se reestructuró la Junta Directiva de Banco Promerica. Dicha Junta queda nombrada para un período de tres años, cuyos nombramientos son los siguientes:

CARGO	NOMBRE
Director Presidente	Ramiro José Ortiz Mayorga
Director Vicepresidente	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Director Secretario	Carlos Quintanilla Schmidt
Primer Director	Segundo Albino Benito Román Ortiz
Primera Directora Suplente	Maria Alicia Lecha de Espinoza
Segundo Director Suplente	Juan Federico Jokisch Argüello
Tercer Director Suplente	Oscar Marbyn Orozco Abrego
Cuarto Director Suplente	Enrique Javier Gutiérrez Quezada

8) Durante 2020 se recibió el reconocimiento de la App Payphone a nivel Latinoamericano por su innovación e inclusión financiera por parte de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN).

9) Durante 2020 se lanzaron productos como Payphone, Promerica Pay, Fitbit Pay, Garmin Pay, plataformas de capacitación y de Tienda Virtual NIDI para PYMES y el traslado de saldo 100% digital, lo cual coloca a Banco Promerica como un referente en el mercado financiero digital.

10) Se realizaron mejoras en las plataformas digitales para el acceso de los clientes y usuarios, liberando los puntos de atención físicos. Estas mejoras fueron: retiro de efectivo con token, cobro de remesa familiar desde Banca Móvil, transferencias UNI en Banca Móvil, enrolamiento de pagos de terceros y la implementación de traslado de saldo digital.

11) En línea con la visión estratégica de negocio del Banco, se gestionaron nuevos contratos de financiamiento por $50 millones durante el ejercicio 2020, fondos provenientes de acuerdos suscritos con FMO, Blue Orchard y Symbiotics, contrapartes multilaterales con quienes el Banco mantiene una sólida relación y que continúan poniendo recursos a disposición para apoyo a las PYMES, créditos verdes y el avance de la mujer, entre otros.

12) Se instalaron 6 ATM Full en agencias La Unión, Fondo Social para la Vivienda, Santa Rosa de Lima, Santa Ana Independencia, World Trade Center y Usulután.

13) Banco Promerica y DEG suscribieron un acuerdo de reconfirmación de deuda subordinada por $20 millones con enfoque en la mejora de capacidades, con impacto duradero en áreas como emprendimiento y desarrollo para pequeña y mediana empresa. Esta relación a nivel de Grupo es de 101.5 millones de euros.

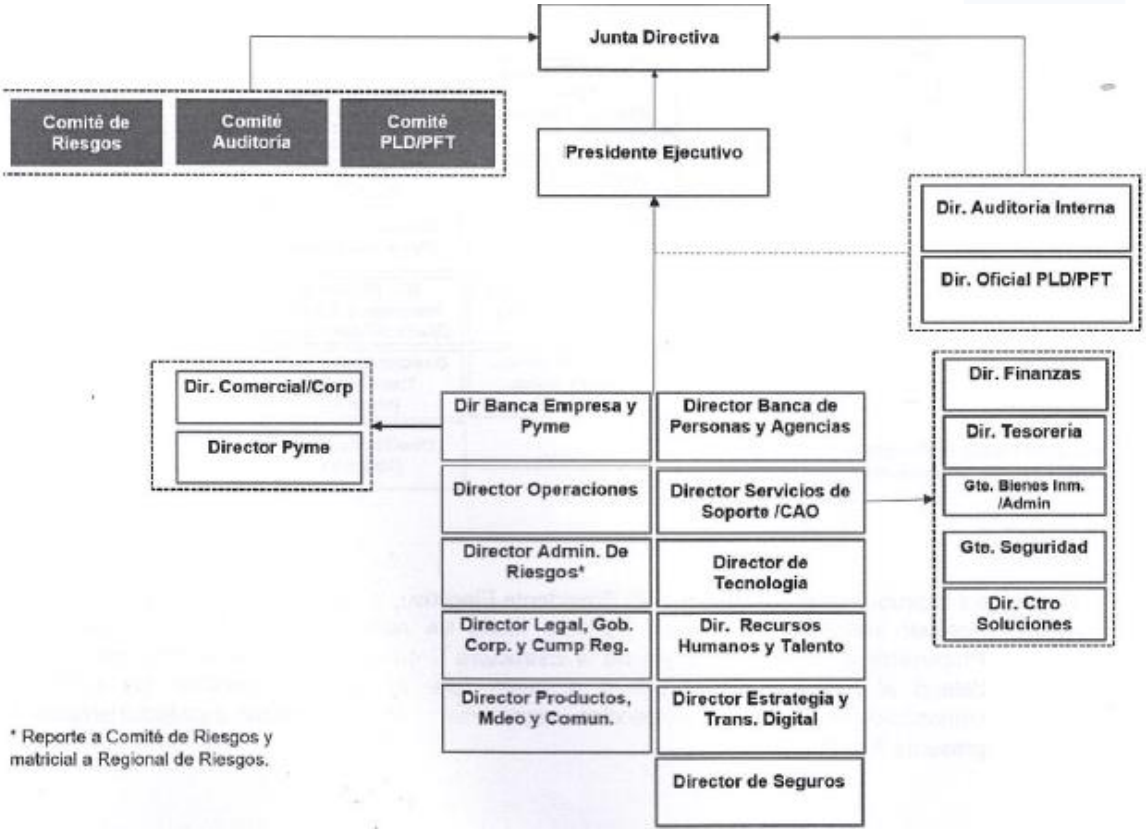
14) Se optimizó la red de atención, disminuyendo tres puntos de atención, los cuales fueron: Caja Express Galerías, Caja Express Metro Centro Octava Etapa y Agencia Banca Privada Santa Ana, fortaleciendo así el resto de los puntos y mejorando la atención.

Mercados Principales

La sociedad actuará de manera habitual en el mercado financiero, a través de llamamiento al público para obtener fondos a través de depósitos, emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva, quedando obligados directamente a cubrir el principal, intereses y otros accesorios, para su colocación en el público en operaciones activas.

Banca de Personas	Banca Empresarial y PYME
Cuentas y Depósitos	Líneas de Crédito Rotativas y No Rotativas
Créditos Personales	Créditos Decrecientes
Créditos de Vivienda	Productos de Comercio Exterior
Tarjetas de Crédito y Débito	Servicios de Cash Management
Remesas Familiares	Adquirencia
Banca Seguros	Productos y Servicio de cambio de moneda
Productos y servicios de cambio de moneda	Programas de Alianzas y Club Promerica
	Tarjetas de Crédito Empresariales/PYME
Banca Regional	**Canales Electrónicos**
Grupo Promerica	Agencias
Cobranzas Regionales	Promerica Banca Móvil
Productos de Abasto	ATMs y Kioskos
Central Treasury Function	Promerica en Línea
Cuenta Integra	Promerica Phone
Operaciones Internacionales	Promerica Pay
E-Factoring	Payphone
Factoraje Regional	Plataformas Digitales, NIDI
Fianzas o Garantías Bancarias	Corresponsales Financieros
Préstamos Empresariales y Líneas de Crédito	Centro de Contacto

Estructura Organizativa



* Reporte a Comité de Riesgos y matricial a Regional de Riesgos.

Nómina de Junta Directiva y Administración Superior

Junta Directiva

CARGO	NOMBRE
Director Presidente	Ramiro José Ortiz Mayorga
Director Vicepresidente	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Director Secretario	Carlos Quintanilla Schmidt
Primer Director	Segundo Albino Benito Román Ortiz
Primera Directora Suplente	Maria Alicia Lecha de Espinoza
Segundo Director Suplente	Juan Federico Jokisch Argüello
Tercer Director Suplente	Oscar Marbyn Orozco Abrego
Cuarto Director Suplente	Enrique Javier Gutiérrez Quezada

Credencial de Junta Directiva inscrita en el Registro de Comercio al No. 25 del Libro 4311 del Registro de Sociedades del folio 122 al folio 124, de fecha 18 de enero de 2021 para un período de tres años. La Junta Directiva fue nombrada en Junta General Ordinaria y de accionistas celebrada el día dieciocho de enero de dos mil veintiuno y asentada en el Acta número 51/2021 del Libro de Juntas Generales de Accionistas.

Administración Superior

CARGO	NOMBRE
Presidente Ejecutivo	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Director de Administración de Riesgos	José Eduardo Barrientos López
Director de Auditoría Interna	Jorge Galileo Chévez Pineda
Director PLD/PFT	Pedro José Castillo Zepeda
Directora de Banca de Personas y Agencias	Cindy Elizabeth Miranda Flores
Director de Banca Empresa y PYME	Mauricio Alberto Guirola Vivas
Directora de Recursos Humanos y Talento	María del Carmen Argueta de Reyes
Director de Servicios de Soporte	Rafael Ernesto Mercado Albanez
Director de Operaciones	Miguel Ángel López González
Gerente de Tecnología	Rony Armando Monterroza Barrientos
Director Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio	Enrique Ulises Flores Navarro
Directora de Productos, Mercado y Comunicaciones	Lesbia Carolina Góchez de Guillén
Director de Estrategia y Transformación Digital	José Eliseo Ramírez Melgar

Curriculum Vitae del Director Presidente

Nombre

Ramiro José Ortiz Mayorga.

Educación

Administración de Pequeñas Empresas
Universidad de Standford, California, EEUU. 1981

Administración Financiera
Universidad de Standford, California, EEUU. 1982

Máster en Economía Agrícola
Universidad Texas A&M, College Station, Texas. 1969-1970

Licenciado en Economía Agrícola
Universidad Texas A&M, College Station, Texas. 1965-1969

Experiencia Profesional

Banco Promerica, S.A. (Honduras)
Presidente (2020 a la fecha).

Promerica Agente Independiente de Seguros, S.A.
Director Suplente (2017 a la fecha).

Promerica Financial Corporation (Panamá)
CEO (2016 a la fecha).

St. Georges Bank & Trust Company (Cayman) Ltd.
Presidente de Junta Directiva (2011 a la fecha).

Banco Promerica, S.A. (Guatemala)
Director Suplente (2007 a la fecha).

Tenedora Promerica Guatemala, S.A. (Guatemala)
Presidente de Junta Directiva (2007 a la fecha).

Tenedora Banpro, S.A. (Nicaragua)
Presidente de Junta Directiva (2006 a la fecha).

ALMEXSA, S.A.
Presidente de Junta Directiva (2005 a la fecha).

PROVALORES, S.A.
Presidente de Junta Directiva (2005 a la fecha).

Curriculum Vitae del Director Vicepresidente

Nombre

Lázaro Ernesto Figueroa Mendoza.

Educación

Programa Ejecutivo de Alta Gerencia General
Queen's University School of Business, Canadá. 2013.

Maestría en Administración de Empresas – Especialidad Finanzas
Instituto Superior de Economía y Administración de Empresas, El Salvador. 2000.

Programa Estudios Superiores de Gestión Empresarial
Universidad de Barcelona, Fundación Bosch i Gimpera, España. 1995.

Licenciatura en Administración de Empresas
Universidad Centroamericana "José Simeón Cañas" (UCA), El Salvador. 1996.

Diplomado en Mercadeo
Fundación Empresarial para el Desarrollo Económico (FEPADE). 1996.

Experiencia Profesional

Grupo Promerica El Salvador
Presidente Ejecutivo (2019 a la fecha).

Scotiabank El Salvador
Presidente Ejecutivo & Vicepresidente Senior Grupo Scotiabank El Salvador (2017-2019).

Scotiabank Canadá/México
Vicepresidente Senior Global, Cobranzas, Banca de Personas y Empresa (2014-217).

Scotiabank El Salvador
Vicepresidente Banca de Personas y Pequeña Empresa (2012-2014).
Vicepresidente de Operaciones y Servicios Compartidos (2009-2012).
Director de Estrategia y Optimización (2008-2009).
Director, Productos y Mercadeo del Grupo Scotiabank (2008).
Director General Scotia Soluciones Financieras / Líder Org. Lateral Banca Internacional (2005-2008).
Director, Admin. de Productos y Mercadeo / Plataforma Bancaria Internacional (IBP), (2003-2005).

Banco Cuscatlán, Compañía Tarjetas de Crédito
Gerente Estrategia y Finanzas (1994-1999).
Gerente, Ventas, Productos y Mercadeo (1994-1999).

Curriculum Vitae del Director Secretario

Nombre

Carlos Quintanilla Schmidt.

Educación

Maestría en Banca de Desarrollo
The American University, EEUU. 1984.

Licenciatura en Ciencias Jurídicas
Universidad de El Salvador y Universidad Dr. José Matías Delgado, El Salvador. 1984.

Experiencia Profesional

Bufete de Abogados "LatamLex – Guandique Segovia Quintanilla" (LatamLex-GSQ)
Socio Administrador-Managing Partner (1977 a la fecha).

Empresas Nacionales y Multinacionales

- Corinca: *Secretario-Director.*
- Grupo Calleja-Selectos: *Secretario-Director.*
- Grupo Sol-Millet: *Secretario-Director.*
- Grupo Q Holdings, CrediQ Holding: *Secretario-Director.*
- General de Vehículos-Gevesa: *Vicepresidente.*
- Aluminio de Centro América-Aldeca: *Director-Secretario.*
- Grupo Comercial de Comunicaciones: *Consejero legal.*
- Alas Doradas: *Consejero legal.*
- Unilever: *Consejero legal.*
- Indufoam: *Consejero legal.*
- Asociación Escuela Americana: *Consejero legal.*

Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social (FUSADES)
Director de la Comisión de Estudios Económicos y de la Comisión de Estudios Políticos.

Fundación Empresarial para el Desarrollo Educativo (FEPADE)
Director de Junta Directiva y Asesor Legal.

Grupo Empresarial

Banco Promerica S.A., forma parte del conglomerado financiero denominado Inversiones Financieras Promerica, S.A., autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión de Consejo Directivo número CD-48/03 de fecha 19 de noviembre de 2003.

El conglomerado está conformado por la empresa Inversiones Financieras Promerica, S.A., que es la sociedad controladora de finalidad exclusiva y por Banco Promerica S.A. La sociedad Promerica Financial Corporation posee el 97.10% de las acciones de Inversiones Financieras Promerica, S.A. Además, Promerica Financial Corporation posee una red financiera nivel de América Latina que la componen: Banco Promerica de Guatemala; Banco Promerica de Honduras; Banco Promerica de Nicaragua (Banpro); Banco Promerica del Ecuador; Banco Promerica República Dominicana; Banco Promerica de Costa Rica, St. Georges Bank Cayman y St. Georges Bank Panamá.



Características de la Emisión

Nombre del Emisor	Banco Promerica, S.A.
Denominación de la Emisión	BSOBAPROM1
Naturaleza del Valor	Los valores a emitirse son obligaciones negociables a cargo del Emisor consistentes en un Programa de Bonos Sostenibles, representados por anotaciones electrónicas en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del Emisor, referidos en este instrumento como los "BONOS SOSTENIBLES"
Clase de Valor	Bono Sostenible representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta
Monto Máximo de la Emisión	Cien millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$ 100,000,000.00)
Valor mínimo y múltiplos de contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta	Las anotaciones electrónicas de valores en cuenta serán de un valor de cien dólares de los Estados Unidos de América (US$100.00) y sus múltiplos
Moneda de Negociación	En dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en El Salvador
Forma de representación de los valores	Anotaciones electrónicas de valores en cuenta
Transferencia de los valores	Los traspasos de valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.), en adelante "CEDEVAL" de forma electrónica
Redención de los valores	El Banco no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni obligarse a dar liquidez a los valores, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos
Plazo de la emisión	El programa de Bonos Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo mínimo de un año hasta un máximo de treinta años, contados a partir de la fecha de su colocación. EJERCICIO DE OPCIONES CALL Y PUT: El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Bonos Sostenibles. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo.El Emisor notificará a La Bolsa de Valores de El Salvador (BVES) y a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) las condiciones, fechas específicas y sus respectivos precios de ejercicio para cada tramo que contemple una o ambas opciones, así como el plazo que tendrá el Emisor o el inversionista para notificar el ejercicio de las opciones y demás condiciones y términos aplicables, mediante la notificación del tramo previo a la colocación en mercado primario. Los tramos en que sea ejercida la opción serán pagados por el saldo del valor nominal del capital adeudado en esa fecha más los intereses devengados hasta su respectiva Fecha de Ejercicio de la opción y cualquier otro costo asociado según se especifique en cada tramo.

	Adicionalmente y de forma opcional, el Emisor podrá acordar un reconocimiento adicional cuando el llamamiento (call) se origine por parte del Emisor o cuando el llamamiento (put) se origine por parte de los inversionistas, según los términos y condiciones que se especifiquen en el aviso de colocación. El pago realizado y obtenido en el ejercicio de la opción Call o Put, no constituyen redención anticipada, dado que las fechas específicas para su ejercicio serán previstas en la emisión de cada tramo
Forma y Lugar de Pago	El capital se pagará mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento del plazo, y los intereses se pagarán mensual, trimestral o semestralmente, según se determine en cada tramo, a partir de la fecha de colocación a través del procedimiento establecido por CEDEVAL, consistente en: a) CEDEVAL entregará al emisor con anterioridad a la fecha de cada pago de intereses y amortizaciones de capital, un "reporte" en el cual detallará información de la emisión a pagar; b) El emisor verificará con anterioridad a la fecha de pago, el monto a pagar y entregará los fondos a CEDEVAL, de la siguiente forma: un día hábil antes del día de pago de los intereses o del capital, si los fondos son entregados a CEDEVAL mediante cheque con fondos en firme; y el día establecido para el pago de capital o intereses, a más tardar a las nueve horas; si los fondos son entregados mediante transferencia bancaria hacia la o las cuentas que CEDEVAL indique; c) El emisor queda exonerado de realizar los pagos luego de realizar el pago a CEDEVAL; d) Una vez se tiene la verificación del pago por parte del emisor, CEDEVAL procederá a cancelar a cada participante directo (es decir, una Casa de Corredores de Bolsa) la cantidad que le corresponde, en la cuenta bancaria que ha instruido a CEDEVAL para dicho fin; e) Es el Participante Directo, quien realizará los pagos individuales a cada inversionista, titular de los valores; f) El último pago de intereses de cada emisión se efectuará al vencimiento del plazo del certificado; g) Cuando los pagos venzan en día no hábil, el pago se realizará el día hábil inmediato siguiente; h) El capital e intereses se pagarán exclusivamente en dólares de los Estados Unidos de América; i) Los pagos que realizará CEDEVAL, se harán en sus oficinas principales, ubicadas en la Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad; y j) Los pagos que realizarán las Casas de Corredores de Bolsa, se harán en sus oficinas.
Garantía de la Emisión	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos del Bono Sostenible representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del Emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en la Bolsa de Valores. En el caso que los tramos que conforman el programa de Bonos Sostenibles sean garantizados con cartera de préstamos

	hipotecarios, los préstamos que conformen la cartera tendrán las características mínimas siguientes: a) Calificados como categoría “A” a favor del Banco, b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión, c) Por un monto de hasta el ciento veinticinco por ciento del monto comprendido en el tramo a negociar, d) Los préstamos hipotecarios que garantizan la emisión a un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión, se encuentran inscritos a favor del banco en los Registros de la Propiedad Raíz e Hipotecas y/o Social de Inmuebles correspondientes, son válidos de conformidad con las leyes de El Salvador y no cuentan con restricciones para ser otorgados en garantía; e) La garantía permanecerá vigente por el plazo de la emisión o hasta su completa cancelación; f) El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento (125%) de la cobertura del monto vigente de la emisión y a sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A" de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría; g) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o de la hipoteca o deterioro de la clasificación de riesgo, el banco deberá sustituir por otro u otros de características análogas al resto de la garantía; h) Las sustituciones deberán efectuarse en instrumento público conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones de Bonos Sostenibles aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero; i) En caso de que el Banco no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionadas, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en las condiciones pactadas; j) Los préstamos con garantía hipotecaria serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el auditor externo del banco que contendrá: el nombre del deudor hipotecario, número único identificador del deudor dentro del banco, tipo de identificador, fuente de los recursos, número de referencia, monto original del préstamo, saldo del capital existente, fecha de vencimiento, fecha de escrituración, tasa de interés vigente, forma de pago del capital e intereses, número, lugar y fecha de inscripción de la hipoteca en el Registro respectivo, teniendo todos los préstamos calificación "A”, de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; k) La certificación del auditor externo y el listado de préstamos son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará;

	l) El listado de préstamos será suscrito por el otorgante de la escritura pública de garantía, que podrá ser indistintamente cualquiera de los siguientes personas: Presidente Ejecutivo o Apoderados del Banco, el notario y el auditor externo; y m) La escritura de garantía se presentará conforme se hagan las negociaciones de los tramos que llevan garantía. Adicionalmente, y a opción del Emisor, los préstamos que conformen la cartera podrán tener características adicionales que deberán ser incluidas en el aviso de colocación respectivo.
Destino de los recursos	Los fondos procedentes de este programa de Bonos Sostenibles se destinarán a financiar o refinanciar créditos de la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde del Emisor, de acuerdo con el Marco de Referencia de los Bonos Sostenibles.
Negociabilidad	En la Bolsa de Valores por intermediación de las casas corredoras de bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella. La fecha de negociación será comunicada a la Bolsa de Valores y la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante notificación por escrito indistintamente por cualquiera de las siguientes personas: Presidente Ejecutivo o apoderados del Banco, debidamente legalizada por notario;
Estructuración de los tramos a negociar de la emisión	La emisión podrá ofrecerse en uno o varios tramos. Las características de los tramos a negociar serán determinadas de acuerdo con la normativa e instructivos vigentes, con posterioridad al otorgamiento del Asiento Registral en el Registro Público de la Superintendencia del Sistema Financiero e inscripción en la Bolsa de Valores, y previo a la negociación de los mismos. En caso que el Emisor decida negociar un tramo del programa de Bonos Sostenibles sin garantía, deberá presentar a la Bolsa de Valores y a la Superintendencia del Sistema Financiero, con tres días hábiles de anticipación a cualquier negociación de los Bonos Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, notificación por escrito suscrita indistintamente por los señores Presidente Ejecutivo y apoderados del Banco, debidamente legalizada por un notario, mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, mencionando si será fija o variable, creciente, decreciente y si el Banco establecerá una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, la fecha de vencimiento, el precio base, la clasificación de riesgo de la emisión y la incorporación o no de las opciones put y/o call. Cuando los tramos se encuentren garantizados, deberán presentarse con cinco días hábiles antes de cualquier negociación del Bono Sostenible, representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, notificación por escrito suscrita indistintamente por los señores Presidente Ejecutivo y apoderados del Banco, debidamente legalizada por un notario, mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, mencionando si será fija o variable, creciente, decreciente y si el Banco establecerá una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, la fecha de vencimiento, el precio base, la clasificación de riesgo de la emisión y la incorporación o no de opciones put y/o call; la que se acompañará del testimonio de escritura pública de garantía, certificación

	de auditor externo y listado de préstamos que garantizan la emisión, el cual deberá estar firmado por el representante legal, el notario y el auditor externo;
Tasa de interés	El BANCO PROMERICA, S.A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. Para calcular la tasa de interés de los tramos de las emisiones de valores, podrán utilizarse tasas fijas, variables, crecientes, decrecientes, tasas mínimas, máximas, o podrá no establecerse el pago de tasas de interés. En este último caso los valores únicamente se colocarán a descuento, en los otros casos quedará a discreción del Emisor si coloca a descuento. Cuando se establezca el pago de una tasa fija, esta se mantendrá tal cual se haya establecido en la colocación, durante todo el tiempo en el cual la emisión se encuentre vigente. Cuando el Emisor establezca que la tasa a emplear sea variable podrá utilizarse la Tasa de Interés Básica Pasiva (TIBP) publicada la semana anterior a la primera negociación de cualquier tramo o de su reajuste, por el Banco Central de Reserva de El Salvador, o la entidad a quien le correspondiese, por los medios determinados para ello. La TIBP que se aplique corresponderá a la periodicidad de los reajustes así: si se reajustará semestralmente, deberá utilizarse la TIBP para depósitos a seis meses, si se reajustará cada tres meses, deberá utilizarse la TIBP para depósitos a tres meses, y así sucesivamente. Asimismo, se podrá utilizar para el cálculo de la tasa de interés otras tasas de referencia reconocidas y aceptadas internacionalmente. En estos casos, la tasa de interés de cada tramo y los reajustes se calcularán sobre la base de la Tasa correspondiente, publicada como máximo en los siete días anteriores a la fecha de la primera negociación de cualquier tramo o al reajuste. En todos los casos, cuando el Banco Central de Reserva de El Salvador, o la entidad a quien correspondiese, no hubiese publicado la TIBP o la tasa de que se trate, de acuerdo con la periodicidad establecida al momento de la colocación, se utilizará la tasa inmediata anterior a la primera negociación o de la fecha del reajuste, según corresponda. Sin perjuicio de la tasa base que se utilice como referencia, el BANCO PROMERICA, S.A., podrá establecer previo al momento de la colocación una tasa de interés mínima a pagar y una tasa de interés máxima a pagar, aplicable durante la vigencia del tramo al cual correspondan, bajo el entendido que si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es igual o mayor a la tasa mínima, siempre que el resultado no sea mayor que la tasa máxima a pagar, entonces el BANCO PROMERICA, S.A., pagará esa tasa resultante; pero si por el contrario, la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es menor a la tasa mínima establecida por el Banco, este pagara al inversionista la tasa mínima, y si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es mayor a la tasa máxima establecida por el Banco, este pagará al inversionista la tasa máxima. La sobretasa será fija mientras se encuentre vigente el plazo de la emisión. En caso de que la tasa de interés sea variable, la tasa de interés será reajustada bajo las mismas condiciones indicadas para la determinación inicial de la tasa de interés ya sea utilizando la TIBP u otras tasas de referencia reconocidas y aceptadas internacionalmente. Los reajustes de la tasa de interés deberán ser comunicados a la Bolsa de Valores y a la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante notificación por escrito suscrita indistintamente por cualquiera de estos funcionarios: Presidente Ejecutivo y apoderados del Banco, debidamente legalizada

	por un notario, acompañado de la documentación respectiva que compruebe la publicación de la tasa base de interés utilizada.
Interés Moratorio	En caso de mora en el pago del capital, el Emisor reconocerá a los titulares de los valores además un interés moratorio de hasta el cinco por ciento (5%) anual sobre la cuota correspondiente a capital, según se especifique en cada tramo;
Custodia y Depósito	La emisión de Bonos Sostenibles representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, estará depositada en los registros electrónicos que lleva CEDEVAL para lo cual será necesario presentar la escritura pública de emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del asiento registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero, a la que se refiere el párrafo final del artículo treinta y cinco de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.
Modificación a las características de la emisión	La Junta Directiva del Emisor podrá modificar las características de la presente emisión antes de la primera colocación, siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil. Cuando sea necesario y siempre que no se cause perjuicio a los intereses de los inversionistas, la Bolsa de Valores podrá inscribir una modificación a las características de la emisión posterior a la primera colocación, mediante resolución razonada y siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero. La resolución de la Junta Directiva de la Bolsa de Valores o de las personas delegadas por esta, se comunicará a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la casa de corredores de bolsa solicitante, en un plazo máximo de tres días hábiles. El Emisor podrá modificar las características de la presente emisión en cualquier momento y siempre que no se cause perjuicio a los intereses de los inversionistas, y de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil;
Amortización de Capital	BANCO PROMERICA, S.A., podrá realizar amortizaciones de capital previo a su vencimiento, de acuerdo a la programación que se establezca en los avisos de negociación para cada uno de los tramos que coloque el Banco;
Prelación de Pagos	La presente emisión podrá estar garantizada con cartera de préstamos hipotecarios, calificados como categoría “A” a favor de BANCO PROMERICA, S.A., o podrá emitirse sin garantía, según se especifiqué en cada tramo. En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los Bonos Sostenibles de la presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los interés generados por estos tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo ciento doce - A de la Ley de Bancos.
Tratamiento Fiscal	La negociación y el pago de intereses de los Bonos Sostenibles no están sujetos al pago de impuestos a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), tanto para personas naturales como para personas jurídicas.
Calificación de Riesgo	La presente emisión cuenta con la clasificación de riesgo de Pacific Credit Rating quien luego de analizar las cifras financieras del Banco al treinta de junio de dos mil veintiuno, otorga N-1 para los tramos de corto plazo, ¨AA¨ para los tramos de largo plazo con garantía específica y ¨AA-¨ para

	los tramos de largo plazo sin garantía específica, todos con perspectiva ¨estable¨. El Emisor se obliga a mantener la emisión calificada durante toda su vigencia.
Marco de Bonos Sostenibles y Opinión de Tercero Independiente	La emisión de Bonos Sostenibles se sujetará y cumplirá con el Marco de Referencia de los Bonos Sostenibles preparado sobre la base de los Principios de Bonos Sociales, los Principios de Bonos Verdes y las Guías de Bonos Sostenibles publicadas por la International Capital Market Association (ICMA por sus siglas en inglés), en adelante el "Marco de Referencia de los Bonos Sostenibles", y contará con la opinión de un tercero independiente, que se emite sobre el alineamiento con los componentes principales del Marco de Referencia de los Bonos Sostenibles y la Guía para la Emisión de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles de la Bolsa de Valores, acreditando el cumplimiento de los estándares aplicables a este tipo de instrumentos. Después de la primera colocación, el cumplimiento del Marco de Referencia de los Bonos Sostenibles será acreditado por medio de una reportería anual preparada por un auditor externo acreditado.
Agente de Negociación	En la bolsa de Valores por intermediación de las Casas Corredoras de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realizan en ella.
Casa de Corredores de Bolsa Autorizada:	Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa Corredores de Bolsa.
Ley Aplicable	Los términos y condiciones de la emisión están sujetos a las leyes de la República de El Salvador
Limitación de Autoridad:	El BANCO PROMERICA, S.A., es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de El Salvador. En tal sentido, el BANCO PROMERICA, S.A., es la única entidad legalmente obligada a cualquier pago, y ninguna otra subsidiaria, controladora o afiliada a Inversiones Financieras Promerica, S.A o en general a cualquier sociedad del "Grupo Promerica", tiene o tendrá responsabilidad alguna respecto de las obligaciones derivadas de la emisión.

Autorizaciones

AUTORIZACIONES COMO EMISOR DE VALORES

- Acuerdo de Junta Directiva del emisor tomada en sesión 08/96 de fecha 26 de febrero de 1996, por el que se resolvió inscribir a la sociedad como emisora de valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

- La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. en su sesión de Junta Directiva número JD-14/96 de fecha 25 de junio de 1996, acordó autorizar a BANCO PROMERICA, S.A., como emisor de valores.

- El Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de CD-53/96 de fecha 5 de noviembre de 1996, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público como emisor a BANCO PROMERICA, S.A.

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES

- Acuerdo de Junta Directiva del emisor tomada en sesión 472-11/2021 de fecha 18 de noviembre de 2021, por el que se resolvió aprobar el monto y las características de la emisión de programa de Bonos Sostenible de Banco Promerica, S.A.

- Acuerdos de Junta Directiva del emisor tomados en sesiones 474-01/2022 y 475-02/2022 de fechas 18 de enero de 2022 y 22 de febrero de 2022, por el que se resolvió modificar y ratificar las características del instrumento de Bonos Sostenibles denominado BSOBAPROM1.

- El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de CD-14/2022 de fecha 25 de marzo de 2022, autorizó el Asiento Registral de la Emisión de Bonos Sostenibles BSOBAPROM1 en el registro Público de la Superintendencia.

- La Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante resolución No. EM-19/2022 del Comité de Emisiones de fecha 07 de abril de 2022, acordó autorizar la inscripción de la emisión de Bonos Sostenibles de Banco Promerica, S.A.

Procedimiento a seguir en caso de mora o de acción judicial en contra del emisor

En caso de que un inversionista deba ejercer algún derecho en contra del emisor, deberá seguir el procedimiento que al efecto señala el Código Procesal Civil y Mercantil, adaptado al tipo de derecho que reclame de conformidad con el Código de Comercio, ya sean estos de carácter patrimonial o social.

En el caso de que la emisión llegase a representarse por medio de anotaciones en cuenta, el artículo 45 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta establece que, a solicitud del propietario de valores, hecha por medio de una Casa de Corredores de Bolsa, la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL) expedirá certificados de anotaciones en cuenta que tendrán como efecto legal la materialización de los valores a que se refieran. Serán títulos valores a la orden con fuerza ejecutiva. Se deberá seguir un proceso ejecutivo regulado en los artículos 457 y siguientes del Código Procesal Civil y Mercantil.

Indicadores Financieros

Indicador	Dic-17	Dic-18	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Ene-22
Coeficiente de Liquidez Neta	31.46	28.93	36.57	41.64	40.53	40.00
Coeficiente patrimonial	16.18	15.72	15.53	16.31	17.38	17.50
Endeudamiento legal	12.35	12.08	11.78	12.46	12.98	13.08
Retorno patrimonial	8.45	5.99	1.85	4.02	4.24	5.12
Retorno sobre activos	0.83	0.58	0.16	0.35	0.39	0.47
Margen financiero	8.30	7.65	7.87	7.08	7.15	6.96
Índice de Vencimiento	1.68	1.83	2.83	0.99	2.50	2.66

Cobertura de reservas	100.63	102.00	100.03	392.37	144.94	134.53

Fuente: Datos de Indicadores Financieros de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Coeficiente de Liquidez Neta. Mide la capacidad que tiene el banco para responder con sus disponibilidades por obligaciones de corto plazo, especialmente los depósitos de sus clientes. El nivel sugerido por el regulador es que este indicador no sea menor del 17%, nivel que Banco Promerica durante los últimos cuatro años ha superado, alcanzando 40.53% a diciembre 2021 y a enero 2022 presenta un valor de 40.00%.

Coeficiente Patrimonial. Mide el respaldo patrimonial respecto a los activos y contingencias ponderados de una entidad. Según el Art. 41 de la Ley de Bancos y Art. 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito éstos deberán presentar en todo tiempo una relación de Fondo patrimonial a Activos ponderados de por lo menos 12.0% o 14.5%, según sea el caso. El coeficiente patrimonial del Banco se ha mantenido holgadamente por encima del mínimo de requerido de 12.0% y superior también al promedio de la industria situándose en 17.38% al cierre de diciembre y en 17.50% en enero 2022.

Endeudamiento Legal. Mide el respaldo patrimonial de una entidad en relación a las obligaciones con terceros, incluyendo contingencias. Según el Art. 41 de la Ley de Bancos y Art. 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito éstos deberán presentar en todo tiempo una relación de Fondo patrimonial a Pasivos totales y Contingencias de por lo menos 7.0%. El endeudamiento legal del Banco supera el 11.00% desde 2017, lo cual representa la solidez del respaldo patrimonial del Banco con relación a sus obligaciones con terceros. Al 31 de diciembre de 2021 presentan un nivel de endeudamiento legal del 12.98% y al 31 de enero de 2021 en 13.08%, situándose arriba del mínimo recomendable de 7.0%

Retorno Patrimonial. Indicador financiero que muestra el retorno de la inversión de los accionistas. El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. El retorno patrimonial del Banco muestra un incremento en 2020 en comparación al cierre de diciembre de 2019, donde se obtuvo un retorno del 1.85%, superado por el 4.02% reportado al cierre de diciembre 2020. Dicho comportamiento se mantiene a diciembre 2021, con un retorno patrimonial anualizado de 4.24%, así como en enero 2022 con un retorno patrimonial anualizado de 5.12%.

Retorno sobre Activos: Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos, como una medida de la eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. La tendencia de mejora en rentabilidad del Banco también se refleja en su retorno sobre activos, que aumentó de un 0.16% en diciembre 2019 a un 0.35% al cierre de diciembre 2020. Al 31 de diciembre 2021 el retorno sobre activos anualizado se sitúa en 0.39% y en enero 2022 en 0.47%.

Margen Financiero. Indicador financiero que mide el margen disponible de los activos productivos brutos en términos de los rendimientos que genere éste, después de haber reconocido ingresos y costos generados por la actividad operativa. El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. El margen financiero del Banco se ha mantenido arriba del 7% desde 2018, situándose en 7.15% al cierre de diciembre 2021 y en 6.96% a enero de 2022.

Índice de Vencimiento. Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago mayor a 90 días. Prudencialmente, este indicador no debería ser mayor al 4%. A diciembre de 2021 el índice vencimiento de Banco Promerica se encuentra en 2.50% y al 31 enero de 2022 alcanzó un valor de 2.66%.

Cobertura de Reservas. Muestra el nivel de recursos que se han destinado para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos vencidos. Prudencialmente, este indicador debería ser mayor al 100%, y el Banco a diciembre 2021 lo presenta en un nivel del 144.94% y a enero de 2022 se encuentra en 134.53%.

Los indicadores financieros presentan un comportamiento que reflejan de manera sostenida la estabilidad y solvencia de Banco Promerica.

Clasificación de Riesgo

Banco Promerica, S.A., cuenta con la siguiente clasificación de riesgo emitida por una Calificadora de Riesgo autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero.

PACIFIC CREDIT RATING, S.A. DE C.V., Clasificadora de Riesgo, con información financiera sin auditar al 30 de junio de 2021, en su reunión de Comité Ordinario de Clasificación No. 176/2021 de fecha 23 de diciembre de 2021 asignó la clasificación de **N-1** para los tramos emitidos a corto plazo, clasificación **AA** para tramos emitidos a largo plazo con garantía específica y la clasificación **AA-** emitidos a largo plazo sin garantía específica con perspectiva estable.

Significado de la Clasificación:

Categoría AA: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría N-1: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "- "indica un nivel mayor de riesgo".

Factores de Riesgo del Emisor y de la Emisión

Es imposible prever y describir todos los riesgos del negocio y los factores económicos, financieros, potenciales conflictos de interés que pueden afectar a la emisión y a BANCO PROMERICA, S.A., los inversionistas potenciales deben considerar cuidadosamente el siguiente resumen de ciertos riesgos al comprar la emisión de Bonos Sostenibles:

Factores de Riesgo de la Emisión

Riesgo	Descripción
1. Riesgo de Crédito	Probabilidad de pérdida por el incumplimiento de pago de obligaciones de los clientes que conforman el portafolio de créditos. Banco Promerica S.A., ha desarrollado métricas de riesgo de crédito que permiten un balance entre riesgo y rentabilidad; adicionalmente existen políticas, manuales y procedimientos que favorecen en la adecuada gestión del riesgo de crédito. Entre algunas de las medidas implementadas por el Banco para este riesgo se encuentran: Evaluación de la calidad de cartera, Probabilidad de incumplimiento, Administración de cartera y otras.
2. Riesgo de Liquidez	Se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de afrontar obligaciones de corto plazo con sus proveedores de fuentes de fondeo, entendiendo por proveedores a todos los clientes de Banco Promerica S.A. Para determinar este riesgo, la métrica fundamental es el valor en riesgo por fuentes de fondeo. Para mitigar este riesgo el Banco cuenta con monitoreos en las coberturas de liquidez y en la estabilidad de los depósitos.
3. Riesgo de Mercado	Es la probabilidad de pérdida en el precio de los activos de la institución debido a la fluctuación y variaciones dentro del mercado (tipo de cambio, tasa de interés, etc.). Dentro de las medidas implementadas para este riesgo se tienen: El riesgo de inversión y el riesgo de tasa; en el primero se calcula el rendimiento y la volatilidad de los precios de cada uno de los instrumentos del portafolio y determinar los ajustes necesarios ante dichas variaciones; mientras que en el segundo se utiliza un modelo de repreciación para determinar el impacto proyectado.

Factores de Riesgo del Emisor

Riesgo	Descripción
1. Fijación de Precios	La fijación de precios implica la adquisición y análisis de accidente histórico y pérdidas, y la proyección de las futuras tendencias de accidentes, costos y gastos, pérdida y tendencias de la inflación, entre otros factores, para cada uno de nuestros productos en los diferentes mercados. Nuestra capacidad de precio con exactitud está sujeta a una serie de riesgos e incertidumbres, incluyendo, pero sin limitarse a: • La disponibilidad de suficientes datos, fiables; • Nuestra capacidad para llevar a cabo un análisis completo y preciso de los datos disponibles; • Incertidumbres inherentes a las estimaciones y supuestos; • Nuestra capacidad de reconocer a tiempo los cambios en las tendencias y predecir tanto la gravedad y frecuencia de futuras pérdidas con una exactitud razonable; • Nuestra capacidad para predecir los cambios en los gastos de operación con una precisión razonable; • El desarrollo, selección y aplicación de las fórmulas de clasificación adecuados u metodología de otros precios.
2. Competencia	La empresa enfrenta un alto nivel de competencia de otras empresas bancarias, algunas muy bien capitalizadas y de trayectoria internacional, que puede afectar de manera importante los resultados financieros de la empresa. La planificación adecuada, tecnología de vanguardia, fuerza de ventas propietarias son algunas de las herramientas que utiliza el grupo para ser competitivo y lograr sus objetivos.
3. Sistemas y Tecnología	Existe una gran dependencia en sistemas informáticos, programas, equipos tecnológicos y cualquier interrupción o falla de los mismos puede causar serios problemas. El grupo tiene experiencia en el área de tecnología tanto a través de alianzas y convenios con suplidores y consultores externos como en desarrollos internos.

Prácticas y políticas del emisor en materia de gestión de riesgo

1. Gestión de Riesgos

El sistema de Gestión Integral de Riesgos en Banco Promerica S.A., es comprendido como un proceso estratégico y dinámico, el cual contiene objetivos, políticas, procedimientos y acciones que deben llevarse a cabo para identificar, medir, controlar/mitigar, monitorear/comunicar los riesgos que pueden afectar el logro de los objetivos de la entidad por medio de la participación de todas las áreas que conforman la entidad.

Los principales objetivos de la gestión integral de riesgos en Banco Promerica, S.A., son los siguientes:

a) Desarrollar un enfoque integral de riesgos, implementando modelos con mejores prácticas y metodologías.
b) Desarrollar y promover la cultura de riesgo en el personal de Banco Promerica, S.A.
c) Respetar el marco regulatorio.

2. Administración de Riesgos

Banco Promerica, S.A., cuenta con una estructura organizativa en función de gestionar los riesgos identificados en sus operaciones y la mitigación de estos, esto se realiza a través de su Junta Directiva.

3. Tipos de Riesgos Asumidos

Banco Promerica, S.A., aborda de acuerdo con su estructura, modelo de negocios y recursos, los riesgos siguientes: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operacional, Riesgo Reputacional, Riesgo de Mercado y los Riesgos inherentes a las personas a los clientes, pero este último riesgo se gestiona de manera prudente con políticas adecuadas de selección de riesgos.

4. Presentación de Informes

Banco Promerica, S.A., en cumplimiento a la normativa “Instructivo de Información Bursátil” presentará conforme indica la normativa cada año a la Bolsa de Valores de El Salvador S.A. de C.V.:

- Estados Financieros mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.
- Informe semestral de la Clasificadora de Riesgo.
- Hechos Relevantes.

Gobierno Corporativo

El Banco conoce la importancia de contar con un Sistema de Gobierno Corporativo que marque las pautas internas preestablecidas y formales, que ayuden a disminuir incertidumbres sobre respuestas administrativas y operacionales de los diferentes órganos y de sus funcionarios.

Enfatizando en la adopción de un enfoque de administración de negocios basado en riesgos, dentro del contexto de regulación nacional y estándares particulares.

La estructura del Gobierno Corporativo se establece bajo la siguiente línea:

1- Órganos superiores de gobierno.
2- Órganos ejecutivos de gobierno.
3- Órganos de fiscalización.

Es atribución de la Junta Directiva aprobar el Código de ética, el Informe Anual de Gobierno Corporativo, Manuales y Reglamentos de los Comités Superiores de Gobierno y comités de apoyo. El Código de Gobierno Corporativo e Informe de Gobierno Corporativo, está disponible en: https://www.promerica.com.sv/quienes-somos/gobierno-corporativo/documentos-corporativos/

Razones Literales

"La inscripción de la emisión en la Bolsa, no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor".

"Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor".

"Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este Prospecto".

"Este Banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del Público".

ANEXOS

Banco Promérica, S.A.

Estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, e Informe de los auditores independientes del 22 de febrero de 2021



Banco Promérica, S.A.

Informe de los auditores independientes y Estados Financieros de 2020 y 2019

Contenido **Páginas**

Informe de los auditores independientes	1
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados Financieros	9

Deloitte.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante
Penthouse Oficinas 10-1 y 10-03
Urbanización Madre Selva, Antiguo
Cuscatlán, La Libertad,
El Salvador, C.A.

Tel: (503) 2524-4100
Fax:(503) 2524-4126
www.deloitte.com/sv

Informe de los auditores independientes A la Junta Directiva y a los Accionistas de Banco Promérica, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Promérica, S.A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Banco Promérica, S.A. que terminaron el 31 de diciembre de 2020 han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo 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 de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros* de este informe. Somos independientes de Banco Promérica, S.A. 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), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2020. Estas han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones descritas a continuación son las cuestiones claves de auditoria que deben ser comunicadas en nuestro informe:

Determinación de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas (Ver notas 2, 6 y 7 a los estados financieros).

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas ascendió a $6,110.5 miles relacionada con préstamos brutos otorgados a empresas que ascienden a $349,704.6 miles.

La determinación de esta reserva fue de especial atención en nuestra auditoría debido al grado de juicio que se requiere para determinar las categorías de riesgo crediticio de la cartera de préstamos de Banca Empresas, lo cual incluye el análisis individual, evaluación de la capacidad financiera de cada deudor, comportamiento de pago y la consideración de las garantías existentes. La Gerencia de Banca Empresarial y Regional establece las reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar de conformidad con la Norma de Contabilidad para Bancos NCB -22, la cual tiene por objeto regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores y exigir la constitución de reservas mínimas de saneamiento de acuerdo con las pérdidas esperadas de los respectivos activos. Para todos aquellos



deudores de la Banca Empresas con un riesgo de crédito consolidado arriba de USD$350.0 miles, la evaluación y clasificación de los créditos en las categorías definidas en el artículo 18 se efectúa de conformidad con los criterios definidos en dicha Norma. Para ello, el Banco efectúa una evaluación técnica sobre la calidad de cada deudor, basado principalmente en su comportamiento, capacidad de pago y antecedentes del deudor determinando el porcentaje del crédito que se presume podría perderse o no recuperarse. Dicha evaluación lleva implícito cierto grado de juicio por parte de la administración del Banco en la aplicación de los criterios para la evaluación y clasificación de deudores de créditos para empresa establecidos en la norma.

De acuerdo con nuestro plan de auditoría para el ejercicio 2020 hemos realizado las siguientes pruebas:

- Realizamos pruebas sobre el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave orientados al proceso de revisión y asignación de categoría de riesgo de créditos de los deudores de la Banca Empresas.

- Nuestra revisión comprendió pruebas de detalle sobre una muestra selectiva con el objetivo de comprobar la adecuada asignación de la categoría de riesgo de deudores de Banca Empresas y efectuamos un cálculo independiente de la reserva de saneamiento.

- Habiendo verificado los hechos y circunstancias significativos que constituyen los elementos base para las reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas, efectuamos un recalculo independiente de acuerdo con los criterios establecidos por NCB-22 para dichas reservas, el cual comparamos con los montos registrados por la administración.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

Otro Asunto

Llamamos la atención a las Notas 48 y 49 de los estados financieros que se acompañan, la cual describe la incertidumbre surgida por la posible afectación del COVID-19. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otra información

La Administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Banco, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la memoria de labores del Banco después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Banco y a los accionistas.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría 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 contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado del uso por la Administración de la base contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que pueden originar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a señalar en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco cese de continuar como negocio en marcha.

Nos comunicamos con aquellos encargados de gobierno del Banco con respecto a, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relacionadas y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

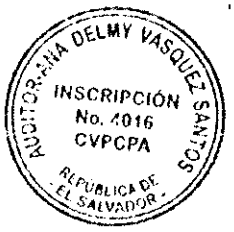


Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno del Banco, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esa cuestión en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Registro No. 3732



Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016



Antiguo Cuscatlán, El Salvador
22 de febrero de 2021

Banco Promérica, S.A.

Balances Generales

AL 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Activo			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	$ 267,797.3	$ 303,295.6
Operaciones Bursátiles	4	-	33,750.8
Inversiones financieras	5	183,549.6	57,550.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	807,840.2	830,820.4
		1,259,187.1	1,225,416.8
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto de reservas de saneamiento de $6,319.2 ($4,451.4 en 2019)	9	6,353.5	7,525.3
Diversos		42,359.5	29,786.8
		48,713.0	37,312.1
Activo fijo:			
Bienes muebles e inmuebles, neto de depreciación acumulada	11	17,186.5	16,520.6
Total activo		$ 1,325,086.6	$ 1,279,249.5
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	$ 1,009,268.6	$ 942,548.1
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	2,875.9	15,110.0
Préstamos de otros bancos	8 y 15	76,856.7	90,948.1
Préstamos de otros organismos internacionales	15	51,498.3	50,857.3
Otros préstamos – titularización	16	8,963.9	14,009.7
Diversos		7,607.7	4,537.6
		1,157,071.1	1,118,010.8
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		13,573.7	14,219.8
Provisiones		3,518.8	1,857.0
Diversos		4,730.2	5,640.1
		21,822.7	21,716.9
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	17	30,417.1	30,302.1
Total pasivo		1,209,310.9	1,170,029.8
Patrimonio:			
Capital social pagado		70,788.9	68,783.1
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado		44,986.8	40,436.6
Total patrimonio		115,775.7	109,219.7
Total pasivo y patrimonio		$ 1,325,086.6	$ 1,279,249.5

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Banco Promérica, S.A.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		$ 93,186.5	$ 92,716.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos		13,517.5	18,884.4
Intereses de inversiones		8,061.1	5,301.9
Utilidad en venta de títulos valores		42.5	941.2
Reportos y operaciones bursátiles		145.6	468.9
Intereses sobre depósitos		1,746.0	4,981.1
Operaciones en moneda extranjera		1,598.8	1,931.3
Otros servicios y contingencias		6,941.6	7,601.1
		125,239.6	132,826.2
Menos – costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		26,637.3	27,664.0
Intereses sobre préstamos		11,410.6	14,418.4
Pérdida por venta de títulos valores		1.8	-
Otros servicios y contingencias		12,548.1	12,768.7
		50,597.8	54,851.1
Reservas de saneamiento	7	24,212.2	38,356.6
		74,810.0	93,207.7
Utilidad antes de gastos		50,429.6	39,618.5
Gastos de operación:	29		
De funcionarios y empleados		20,206.2	17,615.2
Generales		19,099.0	19,280.9
Depreciaciones y amortizaciones		5,588.4	5,222.7
		44,893.6	42,118.8
Utilidad de operación		5,536.0	(2,500.3)
Otros ingresos, neto		4,478.3	6,588.3
Utilidad antes de impuesto		10,014.3	4,088.0
Impuesto sobre la renta	27	(4,864.8)	(1,846.5)
Contribución especial plan de seguridad ciudadana	28	(493.1)	(225.5)
Utilidad neta		$ 4,656.4	$ 2,016.0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Banco Promérica, S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número y valor por acción)

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio							
Capital social pagado (a)	$ 63,765.8	$ 5,017.3	-	$ 68,783.1	$ 2,005.8	-	$ 70,788.9
Reserva legal (Nota 25)	13,898.9	408.8	-	14,307.7	1,001.4	-	15,309.1
Utilidades distribuibles (Nota 26)	29,249.5	3,733.1	$ (15,819.8)	17,162.8	4,656.4	$ (18,608.6)	3,210.6
	106,914.2	9,159.2	(15,819.8)	100,253.6	7,663.6	(18,608.6)	89,308.6
Patrimonio restringido							
Utilidades no distribuibles	9,940.1	-	(1,206.6)	8,733.5	17,300.9	-	26,034.4
Recuperación de activos castigado (Nota 22)	220.2	9.1	(3.0)	226.3	146.1	(158.0)	214.4
Provisión para riesgo país (Nota 26)	2.7	34.6	(31.0)	6.3	230.5	(18.5)	218.3
	10,163.0	43.7	(1,240.6)	8,966.1	17,677.5	(176.5)	26,467.1
Total patrimonio	$ 117,077.2	$ 9,202.9	$ (17,060.4)	$ 109,219.7	$ 25,341.1	$ (18,785.1)	$ 115,775.7
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)	$ $18.36			$ 15.88			$ 16.36

a) Al 31 de diciembre de 2020 el capital social del Banco está representado por 7,078,887 (6,878,309 en 2019) acciones comunes y nominativas de $10.0 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES · NOTARIO · REPUBLICA DE EL SALVADOR

Banco Promérica, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 4,656.4	$ 2,016.0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Reservas para saneamiento de activos de riesgo		23,544.1	38,106.6
Disminución de utilidades de ejercicios anteriores		(94.3)	(14,320.5)
Reservas de activos extraordinarios		(2,801.6)	(1,733.2)
Utilidad en venta de activos extraordinarios		(535.6)	(281.5)
Depreciaciones y amortizaciones	29	5,588.4	5,222.7
Intereses y comisiones por recibir		(3,021.0)	1,204.3
Intereses y comisiones por pagar		(1,018.5)	(140.9)
Cartera de préstamos		1,455.8	(28,666.8)
Otros activos		(16,236.4)	(2,589.4)
Depósitos del público		66,799.8	66,675.7
Otros pasivos		3,175.8	1,265.6
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		81,512.9	66,758.6
Actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores – neto		(88,468.2)	(24,189.5)
Adquisiciones de activo fijo	11	(2,590.6)	(1,244.7)
Venta de activos extraordinarios		1,717.9	1,051.3
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(89,340.9)	(24,382.9)
Actividades de financiamiento:			
Préstamo del Banco de Desarrollo de El Salvador		(12,016.5)	213.3
Préstamos pagados a otros bancos		(81,693.0)	(63,282.9)
Préstamos recibidos de otros bancos	15	69,063.3	72,586.2
Otros préstamos pagados-Titularización.		(5,029.9)	(3,083.9)
Aumento de capital en efectivo		2,005.8	5,017.3
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		(27,670.3)	11,450.0
(Disminución) aumento de efectivo		(35,498.3)	53,825.7
Efectivo al inicio del año		303,295.6	249,469.9
Efectivo al final del año		$ 267,797.3	$ 303,295.6

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Banco Promérica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

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

2. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

Ley de supervisión y regulación del sistema financiero - Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de ésta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes de los sistemas financieros y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

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

a. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el Banco con base a las normas contables para bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Banco Promérica, S.A. publica sus estados financieros con base a la NCB 018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

b. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, su valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

c. Provisiones de intereses y suspensión de la provisión

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

d. Reconocimiento de ingresos

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las provisiones o cobros en efectivo por comisiones por otorgamiento, administración u otros conceptos relacionadas con operaciones de préstamos o contingentes mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se hace periódicamente según la forma de pago establecido originalmente utilizando el método del interés efectivo, usando la tasa interna de retorno.

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

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

e. Préstamos e intereses vencidos

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

f. Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la NCB-022 que establece las "Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento" la cual fue emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los porcentajes de reserva a aplicar según la categoría de riesgo de cada deudor son los siguientes:

Clasificación/Categoría	**Porcentaje de reserva**
Normales:	
Categoría A1	0%
Categoría A2	1%
Subnormales:	
Categoría B	5%
Deficientes:	
Categoría C1	15%
Categoría C2	25%
De difícil recuperación:	
Categoría D1	50%
Categoría D2	75%
Irrecuperables:	
Categoría E	100%

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

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio.

g. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

h. Activo fijo

Los bienes inmuebles y muebles se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación: equipo de cómputo 50.0%, mobiliario y equipo 50.0%, vehículos 20.0%, edificaciones entre 2.5% y 5.0% y mejoras a propiedades arrendadas 20.0%, lo cual no excede los plazos de los respectivos contratos de arrendamientos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas de activos, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extiendan significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

i. Activos extraordinarios

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPUBLICA DE EL SALVADOR

Los activos extraordinarios, adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se cobre el capital financiado.

j. Cargos por riesgos generales de la banca

En el caso de que la entidad haya efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, los cuales incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles, deben describirse los criterios utilizados para tal cálculo.

k. Intereses por pagar

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

l. Indemnizaciones

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la contingencia máxima por este concepto se estima en $5,226.8 y $5,779.6 respectivamente, y la política del Banco es registrar gastos por indemnizaciones en el período que el Banco despide a un empleado sin causa justificada. Durante el año 2020, el Banco pagó por este concepto $702.4 ($254.8 en 2019).

m. Prestación por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se encuentra reconocido en Otros pasivos – provisiones del balance general.

n. Comisiones cobradas y pagadas

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos cuando los establecimientos afiliados presentan sus facturas al cobro. Las comisiones pagadas a otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconocen en los resultados al momento de la liquidación de las transacciones.

o. Cargos por membresía

Estos cargos se reconocen como ingresos a medida que se emiten y renuevan las tarjetas de crédito.

p. Cargos por garantía y protección contra fraude

Los cargos por garantía de deuda y protección contra fraude se reconocen como ingresos cuando se cargan a los tarjetahabientes. Los siniestros y reclamos por cargos fraudulentos y tarjetas robadas, denunciadas oportunamente, se cargan directamente a gastos.

q. Programa de lealtad

El Banco reconoce en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos por los tarjetahabientes.

r. Transacciones en moneda extranjera

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

s. Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo $ en los estados financieros adjuntos.

t. Reserva riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

u. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los estados financieros los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos claves en los estados financieros corresponden principalmente a aquellos relacionados con las Reservas de saneamiento de activos de riesgo (2.f)

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal como en moneda extranjera y asciende a $267,797.3 ($303,295.6 en 2019). De éstos, $267,775.6 ($303,049.0 en 2019) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y $21.7 ($246.6 en 2019) corresponde a depósitos en moneda extranjera. Los depósitos en el Banco Central de Reserva y otros bancos por un monto de $230,174.6 ($262,323.7 en 2019) devengan intereses. Un resumen de este rubro se presenta en la siguiente página:

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

	2020	2019
Caja	$ 29,240.8	$ 28,748.4
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	106,930.9	146,601.5
Depósitos en Banco Central de Reserva-Tercer Tramo	50,503.8	100,477.2
Depósitos en bancos nacionales	4,711.1	5,949.7
Depósitos en bancos extranjeros	68,028.8	9,295.3
Documentos a cargo de otros bancos	8,381.9	12,223.5
	$ 267,797.3	$ 303,295.6

Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen depósitos restringidos, asimismo, el valor de la reserva de liquidez requerida por los depósitos de clientes asciende a $101,007.7 ($200,954.3 en 2019), la cual se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos a la vista en el Banco Central de Reserva.

4. Operaciones bursátiles

Este rubro representa los títulos valores transados en una bolsa de valores por el Banco. Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen operaciones bursátiles ($33,750.8 en 2019):

	2020	2019
Operaciones Bursátiles Euros	$ -	$ 5,655.7
Operaciones Bursátiles Letras del Tesoro de El Salvador	-	20,450.6
Operaciones Bursátiles Empresa Privada	-	7,219.0
Operaciones Bursátiles con Bancos	-	425.5
Total	$ -	$ 33,750.8

5. Inversiones financieras

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

	2020	2019
Títulos valores disponibles para la venta:		
Emitidos por el Estado	$ 145,037.5	$ 55,812.7
Emitidos por otras Entidades del Sistema Financiero	3,000.0	-
Emitidos por Instituciones Extranjeras	29,994.2	-
	178,031.7	55,812.7
Intereses provisionados	5,517.9	1,737.3
Total	$ 183,549.6	$ 57,550.0

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el valor del activo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones, por ello la tasa de cobertura es cero.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 6.53% (7.55% en 2019). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los sectores de la economía que se detallan a continuación:

	2020	2019
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	$ 315,812.7	$ 314,628.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	130,169.6	128,549.3
Préstamos para el consumo	322,681.7	335,424.7
	768,664.0	778,602.1
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	21,761.1	12,507.2
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,828.2	1,908.1
Préstamos para el consumo	8,660.3	8,695.8
	32,249.6	23,111.1
Préstamos reestructurados:		
Préstamos a empresas privadas	8,171.1	15,180.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	4,801.8	4,162.0
Préstamos para consumo	5,922.8	2,774.4
	18,895.7	22,117.0
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	3,959.7	9,304.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,129.7	3,680.4
Préstamos para consumo	3,197.3	11,260.9
Recuperaciones de préstamos vía judicial	(42.5)	(42.5)
	8,244.2	24,203.1
	828,053.5	848,033.3
Intereses sobre préstamos	6,238.9	6,998.5
Menos - Reserva de saneamiento	(26,452.2)	(24,211.4)
Cartera neta	$ 807,840.2	$ 830,820.4

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 12.65% (13.04% en 2019).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a $2,190.0 ($2,126.6 en 2019).

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de $26,452.2 y $24,211.4, respectivamente.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 8,263.7	$ 3,106.3
Más - Constitución de reservas	1,536.8	6,497.0
Menos - Traslado por daciones en pago	(784.8)	(716.6)
Más - Liberación de reserva	(608.2)	-
Menos - Saneamiento	(2,297.0)	(623.0)
Saldo final	$ 6,110.5	$ 8,263.7

Tasa de cobertura 1.75 % (2.35% en 2019).

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

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 1,956.0	$ 1,064.2
Más - Constitución de reservas	780.1	1,080.0
Menos - Traslados por daciones en pago	(141.7)	(124.2)
Menos - Saneamientos	(1,614.6)	-
Más – Liberación de reservas	(272.0)	(64.0)
	$ 707.8	$ 1,956.0

Tasa de cobertura 0.51% (1.41% en 2019).

c. Reservas por deudores de créditos para consumo:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 11,334.3	$ 11,685.5
Más - Constitución de reservas	10,669.1	28,122.2
Menos - Traslados por daciones en pago	(7.3)	(65.0)
Menos – Saneamientos	(15,577.7)	(28,408.4)
Saldo final	$ 6,418.4	$ 11,334.3

Tasa de cobertura 1.89% (3.16% en 2019).

d. Otras reservas voluntarias:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 2,657.4	$ 250.0
Más - Constitución de reserva voluntaria	10,558.1	2,657.4
Menos - Liberación de reservas	-	(250.0)
Saldo final	$ 13,215.5	$ 2,657.4

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

8. Cartera pignorada

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

a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador al 31 de diciembre de 2020 por $111,902.9 ($108,590.7 en 2019), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" (créditos normales y subnormales), por un monto de $119,761.4 ($116,739.0 en 2019); a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $2,875.9 ($15,110.0 en 2019) y la garantía de $4,635.3 ($14,534.5 en 2019).

b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica al 31 de diciembre de 2020 por $13,482.7 ($11,229.9 en 2019), el cual está garantizado con créditos categoría "A" por un monto de $13,485.2 ($11,336.8 en 2019), a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $13,501.9 ($11,252.0 en 2019) y la garantía de $13,508.9 ($11,365.0 en 2019).

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

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios netos de reservas por un monto de $6,353.5 y $7,525.3 respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrados durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las Reservas	Valor neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2018	$ 7,432.4	$ 3,624.1	$ 3,808.3
Más - Constitución de reservas	-	1,435.5	(1,435.5)
Más - Traslado por daciones en pago	7,832.1	905.8	6,926.3
Menos - Retiros por liquidación	(208.3)	(208.3)	-
Menos - Retiros por venta	(3,079.5)	(1,305.7)	(1,773.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	11,976.7	4,451.4	7,525.3
Más - Constitución de reservas	-	2,094.5	(2,094.5)
Más - Traslado por daciones en pago	3,365.9	933.7	2,432.2
Menos - Retiros por liquidación	-	-	-
Menos - Retiros por venta	(2,669.9)	(1,160.4)	(1,509.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 12,672.7	$ 6,319.2	$ 6,353.5

Los activos que tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a $2,630.3 ($3,440.5 en 2019) del cual un monto de $327.2 ha sido reconocido como perdida en el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2020 y $716.7, en el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2019. Por estos bienes no se ha obtenido prorroga alguna según lo establecido en el Art. 72 de la Ley de Bancos.

Los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a $695.8 ($803.6 en 2019) por los cuales no se han reconocido pérdidas al 31 de diciembre de 2020.

En los períodos reportados se dieron de baja a activos extraordinarios por los conceptos que se detallan a continuación:

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Por ventas:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2020	$ 2,466.9	$ 2,669.9	$ (1,160.4)	$ 957.4
2019	$ 2,753.4	$ 3,079.5	$ (1,305.7)	$ 979.6

Durante el año 2019 se efectuaron liquidaciones de activos según el detalle siguiente:

Costo de adquisición	Provisión Constituida
$208.3	$(208.3)

Y durante el año 2020 no se efectuaron liquidaciones de activos.

10. Inversiones accionarias

El Banco no posee inversiones accionarias en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

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

	2020	2019
Costo:		
Edificaciones	$ 11,472.2	$ 11,472.2
Mobiliario y equipo	21,945.3	19,359.2
Mejoras a propiedades arrendadas	3,607.8	3,609.8
	37,025.3	34,441.2
Menos:		
Depreciación acumulada	(21,689.4)	(19,771.3)
	15,335.9	14,669.9
Más:		
Terrenos	1,850.6	1,850.7
	1,850.6	1,850.7
Total	$ 17,186.5	$ 16,520.6

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

	2020	2019
Saldo inicial	$ 16,520.6	$ 17,668.7
Más – Adquisiciones	2,590.6	1,244.7
Más – Ajustes	0.8	-
Menos – Corrección de error en depreciaciones 2018	-	(576.5)
Menos - Depreciaciones y amortizaciones	(1,925.5)	(1,816.3)
Saldo final	$ 17,186.5	$ 16,520.6

En el periodo 2018, la Administración del Banco cambió el estimado de las vidas útiles de las edificaciones y mejoras a propiedades arrendadas, y por error el cambio en el estimado de algunos activos fue aplicado de forma retroactiva, generando una disminución del gasto por depreciación de $576.5 en los resultados de ese

año. La corrección fue efectuada en el año 2019, disminuyendo el valor en libros de los activos y las utilidades distribuibles por el mismo valor. (Ver Nota 26).

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2020	2019
Depósitos del público	$ 829,912.0	$ 792,474.2
Depósitos de otros bancos	39,462.8	23,234.8
Depósitos de entidades estatales	117,290.1	107,099.0
Depósitos restringidos e inactivos	21,670.4	18,727.5
Intereses	933.3	1,012.6
Total	$ 1,009,268.6	$ 942,548.1

La cartera de depósitos del Banco constituidos en moneda extranjera, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los periodos reportados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a $78.9 y $12.7 respectivamente, y corresponden a depósitos del público.

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	$ 344,199.5	$ 291,261.6
Depósitos en cuenta de ahorro	203,982.4	193,853.5
Depósitos a plazo	461,086.7	457,433.0
Total	$ 1,009,268.6	$ 942,548.1

Tasa de costo promedio 2.75% (3.00% en 2019).

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

13. Préstamos del banco central de reserva

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta saldos por este concepto de conformidad con el artículo 57 de la Ley de Bancos.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de préstamos e intereses por pagar a Banco de Desarrollo de la República de El Salvador ascienden a $ 2,875.9 y $15,110.0, respectivamente. El detalle de estos préstamos se presenta a continuación:

a. Préstamo por $585.0 ($585.0 en 2019) destinado al sector agricultura Focam con un saldo de principal más intereses de $0.0 ($6.0 en 2019), a una tasa de interés anual del 2.0%, garantizado con créditos categorías "A" y "B". Esta obligación vence el 30 de junio 2021.

b. Préstamo por $85,163.1 ($81,850.9 en 2019) destinado al sector empresas industriales y agroindustriales con un saldo de principal más intereses de $2,797.1 ($14,945.5 en 2019), a una tasa de interés anual que oscila entre el 5.0% y 6.0% (5.0% y 6.0 en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 05 de enero de 2021 y el 27 de febrero de 2028.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

c. Préstamo por $24,052.5 ($24,052.5 en 2019) destinado al sector construcción y vivienda con un saldo de principal más intereses de $9.9 ($29.6 en 2019) a una tasa de interés anual del 5.6% (5.6% en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 9 de julio de 2021 y el 31 de agosto de 2022.

d. Préstamo por $2,102.3 ($2,102.3 en 2019) destinado para línea de educación con un saldo de principal más intereses de $68.9 ($128.9 en 2019), a una tasa de interés anual que oscila entre el 4.0% y 5.0% (4.0% y 5.0% en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 16 de octubre de 2022 y el 31 de agosto de 2026.

15. Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros son:

a. Con Bancos nacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

b. Con Bancos extranjeros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene obligaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de $13,501.8 ($11,252.0 en 2019), el cual incluye capital e intereses, a una tasa de interés anual de 4.6% (5.8% en 2019) garantizado con créditos categorías "A", con vencimientos entre el 13 de diciembre de 2024 y 15 de abril de 2031. Los pagos de las garantías que vencían en enero de 2020 fueron cancelados el 20 de febrero de 2020 (nota 48).

Préstamos otorgados por Citibank durante el 2020 el monto recibido fue de $0.0 ($3,389.6 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de capital e intereses ascendió a $0.0 ($3,434.5 en 2019), sin garantía real con vencimientos en marzo de 2020.

Préstamos otorgados por Bladex, durante el 2020 el monto recibido fue de $0.0 ($10,000.0 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $0.0 ($10,139.2 en 2019), sin garantía real con vencimiento en septiembre de 2020.

Préstamos otorgados por DEG, durante el 2020 el monto recibido fue de $6,250.0 ($8,750.0 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $6,290.8 ($8,827.5 en 2019), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2023.

Préstamos otorgados por FMO, durante el 2020 el monto recibido fue de $25,757.6 ($18,181.8 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $25,895.1 ($18,358.3 en 2019), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2027.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento para comercio exterior garantizadas por International Finance Corporation (IFC) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID), fue de $0.0 ($4,370.6 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de capital e intereses ascendió a $0.0 ($4,380.8 en 2019) con vencimientos en junio 2020.

c. Otros préstamos entidades extranjeras

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de OFID, ascienden a $15,136.6 ($15,218.1 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 27 de julio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de NORFUND, ascienden a $2,028.7 ($4,078.2 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 26 de noviembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de PROPARCO, ascienden a $14,003.7 ($15,259.5 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 1 de octubre de 2026.

d. Otros préstamos

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Small & Medium Enterprises Bond, S.A. ascienden a $22,274.2 ($22,351.5 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 17 de octubre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de International Finance Corporation (IFC) ascienden a $5,800.6 ($11,659.5 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 15 de septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Microfinance Enhancement Facility, S.A. SICAV – SIF ascienden a $5,059.1 ($10,164.9 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 28 de septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Global Impact Investment Sarl, S.A ascienden a $10,013.9 ($0.0 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 21 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Blueorchard Finance, S.A ascienden a $8,350.5 ($6,681.4 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 21 de diciembre de 2021.

Las obligaciones por préstamos con otros bancos del exterior al 31 de diciembre de 2020 devengaban una tasa de interés promedio de 3.0% (4.8% en 2019).

16. Otros préstamos - titularización

Con fecha 19 de abril de 2014, Hencorp Valores, S.A. Titularizadora realizó colocación de Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización - Hencorp Valores - Banco Promérica 01. Esta colocación se realizó en 2 tramos: un primer tramo por $7,696.0 a 5 años plazo con una tasa de 5.25% anual y vencimiento el 14 de abril de 2019 y un segundo tramo por $17,954.0 a 8 años plazo con una tasa de 6.6% anual y vencimiento el 14 de abril de 2022. Los intereses serán revisados cada seis meses y junto con el capital son pagaderos de forma mensual y consecutiva. Esta deuda está amparada con contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros de una porción de los ingresos de cada mes correspondientes a la recolección de las cuentas por cobrar que se generan a favor de Banco Promérica, S.A. hasta la suma de $36,384.0, en razón de los pagos realizados a los beneficiarios del envío de remesas familiares en virtud de la relación contractual con las empresas de servicios de transferencias de dinero y supletoriamente cualquier otro ingreso que el Banco estuviere facultado legal o contractualmente a percibir.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda ascendió a $8,963.9 ($14,009.7 en 2019), correspondiendo al tramo 2 de la emisión, que incluye fondo de titularización e intereses. La última cuota del primer tramo de la colocación fue pagada el 14 de abril de 2019.

17. Deuda subordinada

El 18 de junio de 2012, el Banco contrató deuda subordinada a 10 años plazo, deuda que vence el 15 de abril de 2022, por un monto de $10,000.0, con DEG - Deutsche Investitions- Und Entwicklungsgesellschaft Mbh. El

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

primer desembolso se realizó el 29 de junio de 2012, por $5,000.0, y el segundo desembolso se realizó el 31 de octubre de 2012, por $5,000.0.

Con fecha 30 de noviembre de 2018 se realizó modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 18 de diciembre de 2018. Producto de dicha modificación se amplió el crédito en $10,000.0, desembolso que fue efectuado el 21 de diciembre de 2018. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es LIBOR 90 +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2023 al 15 de noviembre de 2024.

Con fecha 4 de diciembre de 2020 se realizó la segunda modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 09 de diciembre de 2020. Producto de dicha modificación se amplió el plazo de la deuda por 4 años adicionales. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es USD Swap Rate +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2027 al 15 de noviembre de 2028.

Con fecha 6 de diciembre de 2019 se firmó con NORFUND – Fondo Noruego de Inversión para Países en vías de desarrollo – un contrato de deuda subordinada por $10,000.0 por un plazo de 10 años a tasa de interés flotante consistente en LIBOR 90 +6.75% anual y será cancelado mediante cuotas semestrales.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de principal más intereses de las deudas subordinas anteriores es de $30,417.1 ($30,302.1 en 2019).

De conformidad con el artículo 42 de la ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellas obligaciones que el Banco contrate y que en caso de disolución y liquidación se pagan al final a todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del Banco.

La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del banco deudor y para efectos de cálculo del fondo patrimonial del Banco (Nota 41) se considera como capital complementario hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario.

18. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles, no presentan saldo.

19. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta obligaciones por títulos valores emitidos con base en el Artículo 53 de la Ley de Bancos.

20. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta saldos por este concepto, relacionado al artículo 43 de la Ley de Bancos.

21. Prestamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

22. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2020, las operaciones por recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores es por un monto de $214.4 ($226.3 en 2019).

23. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2020 los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes se muestran en la siguiente página:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 En adelante	Total
Activos							
Operaciones bursátiles							
Inversiones financieras	$ 181,105.8	-	-	-	-	$ 2,443.8	$ 183,549.6
Préstamos	178,754.8	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	299,761.3	807,840.2
Total de activos	$ 359,860.6	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	$ 302,205.1	$ 991,389.8
Pasivos							
Depósitos	$ 1,009,216.2	$ 52.4	-	-	-	-	$ 1,009,268.6
Préstamos	33,516.9	31,705.7	$ 7,793.7	$ 25,052.3	$ 5,147.3	$ 36,978.9	140,194.8
Deuda subordinada	417.1	-	-	-	-	30,000.0	30,417.1
Total de pasivos	$ 1,043,150.2	$ 31,758.1	$ 7,793.7	$ 25,052.3	$ 5,147.3	$ 66,978.9	$ 1,179,880.5
Monto neto	$ (683,289.6)	$ 57,987.8	$ 82,505.8	$ 49,310.2	$ 69,768.9	$ 235,226.2	$ (188,490.7)

Al 31 de diciembre de 2019, los referidos vencimientos pactados, se detalla a continuación:

	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 2025	Total
Total de activos	$ 294,085.8	$ 97,346.3	$ 97,798.8	$ 69,087.1	$ 68,994.2	$ 293,071.7	$ 920,383.9
Total de pasivos	970,791.7	49,699.2	37,686.7	21,114.1	12,230.2	52,253.4	1,143,775.3
Monto neto	$ (676,705.9)	$ 47,647.1	$ 60,112.1	$ 47,973.0	$ 56,764.0	$ 240,818.3	$ (223,391.4)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por $548,177.4 en 2020 ($485,115.1 en 2019) que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de $267,797.3 ($303,295.6 en 2019), respectivamente.

24. Utilidad por acción

La utilidad por acción correspondiente a los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	$ 0.67	$ 0.31

El valor para el 2020 ha sido calculado considerando la utilidad neta por $4,656.4 mostrada en el estado de resultados y tomando un promedio de acciones en circulación de 6,928,454.

El valor para el 2019 ha sido calculado considerando la utilidad neta por $2,016.0 mostrada en el estado de resultados y tomando el promedio de acciones en circulación de 6,543,828.

25. Reserva legal

Con base al Art. 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) y constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; en el año 2020, el monto separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de $1,001.4 ($408.8 en 2019). Al 31 diciembre de 2020, el saldo de la reserva legal es de $15,309.1 ($14,307.7 en 2019), que representa el 21.63% (20.80% en 2019) del capital social.

26. Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento; por consiguiente, estos valores se determinan como se muestra en la siguiente página:

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

	2020	2019
Utilidad neta	$ 4,656.4	$ 2,016.0
Menos - Reserva legal	(1,001.4)	(408.8)
Más/Menos - Reserva riesgo país	(212.0)	(3.6)
Utilidad disponible	3,443.0	1,603.6
Más - Utilidad disponible de ejercicios anteriores	17,162.8	29,249.5
Menos - Ajuste de cartera de tarjeta de crédito (Nota 48)	-	(14,735.5)
Menos – Corrección de error en depreciaciones (Nota 11)	-	(576.5)
Menos - Incremento en pasivo por retiro voluntario	(94.3)	(95.4)
Mas – Recuperación de cartera de tarjetas de crédito	-	437.1
Mas - Otras reversiones	-	73.4
Más - Disminución (incremento) en intereses, comisiones y recargos por cobrar (utilidad no distribuible)	(17,300.9)	1,206.6
Utilidad distribuible del año corriente	$ 3,210.6	$ 17,162.8

27. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Al 31 de diciembre de 2020, el monto del impuesto sobre la renta determinado asciende a $4,864.8 ($1,846.5 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco reconoció un activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $3,588.3 y $212.9, respectivamente ($1,577.1 y $381.3, respectivamente en 2019) que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Por tanto, el impuesto reconocido en resultados bajo este concepto en 2020 fue de $3,375.4 ($1,195.8 en 2019). Estos montos han sido incluidos en el rubro de Otros ingresos y gastos - neto en el estado de resultados por disposición de la normativa contable regulatoria vigente.

	2020	2019
Gasto por impuesto diferido	$ (212.9)	$ (381.3)
Ingreso por impuesto diferido	3,588.3	1,577.1
Total impuesto diferido - neto	$ 3,375.4	$ 1,195.8

De conformidad con el Decreto Legislativo No. 957 vigente del 1 de enero de 2012, los sujetos pasivos que paguen, acrediten utilidades o compensen pérdidas provenientes de 2011 en adelante a sus accionistas, estarán obligados a retener un 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea este domiciliado o no, de igual forma, por las disminuciones de capital o patrimonio deberá retenerse el mismo porcentaje sobre las sumas pagadas o acreditadas en la parte que corresponda a capitalizaciones o reinversiones de utilidades.

28. Contribución especial plan de seguridad ciudadana

De conformidad con las disposiciones vigentes a partir del 5 de noviembre de 2015 de la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes Para el Plan de Seguridad Ciudadana, Decreto Legislativo No. 161, los sujetos pasivos que constituyan ganancias netas iguales o mayores a Quinientos Mil Dólares de los Estados Unidos ($500.0), aplicaran la tasa del 5% sobre el monto total de las mismas.

De conformidad a la guía de orientación No. DG-004/2015 Lineamientos para facilitar la aplicación de la contribución especial a los grandes contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, el cálculo por contribución especial ascendió a $493.1 ($225.5 en 2019). Dicha Ley caducó el 05 de noviembre de 2020.

29. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2020	2019
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	$ 12,031.0	$ 11,429.0
Prestaciones al personal	5,701.8	4,189.2
Indemnizaciones al personal	702.4	254.8
Gastos del directorio	127.7	102.4
Otros gastos del personal	657.7	629.6
Pensiones y jubilaciones	985.6	1,010.2
	20,206.2	17,615.2
Gastos generales	19,099.0	19,280.9
Depreciaciones y amortizaciones	5,588.4	5,222.7
Total	$ 44,893.6	$ 42,118.8

30. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

31. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha mantenido un promedio de 1,146 y 1,179 empleados, respectivamente. De ese número el 59% (60% en 2019) se dedican a los negocios del Banco y el 41% (40% en 2019) es personal de apoyo.

32. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas se muestran a continuación:

	2020	2019
Aperturas de cartas de crédito	-	$ 119.3
Avales y fianzas	$ 9,990.9	9,522.4
Total	$ 9,990.9	$ 9,641.7

33. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene litigios judiciales y/o administrativos a favor ni en contra de significativa materialidad. La Administración del Banco ha determinado la significativa materialidad para la divulgación de los litigios pendientes en las notas a los estados financieros, en el equivalente del 0.5% del patrimonio.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

34. Personas relacionadas y accionistas relevantes

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

35. Créditos relacionados

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

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre de 2020, asciende a $86,098.0 ($83,090.8 en 2019). Los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 ascienden a $1,807.3 ($2,231.7 en 2019), y representan el 2.1% (2.7% en 2019) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco, dicho monto está distribuido entre 52 deudores (41 en 2019).

Durante el período reportado el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

36. Créditos a subsidiarias extranjeras

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

Al 31 de diciembre de 2020, el fondo patrimonial del Banco era de $151,950.6 ($138,908.9 en 2019) y el monto bruto de la cartera de préstamos de $834,292.4 ($855,031.8 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

37. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre del 2020, el fondo patrimonial del Banco era de $ 151,950.6 ($138,908.9 en 2019) y el monto bruto de la cartera de préstamos más intereses de $834,292.4 ($855,031.8 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene subsidiarias nacionales.

38. Limites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Durante los años 2020 y 2019, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.



39. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco o en forma directa con la administración.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

40. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del (0.04%) en 2020 y 0.16% en 2019.

41. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo al Art. 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: i) un 12.0% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada ley, ii) un 7.0% entre su fondo patrimonial y sus pasivos y contingencias, y iii) el 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Art. 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco es la siguiente:

	2020	2019
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.31%	15.5%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	12.46%	11.8%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	214.7%	202.0%

42. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables para bancos vigentes en el salvador emitidas por la superintendencia del sistema financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
1	La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o a valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros, las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ RUEDA NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI). iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Adicional a lo mencionado previamente, existen ciertas elecciones/designaciones irrevocables que pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica. **Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1.1 al 4.1.5**	el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.
2	De acuerdo a la NIIF 9 se debe establecer un modelo de perdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma. De acuerdo a las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	El uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.1 a 5.5.11**	recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.
3	Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación. Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (perdida) de operación.
4	Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros la política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.
5	Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo: Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. **Referencia: NIIF 7 párrafo 25**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.
6	Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.
	Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes. **Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.
7	La NIIF 15 requiere que una entidad reconozca sus ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener el derecho, a cambio de bienes o servicios comprometidos. Los cinco (5)	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ RUEDA NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	pasos para su reconocimiento se resumen a continuación: i. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato puede ser escrito, verbal o implícito, debe ser aprobado por las partes contratantes, se deben de identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios a transferir, poseer fundamento comercial y sea probable que la entidad recaude la contraprestación. ii. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: Una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente un bien o servicio que es distinto. iii. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. iv. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. v. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño: Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo. **Referencia: NIIF 15 párrafo 9, 22, 31, 47 y 73**	

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
8	Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general. **NIC 12 párrafo 77**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros Activos – Diversos y Otros pasivos – diversos.
9	Las NIIF requieren que Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente. **Referencia: NIC 19 párrafo 122**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se registran en los resultados del período en que se generan.
10	Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. **Referencia: NIIF 5 párrafo 6, 20, 23**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo a valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.
11	La NIIF 16 inicio su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente el tratamiento contable a los arrendamientos operativos. La norma requiere que las entidades incluyan estos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general. La norma tiene ciertas exenciones que permiten reconocer ciertos pagos por arrendamiento como un gasto. **Referencia: NIIF 16**	El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan. A la fecha el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador no se ha pronunciado sobre la aplicación de la NIIF 16 para el año que terminara al 31 de diciembre de 2020.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

46. Información por segmentos

La información que se utiliza regularmente de forma interna por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Banco para propósitos de asignar los recursos y evaluar su rendimiento se enfoca en el Banco como un solo segmento.

47. Programa de lealtad

El Banco tiene un programa de lealtad que consiste en la acumulación de puntos con base a las compras efectuadas por los tarjetahabientes, los cuales tienen vigencia de 24 meses y son redimidos por bienes, servicios y traslados a otros programas de lealtad. El Banco tiene la política de reconocer en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2020, el gasto por puntos redimidos ascendió a $ 1,378.1 ($1,564.9 en 2019).

48. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen a continuación:

1. Banco Promerica, S.A., tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupa sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gasto del período correspondiente. Al 31 de diciembre de 2020, el banco registró como gasto por este concepto un total de $2,171.1 ($2,154.2 en 2019).

2. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos de cartera en administración, los cuales se detallan a continuación:

	2020	2019
Empresas privadas	$ 18,376.5	$ 18,376.5
Total	$ 18,376.5	$ 18,376.5

3. En el mes de agosto 2020, se realizó el cierre de la mini agencia Galerías, San Salvador.

4. En el mes de agosto 2020, se realizó el cierre de la agencia Metrocentro 8ª etapa, San Salvador.

5. En el mes de agosto 2020, se realizó el cierre de la agencia de Banca Privada, Santa Ana.

6. En el mes de noviembre 2019, se realizó traslado de la agencia Punto Remesero Jocoro, Morazán.

7. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, se realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada a favor de Gestionadora de Créditos, S.A. de C.V. el monto de los ingresos generados de dichas ventas se encuentra reconocido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados. Un resumen de los montos de la cartera de tarjeta de crédito saneada y vendida, préstamos y precio de venta, se presentan a continuación:

	Monto
31 de diciembre de 2020	
Cartera saneada y vendida:	
Tarjetas de crédito	$ 2,931.0
Préstamos	2,894.7
Total	$ 5,825.7

	Monto
Precio de venta (incluido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados)	$ 536.5
31 de diciembre de 2019	
Cartera saneada y vendida:	
Tarjetas de crédito	$ 18,266.3
Préstamos	19,618.8
Total	$ 37,885.1
Precio de venta (incluido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados)	$ 3,933.6

8. Las garantías por financiamiento contratado con el Banco de Desarrollo de El Salvador que vencían al 31 de diciembre de 2019, fueron canceladas el 2 de enero de 2020; asimismo, las garantías con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) que vencían el 26 de enero de 2020, fueron canceladas según los planes de pago acordadas con el BCIE el 20 de febrero de 2020.

9. En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 4 de diciembre de 2019 se acordó aumentar el capital social del banco, mediante el aporte en efectivo de los accionistas por un monto en al menos $2,005.8; producto de dicho aporte, el capital social del banco ascendió a un monto de $70,788.87 representado por 7,078,887 acciones comunes y nominativas de un valor nominal de diez dólares de los Estados Unidos de América cada una. Al 31 de diciembre de 2019, los accionistas efectuaron el aporte del aumento de capital en efectivo. La modificación al Pacto Social del Banco fue inscrita en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registro el 21 de octubre de 2020, al número 62 del Libro 4266.

10. Con Fecha 04 de diciembre de 2019, se contrató y recibió deuda subordinada (tier II) con Norfund (Fondo Noruego de Inversión para países en vías de desarrollo), por un monto de $10,000.0 a plazo de 10 años, con 5 años de gracia.

11. En Junta Directiva del Banco celebrada el día 8 de octubre del año 2019 se acordó nombrar al Lic. Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza como nuevo Presidente Ejecutivo; cargo efectivo a partir del día 15 de octubre del 2019.

12. En Junta Directiva del Banco, celebrada el día 13 de septiembre de 2019 se aceptó la renuncia del cargo de Director Vicepresidente y Presidente ejecutivo, dicha renuncia es efectiva a partir del 1 de octubre de 2019, renuncia fue inscrita en el Registro de Comercio para los efectos del artículo 268 del Código de Comercio, al número 6 del libro 4137el 2 de octubre de 2019.

13. En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 31 de mayo de 2019 se acordó aumentar el capital social del banco, mediante el aporte en efectivo de los accionistas por el monto de $5,017.22; el capital social del banco queda estructurado por un monto de $68,783.9 representado por 6,878,309 acciones comunes y nominativas de un valor nominal de diez dólares de los Estados Unidos de América cada una, capital que se encuentra totalmente suscrito y pagado. La modificación al Pacto Social del Banco fue inscrita en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registro el 25 de septiembre de 2019, al número 37 del Libro 4132.

14. Con fecha 31 de mayo de 2019, la Administración determinó una subestimación en la reserva de la cartera de tarjeta de créditos por un monto de $14,735.5, monto que fue reconocido como una reducción en las utilidades distribuibles lo cual fue aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo recuperado de la cartera saneada de tarjetas de crédito fue de $316.0 (en 2019 $437.1).

49. Efectos de leyes transitorias por COVID 19

En marzo de 2020 la Asamblea Legislativa decretó Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia COVID-19 facultando al Comité de Normas del Banco Central de Reserva a dictar normativa, aprobando en sesión No. CNBCR-04/2020 de fecha 18 de marzo de 2020 las "Normas Técnicas Temporales para enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales" con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos, dicha norma estuvo vigente del 19 de marzo al 14 de septiembre de 2020. En sesión CNBCR-14/20 de fecha 10 de septiembre 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19"(NPBT-01) con el objeto de posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultados de pagos en sus préstamos, norma con vigencia del 15 de septiembre de 2020 al 13 de marzo de 2021.

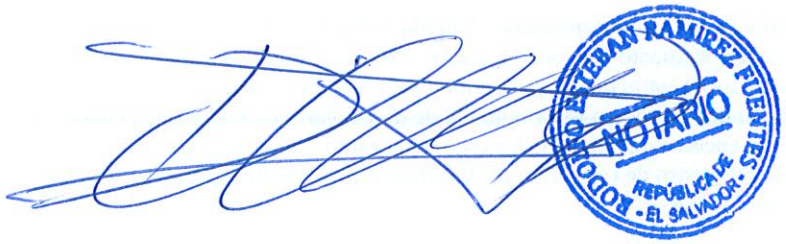
Lo anterior ha dado paso a implementar acciones que permitan mantener el negocio en marcha, con todos los servicios disponibles para los clientes, pero limitados a la situación particular de la pandemia y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras. En esa línea el Banco activó un programa de alivio financiero a través del establecimiento de lineamientos y acciones para atender las necesidades crediticias de los clientes y el manejo de las implicaciones de la pandemia, entre los cuales tenemos:

A. Medidas Temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales
B. Medidas Técnicas temporales para el otorgamiento de créditos
C. Medidas Técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones.

El Banco estableció controles internos para el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad, la gestión del portafolio existente, la consolidación, la reestructuración y el refinanciamiento de los créditos de los clientes afectados por el COVID-19. Dichos cambios fueron remitidos a la Superintendencia en el mes de abril de 2020.

* * * * * *

EL SUSCRITO NOTARIO CERTIFICA: Que la presente impresión extraída de los Sistemas del Banco y que consta de diecinueve folios, es fiel y conforme con su original digital, con el cual fue confrontada. Y para los efectos de lo estipulado en el artículo treinta y dos inciso final de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, extiendo, firmo y sello la presente en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a los veintisiete días del mes de octubre del año dos mil veintiuno.



Banco Promerica, S.A.

Estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, e Informe de los auditores independientes del 21 de febrero de 2022

Banco Promerica, S.A.

Informe de los auditores independientes y Estados Financieros de 2021 y 2020

Contenido **Páginas**

Informe de los auditores independientes	1
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados Financieros	8

Deloitte.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante
Penthouse Oficinas 10-1 y 10-03
Urbanización Madre Selva, Antiguo
Cuscatlán, La Libertad,
El Salvador, C.A.

Tel: (503) 2524-4100
Fax:(503) 2524-4126
www.deloitte.com/sv

Informe de los auditores independientes A la Junta Directiva y a los Accionistas de Banco Promerica, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Promerica, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Promerica, S.A. al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador.

Fundamentos para la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *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), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2a de los estados financieros, en la que se describen las bases contables. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las NCB vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la Nota 39. Nuestra opinión no se modifica con respecto a esta cuestión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones claves de auditoria que se deben comunicar en nuestro informe.

Reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas
(Ver notas 2f, 6 y 7 a los estados financieros)

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas ascendió a $3,007.0 miles de dólares relacionada con préstamos brutos otorgados a empresas que ascienden a $340,988.2 miles de dólares.

Para la determinación de la reserva, el Banco efectúa una evaluación técnica sobre la calidad de cada deudor, basado principalmente en su comportamiento, capacidad de pago y antecedentes del deudor, determinando el porcentaje del crédito que se presume podría no ser recuperable. Dicha evaluación lleva implícito juicio por parte de la administración del Banco en la aplicación de los criterios para la evaluación y clasificación de deudores de créditos para empresa. Dado el grado de juicio implícito y el posible impacto de los mismos en la determinación de esta reserva, lo hemos considerado como de especial atención en nuestra auditoria.

Nuestros procedimientos, de acuerdo con nuestro plan de auditoría para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, para cubrir el riesgo en relación con la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas han consistido en:

- Pruebas sobre el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave orientados al proceso de revisión y asignación de categoría de riesgo de créditos y la garantía hipotecaria y fiduciaria de los deudores de la Banca Empresas con el objetivo de asegurarnos de la apropiada deducción y monto correcto, tal como lo establece la NCB-22 para propósitos de determinar la reserva de saneamiento para aquellos clientes con categoría de riesgo crediticio B hasta E.

- Pruebas de detalle sobre una muestra selectiva con el objetivo de comprobar la adecuada asignación de la categoría de riesgo de deudores de Banca Empresas y efectuamos un cálculo independiente de la reserva de saneamiento.

- Verificar que los hechos y circunstancias significativos que constituyen los elementos base para la determinación de las reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas, para lo cual efectuamos un cálculo independiente de acuerdo con los criterios establecidos por NCB-22 y las políticas internas del Conglomerado Financiero para dichas reservas, respectivamente, el cual comparamos con los montos registrados por la administración del Conglomerado Financiero.

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría fueron razonables.

Otra información

La Administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Banco, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Banco esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Banco.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el Banco en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Banco o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se 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 expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno del Banco, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Conforme a las otras responsabilidades de información del auditor, establecidas en el artículo 29 de la NRP 018 - Normas técnicas para la prestación de servicios de auditoría externa, consideramos que hemos tenido acceso a la información necesaria para proporcionar nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados del Banco. También en la ejecución y el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados antes mencionados, ningún asunto llegó a nuestro conocimiento que indicará un incumplimiento importante con respecto a lo siguiente: a) la información de las inversiones y financiamiento del Banco a sus subsidiarias, b) las disposiciones legales y reglamentarias, especialmente las relativas al fondo patrimonial, los límites de crédito, créditos y contratos con personas relacionadas, c) la suficiencia de las estimaciones de saneamiento, y d) las disposiciones sobre créditos relacionados.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Afiliada a una Firma Miembro de
Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Registro No. 3732

AUDITORES-DELOITTE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
INSCRIPCION
No. 3732
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016

AUDITOR-ANA DELMY VASQUEZ SANTOS
INSCRIPCIÓN
No. 4016
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Antiguo Cuscatlán, El Salvador
21 de febrero de 2022

Banco Promerica, S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Activo			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	$ 263,432.8	$ 267,797.3
Inversiones financieras	5	184,371.1	183,549.6
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6 y 7	817,794.3	807,840.2
		1,265,598.2	1,259,187.1
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto de reservas de saneamiento de $5,705.8 ($6,319.2 en 2020)	9	7,398.8	6,353.5
Diversos		30,010.3	42,359.5
		37,409.1	48,713.0
Activo fijo:			
Bienes muebles e inmuebles, neto de depreciación acumulada	11	16,338.6	17,186.5
Total activo		$ 1,319,345.9	$ 1,325,086.6
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	$ 982,000.5	$ 1,009,268.6
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	4,581.2	2,875.9
Préstamos de otros bancos	8 y 15	111,104.3	76,856.7
Préstamos de otros organismos internacionales	15	40,634.5	51,498.3
Otros préstamos – titularización	45	2,600.9	8,963.9
Diversos		6,721.5	7,607.7
		1,147,642.9	1,157,071.1
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		14,035.1	13,573.7
Provisiones		3,618.9	3,518.8
Diversos		3,297.0	4,730.2
		20,951.0	21,822.7
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	46	30,417.7	30,417.1
Total pasivo		1,199,011.6	1,209,310.9
Patrimonio:			
Capital social pagado		70,788.9	70,788.9
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado		49,545.4	44,986.8
Total patrimonio		120,334.3	115,775.7
Total pasivo y patrimonio		$ 1,319,345.9	$ 1,325,086.6

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Banco Promerica, S.A.

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		$ 85,415.5	$ 93,186.5
Comisiones y otros ingresos de préstamos		17,317.6	13,517.5
Intereses de inversiones		11,049.1	8,061.1
Utilidad en venta de títulos valores		17.7	42.5
Reportos y operaciones bursátiles		-	145.6
Intereses sobre depósitos		499.6	1,746.0
Operaciones en moneda extranjera		1,670.9	1,598.8
Otros servicios y contingencias		7,219.9	6,941.6
		123,190.3	125,239.6
Menos – costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		24,208.0	26,637.3
Intereses sobre préstamos		9,296.4	11,410.6
Pérdida por venta de títulos valores		0.6	1.8
Otros servicios y contingencias		21,438.1	12,548.1
		54,943.1	50,597.8
Reservas de saneamiento	7	21,183.4	24,212.2
		76,126.5	74,810.0
Utilidad antes de gastos		47,063.8	50,429.6
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		20,340.9	20,206.2
Generales		20,476.7	19,099.0
Depreciaciones y amortizaciones		4,421.9	5,588.4
		45,239.5	44,893.6
Utilidad de operación		1,824.3	5,536.0
Otros ingresos, neto		7,070.9	4,478.3
Utilidad antes de impuesto		8,895.2	10,014.3
Impuesto sobre la renta	25	(3,778.1)	(4,864.8)
Contribución especial plan de seguridad ciudadana	47	(11.7)	(493.1)
Utilidad neta		$ 5,105.4	$ 4,656.4

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Banco Promerica, S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número y valor por acción)

	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio							
Capital social pagado (a)	$ 68,783.1	$ 2,005.8	-	$ 70,788.9	-	-	$ 70,788.9
Reserva legal (Nota 23)	14,307.7	1,001.4	-	15,309.1	$ 766.2	-	16,075.3
Utilidades distribuibles (Nota 24)	17,162.8	4,656.4	$ (18,608.6)	3,210.6	15,669.4	$ (1,362.1)	17,517.9
	100,253.6	7,663.6	(18,608.6)	89,308.6	16,435.6	(1,362.1)	104,382.1
Patrimonio restringido							
Utilidades no distribuibles (Nota 24)	8,733.5	17,300.9	-	26,034.4	-	(10,493.6)	15,540.8
Recuperación de activos castigados (Nota 20)	226.3	146.1	(158.0)	214.4	1,475.1	(1,425.9)	263.6
Provisión para riesgo país (Nota 24)	6.3	230.5	(18.5)	218.3	155.3	(225.8)	147.8
	8,966.1	17,677.5	(176.5)	26,467.1	1,630.4	(12,145.3)	15,952.2
Total patrimonio	$ 109,219.7	$ 25,341.1	$ (18,785.1)	$ 115,775.7	$ 18,066.0	$ (13,507.4)	120,334.3
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)	$ 15.88			$ 16.36			$ 17.00

a) Al 31 de diciembre de 2021, el capital social del Banco está representado por 7,078,887 (7,078,887 en 2020) acciones comunes y nominativas de $10.0 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Banco Promerica, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 5,105.4	$ 4,656.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Reservas para saneamiento de activos de riesgo		20,410.6	23,544.1
Disminución de utilidades de ejercicios anteriores		(596.0)	(94.3)
Reservas de activos extraordinarios		439.3	(2,801.6)
Utilidad en venta de activos extraordinarios		(1,109.9)	(535.6)
Depreciaciones y amortizaciones	26	4,421.9	5,588.4
Intereses y comisiones por recibir		(3,959.9)	(3,021.0)
Intereses y comisiones por pagar		244.2	(1,018.5)
Cartera de préstamos		(27,450.6)	1,455.8
Otros activos		9,717.8	(16,236.4)
Depósitos del público		(27,527.8)	66,799.8
Otros pasivos		(1,757.9)	3,175.8
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(22,062.9)	81,512.9
Actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores – neto		(2,446.4)	(88,468.2)
Adquisiciones de activo fijo	11	(942.5)	(2,590.6)
Venta de activos extraordinarios		2,345.1	1,717.9
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,043.8)	(89,340.9)
Actividades de financiamiento:			
Préstamo del Banco de Desarrollo de El Salvador		1,723.2	(12,016.5)
Préstamos pagados a otros bancos		(50,909.4)	(81,693.0)
Préstamos recibidos de otros bancos	15	74,272.3	69,063.3
Otros préstamos pagados – titularización		(6,343.9)	(5,029.9)
Aumento de capital en efectivo		-	2,005.8
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de financiamiento		18,742.2	(27,670.3)
Disminución de efectivo		(4,364.5)	(35,498.3)
Efectivo al inicio del año		267,797.3	303,295.6
Efectivo al final del año		$ 263,432.8	$ 267,797.3

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Banco Promerica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

Banco Promerica, S.A. (el Banco) es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco es una subsidiaria totalmente controlada por Inversiones Financieras Promerica, S.A. Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

2. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 39).

Ley de supervisión y regulación del sistema financiero - Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de esta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes de los sistemas financieros y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

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

a. ***Normas técnicas y principios de contabilidad***

Los presentes estados financieros han sido preparados por el Banco de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, está establecido por la NCB 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Banco Promerica, S.A. publica sus estados financieros con base a la NCB 018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos.

b. ***Inversiones financieras***

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, su valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos

valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

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

c. ***Provisiones de intereses y suspensión de la provisión***

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

d. ***Reconocimiento de ingresos***

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las provisiones o cobros en efectivo por comisiones por otorgamiento, administración u otros conceptos relacionados con operaciones de préstamos o contingentes mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se hace periódicamente según la forma de pago establecido originalmente utilizando el método del interés efectivo, usando la tasa interna de retorno.

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

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

e. ***Préstamos e intereses vencidos***

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

f. ***Reservas de saneamiento de activos de riesgo***

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la NCB-022 que establece las “Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento” la cual fue emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los porcentajes de reserva a aplicar según la categoría de riesgo de cada deudor son los siguientes:

Clasificación/Categoría	**Porcentaje de reserva**
Normales:	
Categoría A1	0%
Categoría A2	1%
Subnormales:	
Categoría B	5%
Deficientes:	
Categoría C1	15%
Categoría C2	25%
De difícil recuperación:	
Categoría D1	50%
Categoría D2	75%
Irrecuperables:	
Categoría E	100%

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

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente se permite establecer reservas voluntarias de carácter general y en exceso de lo requerido por la regulación emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, tomando en cuenta el nivel de saldos vencidos de la cartera y donde se visualiza un posible impacto por riesgo crediticio principalmente el asociado a la cartera COVID a fin para mantener un adecuado ratio de coberturas de reserva.

g. ***Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar***

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar

recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

h. ***Activo fijo***

Los bienes inmuebles y muebles se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación: equipo de cómputo 50.0%, mobiliario y equipo 50.0%, vehículos 20.0%, edificaciones entre 2.5% y 5.0% y mejoras a propiedades arrendadas 20.0%, lo cual no excede los plazos de los respectivos contratos de arrendamientos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas de activos, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extiendan significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

i. ***Activos extraordinarios***

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

Los activos extraordinarios, adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se cobre el capital financiado.

j. ***Cargos por riesgos generales de la banca***

En el caso de que el Banco haya efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, los cuales incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles, deben describirse los criterios utilizados para tal cálculo.

k. ***Intereses por pagar***

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

l. ***Indemnizaciones***

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la contingencia máxima por este concepto se estima en $5,971.0 y $5,226.8, respectivamente, y la política del Banco es registrar gastos por indemnizaciones en el período que el Banco despide a un empleado sin causa justificada. Durante el año 2021, el Banco pagó por este concepto $306.3 ($702.4 en 2020).

m. ***Prestación por renuncia voluntaria***

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

La política del Banco es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se encuentra reconocido en Otros pasivos - provisiones del balance general.

n. ***Comisiones cobradas y pagadas***

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos cuando los establecimientos afiliados presentan sus facturas al cobro. Las comisiones pagadas a otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconocen en los resultados al momento de la liquidación de las transacciones.

o. ***Cargos por membresía***

Estos cargos se reconocen como ingresos a medida que se emiten y renuevan las tarjetas de crédito.

p. ***Cargos por garantía y protección contra fraude***

Los cargos por garantía de deuda y protección contra fraude se reconocen como ingresos cuando se cargan a los tarjetahabientes. Los siniestros y reclamos por cargos fraudulentos y tarjetas robadas, denunciadas oportunamente, se cargan directamente a gastos.

q. ***Programa de lealtad***

El Banco reconoce en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos por los tarjetahabientes.

r. ***Transacciones en moneda extranjera***

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

s. ***Unidad monetaria***

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo $ en los estados financieros adjuntos.

t. ***Reserva riesgo país***

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de

deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países deben utilizar para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

u. ***Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros***

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la administración, a la fecha de los estados financieros los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos claves en los estados financieros corresponden principalmente a aquellos relacionados con las reservas de saneamiento de activos de riesgo (2.f).

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal como en moneda extranjera y asciende a $263,432.8 ($267,797.3 en 2020). De éstos, $263,379.7 ($267,775.6 en 2020) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y $53.1 ($21.7 en 2020) corresponde a depósitos en moneda extranjera. Los depósitos en el Banco Central de Reserva y otros bancos por un monto de $218,422.4 ($230,174.6 en 2020) devengan intereses. Un resumen de este rubro se detalla a continuación:

	2021	2020
Caja	$ 36,253.0	$ 29,240.8
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	96,745.1	106,930.9
Depósitos en el Banco Central de Reserva-Tercer Tramo	73,158.5	50,503.8
Depósitos en bancos nacionales	9,437.5	4,711.1
Depósitos en bancos extranjeros	39,081.3	68,028.8
Documentos a cargo de otros bancos	8,757.4	8,381.9
	$ 263,432.8	$ 267,797.3

Al 31 de diciembre de 2021, no se tienen depósitos restringidos, asimismo, el valor de la reserva de liquidez requerida por los depósitos de clientes asciende a $146,317.1 ($101,007.7 en 2020), la cual se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos a la vista en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este concepto.

5. Inversiones financieras

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

	2021	2020
Títulos valores disponibles para la venta:		
Emitidos por el Estado	$ 144,741.0	$ 145,037.5
Emitidos por otras Entidades del Sistema Financiero	15,737.6	3,000.0
Emitidos por Instituciones Extranjeras	19,999.5	29,994.2
	180,478.1	178,031.7
Intereses provisionados	3,893.0	5,517.9
Total	$ 184,371.1	$ 183,549.6

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el valor del activo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones, por ello la tasa de cobertura es cero.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 6.70% (6.53% en 2020). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos

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

	2021	2020
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	$ 293,183.6	$ 315,812.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	55,081.4	130,169.6
Préstamos para el consumo	301,240.5	322,681.7
	649,505.5	768,664.0
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	19,435.8	21,761.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,408.1	1,828.2
Préstamos para el consumo	17,357.5	8,660.3
	38,201.4	32,249.6
Préstamos reestructurados:		
Préstamos a empresas privadas	21,258.6	8,171.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	76,325.4	4,801.8
Préstamos para consumo	30,193.3	5,922.8
	127,777.3	18,895.7
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	4,889.6	3,959.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	168.3	1,129.7
Préstamos para consumo	16,156.8	3,197.3
Recuperaciones de préstamos vía judicial	(42.5)	(42.5)
	21,172.2	8,244.2
	836,656.4	828,053.5
Intereses sobre préstamos	11,825.3	6,238.9
Menos - Reserva de saneamiento	(30,687.4)	(26,452.2)
Cartera neta	$ 817,794.3	$ 807,840.2

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 12.24% (12.65% en 2020). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio mensual de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos.

Al 31 de diciembre de 2021, los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a $2,898.9 ($2,190.0 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene contratos por arrendamiento financiero.

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de $30,687.4 y $26,452.2, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. ***Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 6,110.5	$ 8,263.7
Más - Constitución de reservas	-	1,536.8
Menos - Traslado por daciones en pago	(110.1)	(784.8)
Menos - Liberación de reserva	(1,591.2)	(608.2)
Menos - Saneamiento	(1,402.2)	(2,297.0)
Saldo final	$ 3,007.0	$ 6,110.5

Tasa de cobertura 0.89 % (1.75% en 2020). La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del saldo de la cartera de préstamos.

b. ***Reservas por deudores de créditos para la vivienda:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 707.8	$ 1,956.0
Más – Constitución de reservas	105.8	780.1
Menos – Traslados por daciones en pago	(63.9)	(141.7)
Menos – Saneamientos	(289.7)	(1,614.6)
Menos – Liberación de reservas	-	(272.0)
Saldo final	$ 460.0	$ 707.8

Tasa de cobertura 0.35% (0.51% en 2020).

c. ***Reservas por deudores de créditos para consumo:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 6,418.4	$ 11,334.3
Más - Constitución de reservas	15,057.9	10,669.1
Menos - Traslados por daciones en pago	-	(7.3)
Menos - Saneamientos	(12,718.3)	(15,577.7)
Saldo final	$ 8,758.0	$ 6,418.4

Tasa de cobertura 2.40% (1.89% en 2020).

d. ***Otras reservas voluntarias:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 13,215.5	$ 2,657.4
Más - Constitución de reserva voluntaria	5,246.9	10,558.1
Menos - Liberación de reservas	-	-
Saldo final	$ 18,462.4	$ 13,215.5

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

8. Cartera pignorada

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

a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador al 31 de diciembre de 2021 por $115,407.4 ($111,902.9 en 2020), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" (créditos normales y subnormales), por un monto de $123,175.3 ($119,761.4 en 2020); a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $4,581.2 ($2,875.9 en 2020) y la garantía de $5,002.9 ($4,635.3 en 2020).

b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica al 31 de diciembre de 2021 por $11,799.2 ($13,482.7 en 2020), el cual está garantizado con créditos categoría "A" por un monto de $12,239.5 ($13,485.2 en 2020), a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $11,819.2 ($13,501.9 en 2020) y la garantía de $12,305.6 ($13,508.9 en 2020).

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

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por un monto de $7,398.8 y ($6,353.5 en 2020).

El movimiento de activos extraordinarios, registrados durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto
Saldo al 31 de diciembre 2019	$ 11,976.7	$ 4,451.4	$ 7,525.3
Más: Adquisiciones por préstamos	3,365.9	933.7	2,432.2
Más: Constitución	-	2,094.5	(2,094.5)
Menos: Retiros por venta	(2,669.9)	(1,160.4)	(1,509.5)
Saldo al 31 de diciembre 2020	12,672.7	6,319.2	6,353.5
Más: Adquisiciones por préstamos	5,195.9	177.3	5,018.6
Más: Constitución	-	1,784.2	(1,784.2)
Menos: Retiros por venta	(4,763.9)	(2,574.8)	(2,189.1)
Saldo al 31 de diciembre 2021	$ 13,104.7	$ 5,705.9	$ 7,398.8

Los activos que tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a $2,630.3 en diciembre 2020, del cual un monto de $327.2 ha sido reconocido como pérdida por el período de doce meses que terminó el 31 de diciembre de 2020.

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a $1,244.6, de los cuales no ha sido reconocida pérdida alguna. De conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Bancos.

Durante el año 2021 y 2020, se dieron de baja activos extraordinarios, los cuales se detallan a continuación:

Por ventas:

	Valor por venta	Valor adquisición	Reservas	Utilidad
Año 2021	$ 3,801.1	$ 4,763.9	$ (2,574.8)	$ 1,612.0
Año 2020	2,466.9	2,669.9	(1,160.4)	957.4

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se efectuaron liquidaciones de activos.

10. Inversiones accionarias

El Banco no posee inversiones accionarias en subsidiarias ni en sociedades de inversión conjunta.

11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

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

	2021	2020
Costo:		
Edificaciones	$ 11,472.1	$ 11,472.2
Mobiliario y equipo	22,588.0	21,945.3
Mejoras a propiedades arrendadas	3,862.6	3,607.8
	37,922.7	37,025.3
Menos:		
Depreciación acumulada	(23,434.8)	(21,689.4)
	14,487.9	15,335.9
Más:		
Terrenos	1,850.7	1,850.6
	1,850.7	1,850.6
Total	$ 16,338.6	$ 17,186.5

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

	2021	2020
Saldo inicial	$ 17,186.5	$ 16,520.6
Más – Adquisiciones	942.5	2,590.6
Más – Ajustes	-	0.8
Menos - Depreciaciones y amortizaciones	(1,790.4)	(1,925.5)
Saldo final	$ 16,338.6	$ 17,186.5

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2021	2020
Depósitos del público	$ 839,975.2	$ 829,912.0
Depósitos de otros bancos	38,275.7	39,462.8
Depósitos de entidades estatales	85,276.4	117,290.1
Depósitos restringidos e inactivos	17,280.2	21,670.4
Intereses	1,193.0	933.3
Total	$ 982,000.5	$ 1,009,268.6

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	$ 336,536.0	$ 344,199.5
Depósitos en cuenta de ahorro	234,497.4	203,982.4
Depósitos a plazo	410,967.1	461,086.7
Total	$ 982,000.5	$ 1,009,268.6

Tasa de costo promedio 2.39% (2.75% en 2020). La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro costo de captación de depósitos entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

13. Préstamos del banco central de reserva

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este concepto de conformidad con el artículo 57 de la Ley de Bancos.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de préstamos e intereses por pagar a Banco de Desarrollo de la República de El Salvador ascienden a $4,581.2 y $2,875.9, respectivamente. El detalle de estos préstamos se presenta a continuación:

a. Préstamo por $88,667.6 ($85,163.1 en 2020) destinado al sector empresas industriales y agroindustriales con un saldo de principal más intereses de $4,535.7 ($2,797.1 en 2020), a una tasa de interés anual que oscila entre el 5.0% y 6.0% (5.0% y 6.0 en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen entre el 20 de febrero de 2022 y el 27 de febrero de 2028.

b. Préstamo por $24,052.5 ($24,052.5 en 2020) destinado al sector construcción y vivienda con un saldo de principal más intereses de $0.0 ($9.9 en 2020) a una tasa de interés anual del 5.6% (5.6% en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen el 31 de agosto de 2022.

c. Préstamo por $2,102.3 ($2,102.3 en 2020) destinado para línea de educación con un saldo de principal más intereses de $45.5 ($68.9 en 2020), a una tasa de interés anual que oscila entre el 4.0% y 5.0% (4.0% y 5.0% en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen entre el 16 de octubre de 2022 y el 31 de agosto de 2026.

15. Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros, son:

a. ***Con Bancos nacionales***

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

b. ***Con Bancos extranjeros***

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene obligaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por un monto de $11,819.2 ($13,501.8 en 2020), el cual incluye capital e intereses, a una tasa de interés anual de 4.4% (4.6% en 2020) garantizado con créditos categorías "A", con vencimientos entre el 19 de junio de 2023 y 28 de febrero de 2029.

Préstamos otorgados por Deutsche lnvestitions- und Entwicklungsgesellschaft MBH (DEG), durante el 2021 el monto recibido fue de $0.0 ($6,250.0 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $3,774.7 ($6,290.8 en 2020), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2023.

Préstamos otorgados por Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO), durante el 2021 el monto recibido fue de $15,000.0 ($25,757.6 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $38,596.1 ($25,895.1 en 2020), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2027.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento para comercio exterior garantizadas por Banco Interamericano de Desarrollo (BID), fue de $0.0 ($0.0 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de capital e intereses ascendió a $10,056.4 ($0.0 en 2020) con vencimientos en marzo y octubre 2022.

c. ***Otros préstamos entidades extranjeras***

Préstamos otorgados por OPEC Fund for International Development (OFID), durante el 2021 el monto recibido fue de $25,000.0 ($0.0 en 2020), destinado a financiar operaciones de clientes, ya sea Pyme o empresa. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $25,097.6 ($15,136.6 en 2020), sin garantía real y con vencimiento el 3 de diciembre de 2026.

Préstamos otorgados por The Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND), durante el 2021 el monto recibido fue de $10,000.0 ($0.0 en 2020), destinado a financiar operaciones de clientes, ya sea Pyme o empresa. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $10,093.3 ($2,028.7 en 2020), sin garantía real y con vencimiento el 15 de septiembre de 2026.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Société de Promotion et de Participation Pour la Coopération Économique, S.A. (PROPARCO), ascienden a $11,667.0 ($14,003.7 en 2020) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 1 de octubre de 2026.

d. ***Otros préstamos***

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Small & Medium Enterprises Bond, S.A. ascienden a $22,266.8 ($22,274.2 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 17 de octubre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de International Finance Corporation (IFC) ascienden a $0.0 ($5,800.5 en 2020), el cual incluye capital e intereses.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Microfinance Enhancement Facility, S.A. SICAV – SIF ascienden a $0.0 ($5,059.1 en 2020) el cual incluye capital e intereses.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Global Impact Investment Sarl, S.A. ascienden a $10,020.8 ($10,013.9 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 21 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Blueorchard Finance, S.A. ascienden a $8,346.9 ($8,350.5 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 22 de diciembre de 2023 y el 17 de diciembre de 2024.

Las obligaciones por préstamos con otros bancos del exterior al 31 de diciembre de 2021 devengaban una tasa de interés promedio de 4.9% (3.0% en 2020).

16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles, no presentan saldo.

17. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta obligaciones por títulos valores emitidos con base en el Artículo 53 de la Ley de Bancos.

18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este concepto, relacionado al artículo 43 de la Ley de Bancos.

19. Prestamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

20. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2021, las operaciones por recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores son por un monto de $263.6 ($214.4 en 2020).

21. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes son:

	2022	2023	2024	2025	2026	2026 En adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 181,927.3	-	-	-	-	$ 2,443.8	$ 184,371.1
Préstamos	191,564.1	$ 90,966.8	$ 94,103.4	$ 76,909.9	$ 76,909.9	287,340.2	817,794.3
Total de activos	$ 373,491.4	$ 90,966.8	$ 94,103.4	$ 76,909.9	$ 76,909.9	$ 289,784.0	$ 1,002,165.4

	2022	2023	2024	2025	2026	2026 En adelante	Total
Pasivos							
Depósitos	$ 979,616.6	$ 2,383.9	-	-	-	-	$ 982,000.5
Préstamos	35,911.0	7,123.3	$ 18,435.7	$ 116.2	$ 71,655.8	$ 25,678.9	158,920.9
Deuda subordinada	417.7	-	-	-	-	30,000.0	30,417.7
Total de pasivos	$ 1,015,945.3	$ 9,507.2	$ 18,435.7	$ 116.2	$ 71,655.8	$ 55,678.9	$ 1,171,339.1
Monto neto	$ (642,453.9)	$ 81,459.6	$ 75,667.7	$ 76,793.7	$ 5,254.1	$ 234,105.1	$ (169,173.7)

Al 31 de diciembre de 2020, los referidos vencimientos pactados, se detallan a continuación:

	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 2026	Total
Total de activos	$ 359,860.6	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	$ 302,205.1	$ 991,389.8
Total de pasivos	1,043,150.2	31,758.1	7,793.7	25,052.3	5,147.3	66,978.9	1,179,880.5
Monto neto	$ (683,289.6)	$ 57,987.8	$ 82,505.8	$ 49,310.2	$ 69,768.9	$ 235,226.2	$ (188,490.7)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por $571,033.4 en 2021 ($548,181.9 en 2020) que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de $263,432.8 ($267,797.3 en 2020).

22. Utilidad por acción

La utilidad por acción correspondiente a los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	2021	2020
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	$ 0.72	$ 0.67

El valor para el 2021 ha sido calculado considerando la utilidad neta por $5,105.4 mostrada en el estado de resultados y tomando el promedio de acciones en circulación de 7,078,887.

El valor para el 2020 ha sido calculado considerando la utilidad neta por $4,656.4 mostrada en el estado de resultados y tomando un promedio de acciones en circulación de 6,928,454.

23. Reserva legal

Con base al Art. 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) y constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; en el año 2021, el monto separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de $766.2 ($1,001.4 en 2020). Al 31 diciembre de 2021, el saldo de la reserva legal es de $16,075.3 ($15,309.1 en 2020), que representa el 22.7% (21.6% en 2020) del capital social.

24. Utilidad distribuible

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos pendientes de cobro netos de reservas de saneamiento; por consiguiente, estos valores se determinan como se muestra a continuación:

	2021	2020
Utilidad neta	$ 5,105.4	$ 4,656.4
Menos - Reserva legal	(766.2)	(1,001.4)
Más/Menos - Reserva riesgo país	70.5	(212.0)

(Continúa)

	2021	2020
Utilidad disponible	4,409.7	3,443.0
Más - Utilidad disponible de ejercicios anteriores	3,210.6	17,162.8
Menos - Incremento en pasivo por retiro voluntario	(596.0)	(94.3)
Más - Disminución (incremento) en intereses, comisiones y recargos por cobrar (utilidad no distribuible)	10,493.6	(17,300.9)
Utilidad distribuible del año	$ 17,517.9	$ 3,210.6

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Según Decreto Legislativo No. 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

Esas reformas incrementaron la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto del impuesto sobre la renta determinado asciende a $3,778.1 ($4,864.8 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco reconoció un activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $1,232.7 y $0.0, respectivamente ($3,588.3 y $212.9, respectivamente en 2020) que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Por tanto, el impuesto reconocido en resultados bajo este concepto en 2021 fue de $1,232.7 ($3,375.4 en 2020). Estos montos han sido incluidos en el rubro de Otros ingresos y gastos, neto en el estado de resultados por disposición de la normativa contable regulatoria vigente.

	2021	2020
Gasto por impuesto diferido	$ -	$ (212.9)
Ingreso por impuesto diferido	1,232.7	3,588.3
Total impuesto diferido - neto	$ 1,232.7	$ 3,375.4

De conformidad con el Decreto Legislativo No. 957 vigente del 1 de enero de 2012, los sujetos pasivos que paguen, acrediten utilidades o compensen pérdidas provenientes de 2011 en adelante a sus accionistas, estarán obligados a retener un 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea este domiciliado o no, de igual forma, por las disminuciones de capital o patrimonio deberá retenerse el mismo porcentaje sobre las sumas pagadas o acreditadas en la parte que corresponda a capitalizaciones o reinversiones de utilidades.

26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan en la siguiente página:

	2021	2020
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	$ 12,723.2	$ 12,031.0
Prestaciones al personal	5,479.3	5,701.8
Indemnizaciones al personal	306.3	702.4
Gastos del directorio	322.3	127.7
Otros gastos del personal	398.8	657.7
Pensiones y jubilaciones	1,111.0	985.6
	20,340.9	20,206.2
Gastos generales	20,476.7	19,099.0
Depreciaciones y amortizaciones	4,421.9	5,588.4
Total	$ 45,239.5	$ 44,893.6

27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha mantenido un promedio de 1,188 y 1,146 empleados, respectivamente. De ese número el 55% (59% en 2020) se dedican a los negocios del Banco y el 45% (41% en 2020) es personal de apoyo.

29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas se muestran a continuación:

	2021	2020
Avales y fianzas	$ 10,262.0	$ 9,990.9
Total	$ 10,262.0	$ 9,990.9

30. Litigios pendientes

Procedimiento administrativo de liquidación oficiosa promovido por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), respecto del ejercicio impositivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 que contiene determinación de Impuesto sobre la Renta y multa por un total de $624.4, cuya resolución fue notificada al Banco el 28 de abril de 2021. El 20 de mayo de 2021, se presentó recurso de apelación en el Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y de Aduanas (TAIIA), en contra de la resolución emitida por la DGII. El día 9 de junio de 2021, se notificó resolución emitida por el TAIIA mediante la cual se admitió el recurso de apelación y a su vez se solicitó informe a la DGII para que conteste los puntos reclamados por el Banco. El 23 de noviembre de 2021, se recibió notificación de resolución emitida por el TAIIA el 19 de noviembre de 2021, mediante la cual se desestima el nombramiento de peritos solicitado por el Banco y se dio plazo de ocho días hábiles para presentación de alegaciones finales. El 3 de diciembre de 2021, se solicitó se declare la Nulidad Absoluta o de Pleno Derecho de la resolución emitida el día 19 de noviembre de 2021 por parte del TAIIA, y con base en el principio de eventualidad, de no ser declarada la Nulidad Absoluta, se solicitó se tengan por expresadas las alegaciones finales del procedimiento de apelación. Al 31 de diciembre de 2021, se encuentra

pendiente de resolución respecto a la solicitud de declaratoria de Nulidad Absoluta y resolución en el procedimiento de apelación.

31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento (10.0%) de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5.0%) del capital pagado y reservas de capital de la institución.

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre de 2021, asciende a $86,864.2 ($86,098.0 en 2020). Los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 ascienden a $4,001.3 ($1,807.3 en 2020), y representan el 4.6% (2.1% en 2020) del capital social pagado y las reservas de capital del Banco, dicho monto está distribuido entre 53 deudores (52 en 2020).

Durante el período reportado el Banco les dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

33. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al artículo 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero no puede exceder del cincuenta por ciento (50.0%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10.0%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo patrimonial del Banco era de $156,984.5 ($151,950.6 en 2020) y el monto bruto de la cartera de préstamos de $848,481.7 ($834,292.4 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene subsidiarias extranjeras.

34. Créditos a subsidiarias nacionales

De conformidad al artículo 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador, no puede exceder del cincuenta por ciento (50.0%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10.0%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo patrimonial del Banco era de $156,984.5 ($151,950.6 en 2020) y el monto bruto de la cartera de préstamos de $848,481.7 ($834,292.4 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene subsidiarias nacionales.

35. Limites en la concesión de créditos

El artículo 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25.0%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15.0%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Durante los años 2021 y 2020, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

36. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco o en forma directa con la administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10.0% del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumplió con la citada disposición al mantener una relación del (0.003%) y (0.04%), respectivamente.

38. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo con el Art. 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas: i) un 12.0% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada ley, ii) un 7.0% entre su fondo patrimonial y sus pasivos y contingencias, y iii) el 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el Art. 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la situación del Banco es la siguiente:

	2021	2020
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	17.38%	16.31%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	12.98%	12.46%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	221.76%	214.65%

39. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
1	La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o a valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero. i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI). iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Adicional a lo mencionado previamente, existen ciertas elecciones/designaciones irrevocables que pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica. **Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1.1 al 4.1.5**	De acuerdo con la NCB 16 Normas para la Contabilización y Valorización de los Títulos Valores de la Cartera de Inversiones de los Bancos. Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.
2	Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo: i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros consolidados no requiere este tipo de divulgaciones.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	tipos principales de transacciones previstas. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33** ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado (originados por tasas de cambio, tasas de interés y otros riesgos de precio). **Referencia: NIIF 7 párrafo 33** iii. Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. **Referencia: NIIF 7 párrafo 25**	
3	Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes. **Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)**	Con relación al riesgo de liquidez de acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no se efectúa el análisis de vencimientos de los contratos de garantía financiera emitidos. Adicionalmente, se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basados en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, para ciertos activos y pasivos financieros.
4	De acuerdo con la NIIF 9 se debe establecer un modelo de perdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	El uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.1 a 5.5.11**	De acuerdo con las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.
5	Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (pérdida) de operación.
6	Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros la política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.
7	Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.
8	La NIIF 15 requiere que una entidad reconozca sus ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener el derecho, a cambio de bienes o servicios comprometidos. Los cinco (5) pasos para su reconocimiento se resumen a continuación: i. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato puede ser escrito, verbal o implícito, debe ser aprobado por las partes contratantes, se deben de identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios a transferir, poseer fundamento comercial y sea probable que la entidad recaude la contraprestación.	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	ii. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: Una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente un bien o servicio que es distinto. iii. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. iv. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. v. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño: una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo. **Referencia: NIIF 15 párrafo 9, 22, 31, 47 y 73**	
9	Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general. **Referencia: NIC 1 párrafo 1.85, 85A, 85B, 83(d) y NIC 12 párrafo 77.**	Las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros activos – Diversos y Otros pasivos – Diversos.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
10	Las NIIF requieren que las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente. **Referencia: NIC 19**	Bajo las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero se registran en los resultados del período en que se generan.
11	Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. **Referencia: NIIF 5 párrafo 6, 20, 23**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo con valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.
12	La NIIF 16 inició su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente el tratamiento contable a los arrendamientos operativos. La norma requiere que las entidades incluyan estos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general. La norma tiene ciertas exenciones que permiten reconocer ciertos pagos por arrendamiento como un gasto. **Referencia: NIIF 16**	El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan. A la fecha el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador no se ha pronunciado sobre la aplicación de la NIIF 16 para el año que terminó al 31 de diciembre de 2021.

40. Calificación de riesgos

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgos registrada en la Superintendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero). La calificación del Banco realizada por la clasificadora de riesgos Pacific Credit Rating, se presenta a continuación:

2021	**2020**
EAA-(slv)	EAA-(slv)

La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo es el 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente.

La descripción de la calificación se detalla a continuación:

EAA - Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

41. Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan un certificado de acciones denominadas "acciones de tesorería" por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el monto del certificado correspondiente a esta disposición asciende a $156,984.5 ($151,950.6 en 2020). Durante los años 2021 y 2020, el Banco no hizo uso del certificado denominado acciones de tesorería. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva.

42. Información por segmentos

La información que se utiliza regularmente de forma interna por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Banco para propósitos de asignar los recursos y evaluar su rendimiento se enfoca en el Banco como un solo segmento.

43. Hechos relevantes y eventos subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos en los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resumen a continuación:

1. Banco Promerica, S.A., tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupa sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gasto del período correspondiente. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco registró como gasto por este concepto un total de $2,131.6 ($2,171.1 en 2020).

2. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene saldos de cartera en administración, de $18,376.5 ($18,376.5 en 2020).

3. Por el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021, el saldo recuperado de la cartera saneada de tarjetas de crédito fue de $340.0 ($316.0 en 2020). Que procede de cartera saneada en mayo de 2019 resultado de que la Administración determinó una subestimación en la reserva de la cartera de tarjeta de créditos por un monto de $14,735.5, monto que fue reconocido como una reducción en las utilidades distribuibles lo cual fue aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero.

4. En el mes de diciembre 2021, se realizó apertura de Caja Express Diszasa, Santa Ana.

5. En el mes de diciembre 2021, se realizó apertura de Caja Express Diszasa, San Miguel.

6. El 30 de noviembre de 2021, se realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $10,437.2, y el precio de venta total fue acordado en $313.1.

7. En el mes de octubre 2021, se realizó el cierre de la Caja Express EPA Boulevard del Ejército, San Salvador.

8. En el mes de octubre 2021, se realizó traslado de Agencia Plaza Mundo a un nuevo local siempre en el mismo centro comercial, San Salvador.

9. El 7 de septiembre de 2021, entró en vigencia la Ley Bitcoin, aprobada en Decreto No. 57 con fecha 8 de junio de 2021. El objetivo de esta ley es la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal en la República de El Salvador, sin perjuicio de la Ley de Integración Monetaria. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco está en cumplimiento de la ley, no mantiene saldos en Bitcoin en sus libros, además de no tomar riesgo en posiciones en Bitcoin ni de forma temporal ni permanente.

10. En sesión CNBCR-12/2021 de fecha 7 de septiembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin" (NRP-29) que entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021.

11. El 25 de junio de 2021, se realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $8,797.6, y el precio de venta total fue acordado en $369.5.

12. En sesión CNBCR-07/2021 de fecha 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28) que entró en vigencia el 23 de junio de 2021, la referida norma deroga a las "Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPB3-06).

13. En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 18 de enero de 2021, se acordó por unanimidad la elección de nueva Junta Directiva, para el período de tres años. La inscripción de la certificación de la credencial de elección de Junta Directiva en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registro se realizó el 18 de enero de 2021, al número 25 del Libro 4311. Conformada así:

Cargo	Miembros Actuales	Miembros Anteriores
Director Presidente	Ramiro José Ortíz Mayorga	Ramiro Norberto Ortíz Gurdián
Director Vicepresidente	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Mario Sebastián Rappaccioli McGregor
Director Secretario	Carlos Quintanilla Schmidt	Oscar Marbyn Orozco Ábrego
Primer Director	Segundo Albino Benito Román Ortíz	Segundo Albino Benito Román Ortíz
Primer Director Suplente	María Alicia Lecha de Espinoza	María Alicia Lecha de Espinoza
Segundo Director Suplente	Juan Federico Jokisch Argüello	Oscar Delgadillo Chávez
Tercer Director Suplente	Oscar Marbyn Orozco Abrego	Reinaldo José Hernández Rueda
Cuarto Director Suplente	Enrique Javier Gutierrez Quezada	Juan Federico Jokisch Argüello

14. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, se realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $5,825.7, y el precio de venta total fue acordado en $536.5.

44. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no presenta saldos por este tipo de operaciones.

45. Otros préstamos - titularización

Con fecha 19 de abril de 2014, Hencorp Valores, S.A. Titularizadora realizó colocación de Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización - Hencorp Valores - Banco Promerica 01. Esta colocación se realizó en 2 tramos: un primer tramo por $7,696.0 a 5 años plazo con una tasa de 5.25% anual y vencimiento el 14 de abril de 2019 y un segundo tramo por $17,954.0 a 8 años plazo con una tasa de 6.6% anual y vencimiento el 14 de abril de 2022. Los intereses serán revisados cada seis meses y junto con el capital son pagaderos de forma mensual y consecutiva. Esta deuda está amparada con contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros de una porción de los ingresos de cada mes correspondientes a la recolección de las cuentas por cobrar que se generan a favor de Banco Promerica, S.A. hasta la suma de $36,384.0, en razón de los pagos realizados a los beneficiarios del envío de remesas familiares en virtud de la relación contractual con las empresas de servicios de transferencias de dinero y supletoriamente cualquier otro ingreso que el Banco estuviere facultado legal o contractualmente a percibir.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda ascendió a $2,600.9 ($8,963.9 en 2020), correspondiendo al tramo 2 de la emisión, que incluye fondo de titularización e intereses. La última cuota del primer tramo de la colocación fue pagada el 14 de abril de 2019.

46. Deuda subordinada

El 18 de junio de 2012, el Banco contrató deuda subordinada a 10 años plazo, deuda que vence el 15 de abril de 2022, por un monto de $10,000.0, con DEG. El primer desembolso se realizó el 29 de junio de 2012, por $5,000.0, y el segundo desembolso se realizó el 31 de octubre de 2012, por $5,000.0.

Con fecha 30 de noviembre de 2018, se realizó modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 18 de diciembre de 2018. Producto de dicha modificación se amplió el crédito en $10,000.0, desembolso que fue efectuado el 21 de diciembre de 2018. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es LIBOR 90 +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2023 al 15 de noviembre de 2024.

Con fecha 4 de diciembre de 2020, se realizó la segunda modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 9 de diciembre de 2020. Producto de dicha modificación se amplió el plazo de la deuda por 4 años adicionales. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es USD Swap Rate +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2027 al 15 de noviembre de 2028.

Con fecha 6 de diciembre de 2019, se firmó con NORFUND - Fondo Noruego de Inversión para Países en vías de desarrollo – un contrato de deuda subordinada por $10,000.0 por un plazo de 10 años a tasa de interés flotante consistente en LIBOR 90 +6.75% anual y será cancelado mediante cuotas semestrales.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de principal más intereses de las deudas subordinas anteriores es de $30,417.7 ($30,417.1 en 2020).

De conformidad con el artículo 42 de la ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellas obligaciones que el Banco contrate y que en caso de disolución y liquidación se pagan al final a todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del Banco.

La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del banco deudor y para efectos de cálculo del fondo patrimonial del Banco (Nota 38) se considera como capital complementario hasta por un monto equivalente al 50.0% del capital primario.

47. Contribución especial plan de seguridad ciudadana

De conformidad con las disposiciones vigentes a partir del 5 de noviembre de 2015 de la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes Para el Plan de Seguridad Ciudadana, Decreto Legislativo No. 161, los sujetos pasivos que constituyan ganancias netas iguales o mayores a Quinientos Mil Dólares de los Estados Unidos ($500.0), aplicaran la tasa del 5% sobre el monto total de las mismas.

De conformidad a la guía de orientación No. DG-004/2015 Lineamientos para facilitar la aplicación de la contribución especial a los grandes contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, el cálculo por contribución especial ascendió a $11.7 ($493.1 en 2020), correspondiente a ajuste del ejercicio fiscal inmediato anterior. Dicha Ley caducó el 5 de noviembre de 2020.

48. Administración del riesgo

Gestión Integral de Riesgos

Banco Promerica, S.A. ha configurado una estructura organizacional para administrar la Gestión Integral de Riesgos. El Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), es uno de los comités superiores directamente vinculados con la Junta Directiva. Tiene por objetivo conocer y aprobar los modelos y metodologías para administración de los riesgos, así como aprobar métricas y políticas de tolerancia.

La Dirección de Administración de Riesgos, tiene a cargo desarrollar transversalmente en el Banco la gestión integral de los riesgos, lo cual consiste en identificar, medir, mitigar y controlar las principales exposiciones; para ello se cuenta con seis unidades especializadas: Riesgo de Banca de Personas, Riesgos de Banca Empresas, Modelos de Riesgos, Activos de Riesgos, Riesgo Operacional y Seguridad de la Información.

La gestión de riesgos desarrollada durante el año 2021, se presenta a continuación:

Riesgo de Crédito

La gestión de riesgo de crédito se realizó en el marco de políticas de crédito con un equilibrio entre riesgo y rendimiento. Como resultado, al cierre del ejercicio 2021, la concentración de cartera “A1” y “A2” fue de 79.4% (91.1% en 2020), la categoría “B” con participación del 1.3% (3.1% en 2020) y el resto de la cartera representa un 19.3% (5.8% en 2020). Tal como se muestra en el cuadro siguiente:

	2021			2020		
Categorías de riesgo	Saldo de cartera	%	Reserva requerida SSF	Saldo de cartera	%	Reserva requerida SSF
A1	$ 650,275.6	75.7	$ 537.6	$ 715,030.0	85.7	-
A2	31,949.0	3.7	219.3	44,947.6	5.4	$ 201.9
B	11,429.0	1.3	408.9	26,209.8	3.1	671.0
C1	4,840.5	0.6	426.0	10,581.5	1.3	680.9
C2	6,740.0	0.8	1,529.7	14,615.5	1.8	915.2
D1	2,583.4	0.3	1,224.1	6,134.7	0.7	1,643.7
D2	2,327.3	0.3	1,155.7	3,561.4	0.4	1,616.5
E	6,707.9	0.8	3,385.1	13,211.9	1.6	7,507.5
COVID (sin categoría)	141,933.6	16.5	3,338.6	-	-	-
Totales	$ 858,786.3	100	$ 12,225.0	$ 834,292.4	100	$ 13,236.7

El índice de cartera vencida al cierre del año fue de 2.5% (1.0% en 2020), el límite máximo prudencial es de 4.0%.

El índice de cobertura de cartera vencida fue 144.9% para 2021 y 320.9% para 2020.

La asignación de reservas a los activos de riesgo se gestionó con apego al marco regulatorio (NCB-022 y NRP 25 según corresponda), siendo las coberturas de reservas a cartera vencida adecuadas y de conformidad a la exposición resultante de deducir la cobertura de garantía reales según la naturaleza de cada línea de negocios.

Riesgo de Liquidez

Las inversiones financieras han sido gestionadas dentro de un marco de Políticas de Inversión que priorizan el riesgo sobre el rendimiento. Como resultado, los títulos valores se concentran en emisiones del Banco Central de Reserva de El Salvador y del Estado de El Salvador, con un porcentaje de la cartera asignada a Bonos del Tesoro del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica.

Durante el año 2021, los activos líquidos mostraron una cobertura promedio de 9.4 veces del valor en riesgo por volatilidad de las fuentes de fondeo, siendo dicho indicador superior al mínimo establecido de 1.25 veces. En relación con lo anterior, el Banco mantuvo un monitoreo permanente para asegurarse de contar en todo momento con fondos de rápida disposición para afrontar sus obligaciones de corto plazo.

Riesgo de Precio

No existe exposición relevante. La cartera de inversiones está constituida por títulos emitidos por el Estado de El Salvador y Bonos del Tesoro del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica.

Riesgo Operacional

Durante el año 2021, se mantuvo un monitoreo contaste de estrategias, metodologías, políticas, manuales y procedimientos, con el propósito de mitigar los riesgos operacionales, legales, tecnológicos, prevención de fraudes y de continuidad del negocio. Se evaluó el riesgo en la incursión de nuevos productos, servicios y canales, así como en cambios operativos y tecnológicos relevantes. Se brindó seguimiento a indicadores de alerta temprana, eventos de riesgo, y a la prevención de fraudes. Por otro lado, se mantuvo el fortalecimiento permanente de la cultura de riesgos, a través de capacitaciones virtuales.

Riesgo Reputacional

El Banco mantiene políticas, manuales y procedimientos para la adecuada gestión de los Riesgos Reputacionales, así como también, el Manual de Crisis para la atención de eventos e incidentes potenciales ante la amenaza de poner en riesgo la imagen del Banco.

49. Programa de lealtad

El Banco tiene un programa de lealtad que consiste en la acumulación de puntos con base a las compras efectuadas por los tarjetahabientes, los cuales tienen vigencia de 24 meses y son redimidos por bienes, servicios y traslados a otros programas de lealtad. El Banco tiene la política de reconocer en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2021, el gasto por puntos redimidos ascendió a $1,908.9 ($1,378.1 en 2020).

50. Efectos de leyes transitorias por COVID 19

En marzo de 2020, la Asamblea Legislativa decretó Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia COVID-19 facultando al Comité de Normas del Banco Central de Reserva a dictar normativa, aprobando en sesión No. CNBCR-04/2020 de fecha 18 de marzo de 2020 las “Normas Técnicas Temporales para enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales” con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos, dicha norma estuvo vigente del 19 de marzo al 14 de septiembre de 2020. En sesión CNBCR-14/20 de fecha 10 de septiembre 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19” (NPBT-01) con el objeto de posibilitar mecanismos de

apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultades de pagos en sus préstamos, norma con vigencia del 15 de septiembre de 2020 al 13 de marzo de 2021.

En sesión CNBCR-03/2021 de fecha 25 de febrero 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID- 19" que estará vigente por 60 meses a partir del 14 de marzo de 2021.

Por el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021, los saldos se detallan a continuación:

Concepto	Total
Saldo de la cartera	$ 141,933.6
Monto de las reservas estimadas	$ (26,740.9)
Porcentaje de constitución mensual a registrar	0%
Monto de las reservas pendientes de contabilizar	$ (23,402.3)

Lo anterior ha dado paso a implementar acciones que permitan mantener el negocio en marcha, con todos los servicios disponibles para los clientes, pero limitados a la situación particular de la pandemia y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras. En esa línea el Banco activó un programa de alivio financiero a través del establecimiento de lineamientos y acciones para atender las necesidades crediticias de los clientes y el manejo de las implicaciones de la pandemia, entre los cuales tenemos:

A. Medidas Temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales
B. Medidas Técnicas temporales para el otorgamiento de créditos
C. Medidas Técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones.

El Banco estableció controles internos para el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad, la gestión del portafolio existente, la consolidación, la reestructuración y el refinanciamiento de los créditos de los clientes afectados por el COVID-19. Dichos cambios fueron remitidos a la Superintendencia en el mes de abril de 2020.

* * * * * *

BANCO PROMERICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		31/12/2021
ACTIVOS		
Activos de Intermediación		
Caja y Bancos	$	263,432.8
Inversiones Financieras (Neto)	$	184,371.1
Cartera de Préstamos (Neto de reservas de saneamiento)	$	817,794.3
	$	**1,265,598.2**
Otros Activos		
Bienes recibidos en pago (Neto de provisión por pérdida)	$	7,398.8
Diversos (Neto)	$	30,010.3
	$	**37,409.1**
Activo Fijo		
Bienes inmuebles, muebles y otros neto de depreciación acumulada	$	16,338.6
Total Activos	**$**	**1,319,345.9**
PASIVO		
Pasivos de Intermediación		
Depósitos de clientes	$	982,000.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	$	4,581.2
Préstamos de Otros Bancos	$	111,104.3
Préstamos de otros organismos internacionales	$	40,634.5
Otros Préstamos-Titularización	$	2,600.9
Diversos	$	6,721.5
	$	**1,147,642.9**
Otros Pasivos		
Cuentas por Pagar	$	14,035.1
Provisiones	$	3,618.9
Diversos	$	3,297.0
	$	**20,951.0**
Deuda Subordinada	$	30,417.7
Total Pasivo	**$**	**1,199,011.6**
Patrimonio		
Capital Social Pagado	$	70,788.9
Reservas de Capital, resultados acumulados y patrimonio no pagado	$	49,545.4
	$	**120,334.3**
Total Pasivo y Patrimonio	**$**	**1,319,345.9**

BANCO PROMERICA, S.A. EL SALVADOR C.A.

Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Representante Legal

Julia Lorena Navarro de Sánchez
Contador general

CONTADOR
JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 8108
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

BANCO PROMERICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
Del 01 de Enero al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		31/12/2021
Ingresos de Operación:		
Intereses de préstamos	$	85,415.5
Comisiones y otros ingresos de préstamos	$	17,317.6
Intereses de inversiones	$	11,049.1
Utilidad en venta de títulos valores	$	17.7
Intereses sobre depósitos	$	499.6
Operaciones en moneda extranjera	$	1,670.9
Otros servicios y contingencias	$	7,219.9
	$	**123,190.3**
Costos de Operación		
Intereses y Otros Costos de Depósitos	$	24,208.0
Intereses sobre préstamos	$	9,296.4
Intereses sobre emisión de obligaciones	$	0.6
Otros servicios y contingencias	$	21,438.1
	$	**54,943.1**
Reservas de Saneamiento	$	21,183.4
Utilidad antes de gastos	**$**	**47,063.8**
Gastos de Operación		
De funcionarios y empleados	$	20,340.9
Generales	$	20,476.7
Depreciaciones y amortizaciones	$	4,421.9
	$	**45,239.5**
Utilidad de operación	**$**	**1,824.3**
Otros Ingresos (Gastos), Neto	$	7,070.9
Utilidad antes de impuestos	**$**	**8,895.2**
Impuesto Sobre la Renta	$	(3,778.1)
Contribución especial por ley	$	(11.7)
Utilidad (pérdida) después de impuestos	**$**	**5,105.4**

BANCO PROMERICA, S.A. EL SALVADOR C.A.

Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Representante Legal

Julia Lorena Navarro de Sánchez
Contador general

CONTADOR
JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 8108
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

BANCO PROMERICA, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de enero de 2022
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

		31/01/2022
ACTIVOS		
Activos de Intermediación		
Caja y Bancos	$	266,377.1
Inversiones Financieras (Neto)	$	184,709.1
Cartera de Préstamos (Neto de reservas de saneamiento)	$	825,279.2
	$	**1,276,365.4**
Otros Activos		
Bienes recibidos en pago (Neto de provisión por pérdida)	$	7,496.8
Diversos (Neto)	$	31,337.3
	$	**38,834.1**
Activo Fijo		
Bienes inmuebles, muebles y otros neto de depreciación acumulada	$	16,205.4
Total Activos	**$**	**1,331,404.9**
PASIVO		
Pasivos de Intermediación		
Depósitos de clientes	$	991,302.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	$	4,429.5
Préstamos de Otros Bancos	$	111,557.3
Préstamos de otros organismos internacionales	$	40,785.9
Otros Préstamos-Titularización	$	2,045.3
Diversos	$	9,133.4
	$	**1,159,254.1**
Otros Pasivos		
Cuentas por Pagar	$	13,053.9
Provisiones	$	4,076.4
Diversos	$	3,203.5
	$	**20,333.8**
Deuda Subordinada	$	30,616.5
Total Pasivo	**$**	**1,210,204.4**
Patrimonio		
Capital Social Pagado	$	70,788.9
Reservas de Capital, resultados acumulados y patrimonio no pagado	$	50,411.6
	$	**121,200.5**
Total Pasivo y Patrimonio	**$**	**1,331,404.9**

BANCO PROMERICA, S.A. EL SALVADOR C.A.

LAZARO CARLOS ERNESTO FIGUEROA MENDOZA
Representante Legal

JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
Contador General

CONTADOR
JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 8108
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

BANCO PROMERICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
Del 01 al 31 de Enero de 2022
(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos de Operación:		**31/01/2022**
Intereses de préstamos	$	7,045.0
Comisiones y otros ingresos de préstamos	$	1,366.9
Intereses de inversiones	$	911.6
Intereses sobre depósitos	$	51.8
Operaciones en moneda extranjera	$	120.1
Otros servicios y contingencias	$	553.5
	$	**10,048.9**
Costos de Operación		
Intereses y Otros Costos de Depósitos	$	1,911.5
Intereses sobre préstamos	$	891.4
Otros servicios y contingencias	$	1,769.7
	$	**4,572.6**
Reservas de Saneamiento	$	1,541.1
Utilidad antes de gastos	**$**	**3,935.2**
Gastos de Operación		
De funcionarios y empleados	$	1,764.2
Generales	$	1,674.6
Depreciaciones y amortizaciones	$	331.3
	$	**3,770.1**
Utilidad de operación	**$**	**165.1**
Otros Ingresos (Gastos), Neto	$	513.5
Utilidad antes de impuestos	**$**	**678.6**
Impuesto Sobre la Renta	$	(161.2)
Utilidad (pérdida) después de impuestos	**$**	**517.4**

BANCO PROMERICA, S.A. EL SALVADOR C.A.

LAZARO CARLOS ERNESTO FIGUEROA MENDOZA
Representante Legal

JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
Contador General

CONTADOR
JULIA LORENA NAVARRO DE SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 8108
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, e informe de los Auditores Independientes del 22 de febrero de 2021

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados de 2020 y 2019

Contenido **Páginas**

Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados	5
Estados de resultados consolidados	6
Estados de cambios en el patrimonio consolidado	7
Estados de flujos de efectivo consolidados	8
Notas a los estados financieros consolidados	9

FEBRERO*22*2021*INVERSIONES FINANCIERAS PROMERICA-RF-2020

Deloitte.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante
Penthouse Oficinas 10-1 y 10-03
Urbanización Madre Selva, Antiguo
Cuscatlán, La Libertad,
El Salvador, C.A.

Tel: (503) 2524-4100
Fax:(503) 2524-4126
www.deloitte.com/sv

Informe de los auditores independientes A la Junta Directiva y a los Accionistas de Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria (el Conglomerado Financiero), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020, el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria que terminaron el 31 de diciembre de 2020 han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las normas contables para sociedades controladoras de finalidad exclusiva vigentes en El Salvador.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo 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 consolidados* de este informe. Somos independientes de Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria 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), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2020. Estas han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones descritas a continuación son las cuestiones claves de auditoria que deben ser comunicadas en nuestro informe:

Determinación de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas (Ver notas 2, 6 y 7 a los estados financieros).

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas ascendió a $6,110.5 miles relacionada con préstamos brutos otorgados a empresas que ascienden a $349,704.6 miles.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

La determinación de esta reserva fue de especial atención en nuestra auditoría debido al grado de juicio que se requiere para determinar las categorías de riesgo crediticio de la cartera de préstamos de Banca Empresas, lo cual incluye el análisis individual, evaluación de la capacidad financiera de cada deudor, comportamiento de pago y la consideración de las garantías existentes. La Gerencia de Banca Empresarial y Regional establece las reservas de saneamiento de préstamos e intereses por cobrar de conformidad con la Norma de Contabilidad para Bancos NCB -22, la cual tiene por objeto regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores y exigir la constitución de reservas mínimas de saneamiento de acuerdo con las pérdidas esperadas de los respectivos activos. Para todos aquellos deudores de la Banca Empresas con un riesgo de crédito consolidado arriba de $350.0 miles, la evaluación y clasificación de los créditos en las categorías definidas en el artículo 18 se efectúa de conformidad con los criterios definidos en dicha Norma. Para ello, el Banco efectúa una evaluación técnica sobre la calidad de cada deudor, basado principalmente en su comportamiento, capacidad de pago y antecedentes del deudor determinando el porcentaje del crédito que se presume podría perderse o no recuperarse. Dicha evaluación lleva implícito cierto grado de juicio por parte de la administración del Banco en la aplicación de los criterios para la evaluación y clasificación de deudores de créditos para empresa establecidos en la norma.

De acuerdo con nuestro plan de auditoría para el ejercicio 2020 hemos realizado las siguientes pruebas:

- Realizamos pruebas sobre el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave orientados al proceso de revisión y asignación de categoría de riesgo de créditos de los deudores de la Banca Empresas.

- Nuestra revisión comprendió pruebas de detalle sobre una muestra selectiva con el objetivo de comprobar la adecuada asignación de la categoría de riesgo de deudores de Banca Empresas y efectuamos un cálculo independiente de la reserva de saneamiento.

- Habiendo verificado los hechos y circunstancias significativos que constituyen los elementos base para las reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas, efectuamos un recalculo independiente de acuerdo con los criterios establecidos por NCB-22 para dichas reservas, el cual comparamos con los montos registrados por la administración.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

Otro Asunto

Llamamos la atención a las Notas 36 y 37 de los estados financieros que se acompañan, la cual describe la incertidumbre surgida por la posible afectación del COVID-19. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otra información

La Administración del Conglomerado financiero es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores, pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Conglomerado Financiero y a los accionistas.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración del Conglomerado Financiero es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las normas contables para sociedades controladoras de finalidad exclusiva vigentes en El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Conglomerado Financiero de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Conglomerado o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno del Conglomerado Financiero son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada del Conglomerado Financiero.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido 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 realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte errores materiales cuanto existan. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Conglomerado Financiero.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado del uso por la Administración de la base contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que pueden originar una duda significativa sobre la capacidad del Conglomerado Financiero para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a señalar en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado Financiero cese de continuar como negocio en marcha.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con aquellos encargados de gobierno del Conglomerado Financiero con respecto a, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Conglomerado Financiero una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno del Conglomerado Financiero, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, la cuestión clave de la auditoría. Describimos esa cuestión en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Registro No. 3732

Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016

Antiguo Cuscatlán, El Salvador
22 de febrero de 2021

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Balances generales consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Activo			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	$ 267,797.3	$ 303,295.6
Operaciones bursátiles	4	-	33,750.8
Inversiones financieras	5	183,549.6	57,550.0
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	807,840.2	830,820.4
		1,259,187.1	1,225,416.8
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto de reservas de saneamiento de $6,913.2 ($4,451.4 en 2019)	9	6,353.5	7,525.3
Diversos		40,953.3	28,256.3
		47,306.8	35,781.6
Activo fijo:			
Bienes muebles e inmuebles, neto de depreciación acumulada	10	17,186.5	16,520.6
Total activo		$ 1,323,680.4	$ 1,277,719.0
Pasivo y patrimonio:			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	11	$ 1,009,213.0	$ 942,492.5
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 13	2,875.9	15,110.0
Préstamos de otros bancos	8 y 14	76,856.7	90,948.1
Préstamos de otros organismos internacionales	14	51,498.3	50,857.3
Otros préstamos – titularización	15	8,963.9	14,009.7
Diversos		7,607.9	4,537.6
		1,157,015.7	1,117,955.2
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		13,615.3	14,261.5
Provisiones		3,518.8	1,857.0
Diversos		4,730.5	5,640.6
		21,864.6	21,759.1
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	16	30,417.1	30,302.1
Total pasivo		1,209,297.4	1,170,016.4
Patrimonio:			
Capital social pagado		69,344.8	67,339.0
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		45,038.2	40,363.6
Total patrimonio		114,383.0	107,702.6
Total pasivo y patrimonio		$ 1,323,680.4	$ 1,277,719.0

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de resultados consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		$ 93,186.5	$ 92,716.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos		13,517.5	18,884.4
Intereses de inversiones		8,061.1	5,301.9
Utilidad en venta de títulos valores		42.5	941.2
Reportos y operaciones bursátiles		145.6	468.9
Intereses sobre depósitos		1,746.0	4,981.1
Operaciones en moneda extranjera		1,598.8	1,931.3
Otros servicios y contingencias		6,941.6	7,601.1
		125,239.6	132,826.2
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		26,637.3	27,664.0
Intereses sobre préstamos		11,410.6	14,418.4
Pérdida por venta de títulos valores		1.8	-
Otros servicios y contingencias		12,548.1	12,768.7
		50,597.8	54,851.1
Reservas de saneamiento	7	24,212.2	38,356.6
		74,810.0	93,207.7
Utilidad antes de gastos		50,429.6	39,618.5
Gastos de operación:	28		
De funcionarios y empleados		20,206.2	17,615.2
Generales		19,100.3	19,394.0
Depreciaciones y amortizaciones		5,588.4	5,222.7
		44,894.9	42,231.9
Utilidad de operación		5,534.7	(2,613.4)
Otros ingresos (gastos), neto		4,604.2	6,588.3
Utilidad antes de impuesto		10,138.9	3,974.9
Impuesto sobre la renta	25	(4,864.8)	(1,846.5)
Contribución especial plan de seguridad ciudadana	26	(493.1)	(225.5)
Utilidad neta		$ 4,781.0	$ 1,902.9

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

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número y valor por acción)

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio							
Capital social pagado (a)	$ 62,321.7	$ 5,017.3	-	$ 67,339.0	$ 2,005.8	-	$ 69,344.8
Reserva legal (Nota 24)	9,744.5	190.3	-	9,934.8	478.1	-	10,412.9
Superávit de valuación (Nota 27)	369.8	-	-	369.8	-	-	369.8
Utilidades distribuibles	43,414.7	1,902.9	$ (15,484.9)	29,832.7	4,781.0	$ (572.6)	34,041.1
Total	115,850.7	7,110.5	(15,484.9)	107,476.3	7,264.9	(572.6)	114,168.6
Patrimonio restringido							
Recuperación activos castigados (Nota 21)	220.2	9.1	(3.0)	226.3	146.1	(158.0)	214.4
Total patrimonio	$ 116,070.9	$ 7,119.6	$ (15,487.9)	$ 107,702.6	$ 7,411.0	$ (730.6)	$ 114,383.0
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América) Valor contable de la acción	$ 1.86	$ -	$ -	$ 1.60	$ -	$ -	$ 1.65

(a) Al 31 de diciembre de 2020 el capital social de la sociedad controladora está representado por 69,344,801 (67,339,014 en 2019) acciones comunes y nominativas de $1.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de flujos de efectivo consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 4,781.0	$ 1,902.9
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación -			
Reservas para saneamiento de activos de riesgo		23,544.1	38,106.6
Disminución de utilidades de ejercicios anteriores		(94.3)	(14,718.4)
Reservas de activos extraordinarios		(2,801.6)	(1,733.2)
Ganancia en venta de activos extraordinarios		(535.6)	(281.5)
Depreciaciones y amortizaciones	28	5,588.4	5,222.7
Intereses y comisiones por recibir		(3,021.0)	1,204.3
Intereses y comisiones por pagar		(1,018.5)	(140.9)
Cartera de préstamos		1,455.8	(28,666.8)
Otros activos		(16,361.1)	(2,432.5)
Depósitos del público		66,799.7	66,707.2
Otros pasivos		3,176.0	1,588.1
Efectivo neto provisto por las actividades de operación.		81,512.9	66,758.5
Actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores		(88,468.2)	(24,189.5)
Adquisiciones de activo fijo	10	(2,590.6)	(1,244.7)
Venta de activos extraordinarios		1,717.9	1,051.3
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(89,340.9)	(24,382.9)
Actividades de financiamiento:			
Préstamo del Banco de Desarrollo de El Salvador		(12,016.5)	213.3
Préstamos pagados de otros bancos	16	(81,693.0)	(63,282.8)
Préstamos recibidos de otros bancos	14	69,063.3	72,586.2
Otros préstamos pagados-Titularización		(5,029.9)	(3,083.9)
Aumento capital social		2,005.8	5,017.3
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		(27,670.3)	11,450.1
(Disminución) aumento de efectivo		(35,498.3)	53,825.7
Efectivo al inicio del año		303,295.6	249,469.9
Efectivo al final del año		$ 267,797.3	$ 303,295.6

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

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante
Penthouse Oficinas 10-1 y 10-03
Urbanización Madre Selva, Antiguo
Cuscatlán, La Libertad,
El Salvador, C.A.

Tel: (503) 2524-4100
Fax:(503) 2524-4126
www.deloitte.com/sv

Inversiones Financieras Promérica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

Inversiones Financieras Promérica, S.A. Es una sociedad controladora de finalidad exclusiva; está incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador desde junio de 1998, y su finalidad exclusiva es la inversión en el capital accionario de sociedades salvadoreñas dedicadas a los negocios bancarios. Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

2. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

Ley de supervisión y regulación del sistema financiero - Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de ésta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes de los sistemas financieros y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

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

a. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes Estados Financieros consolidados han sido preparados por Inversiones Financieras Promérica, S.A., la Sociedad Controladora con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF (Nota 33). Las Sociedades Controladoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de los estados financieros consolidados y notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, está establecido por la NCB 019 Normas para la Elaboración de Estados Financieros consolidados de las Sociedades Controladoras de finalidad exclusiva. Inversiones Financieras

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Promérica, S.A. publica sus estados financieros consolidados con base a la NCB 020 Normas para la Publicación de Estados Financieros consolidados de las Sociedades Controladoras de finalidad exclusiva.

b. Principios de consolidación

Inversiones Financieras Promérica, S.A. consolida sus estados financieros con Banco Promérica, S.A. (la Subsidiaria) en el cual es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todas las cuentas y transacciones importantes entre el Conglomerado han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

La subsidiaria del Conglomerado se presenta a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial Fecha	Inversión inicial Monto	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
2020						
Banco Promérica, S.A.	Banco	99.99%	Julio 1, 1998	$ 7,958.5	$ 115,560.2	$ 4,656.4
2019						
Banco Promérica, S.A.	Banco	99.99%	Julio 1, 1998	$ 7,958.5	$ 110,998.3	$ 2,016.0

c. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, su valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

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

d. Provisiones de intereses y suspensión de la provisión

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

e. Reconocimiento de ingresos

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las provisiones o cobros en efectivo por comisiones por otorgamiento, administración u otros conceptos relacionadas con operaciones de préstamos o contingentes mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se hace periódicamente según la forma de pago establecido originalmente utilizando el método del interés efectivo, usando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos

diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPUBLICA DE EL SALVADOR

f. Préstamos e intereses vencidos

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

g. Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la NCB-022 que establece las "Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento" la cual fue emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los porcentajes de reserva a aplicar según la categoría de riesgo de cada deudor son los siguientes:

Clasificación/Categoría	**Porcentaje de reserva**
Normales:	
Categoría A1	0%
Categoría A2	1%
Subnormales:	
Categoría B	5%
Deficientes:	
Categoría C1	15%
Categoría C2	25%
De difícil recuperación:	
Categoría D1	50%
Categoría D2	75%
Irrecuperables:	
Categoría E	100%

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

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

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

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio la Subsidiaria haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente se permite establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio.

h. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Conglomerado financiero y su subsidiaria reconocen como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio de la subsidiaria no exista posibilidad de recuperación.

i. Activo fijo

Los bienes inmuebles y muebles se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación: Equipo de cómputo 50.0%, mobiliario y equipo 50.0%, vehículos 20.0%, edificaciones entre 2.5% y 5% y mejoras a propiedades arrendadas 20.0%, lo cual no excede los plazos de los respectivos contratos de arrendamientos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas de activos, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extiendan significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

j. Activos extraordinarios

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

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se cobre el capital financiado.

k. Cargos por riesgos generales de la banca

En el caso de que la entidad haya efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, los cuales incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles, deben describirse los criterios utilizados para tal cálculo.

l. Intereses por pagar

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES
NOTARIO
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

m. Indemnizaciones

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la subsidiaria según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la contingencia máxima por este concepto se estima en $5,226.8 y $5,779.6 respectivamente, y la política de la Subsidiaria es registrar gastos por indemnizaciones en el período que la Subsidiaria despide a un empleado sin causa justificada. Durante el año 2020, la subsidiaria pagó por este concepto $702.4 ($254.8 en 2019)

n. Prestación por renuncia voluntaria

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la subsidiaria es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se encuentra reconocido en Otros pasivos – provisiones del balance general.

o. Comisiones cobradas y pagadas

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos cuando los establecimientos afiliados presentan sus facturas al cobro. Las comisiones pagadas a otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconocen en los resultados al momento de la liquidación de las transacciones.

p. Cargos por membresía

Estos cargos se reconocen como ingresos a medida que se emiten y renuevan las tarjetas de crédito.

q. Cargos por garantía y protección contra fraude

Los cargos por garantía de deuda y protección contra fraude se reconocen como ingresos cuando se cargan a los tarjetahabientes. Los siniestros y reclamos por cargos fraudulentos y tarjetas robadas, denunciadas oportunamente, se cargan directamente a gastos.

r. Programa de lealtad

La subsidiaria reconoce en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos por los tarjetahabientes.

s. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera que se realicen en divisas, que no sean el colón salvadoreño o el dólar de los Estados Unidos de América, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas de cambio derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

t. Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros de la sociedad se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo $ en los estados financieros adjuntos.



u. Reserva riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

v. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los estados financieros los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos claves en los estados financieros corresponden principalmente a aquellos relacionados con las Reservas de saneamiento de activos de riesgo (2.f).

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal como en moneda extranjera y asciende a $267,797.3 ($303,295.6 en 2019). De los cuales $267,775.6 ($303,049.0 en 2019) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y $21.7 ($246.6 en 2019) corresponden a depósitos en moneda extranjera, los depósitos en el Banco Central de Reserva y otros bancos por un monto de $230,174.6 ($262,323.7 en 2019) devenga intereses. Un resumen de este rubro se presenta a continuación:

	2020	2019
Caja	$ 29,240.8	$ 28,748.4
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	106,930.9	146,601.5
Depósitos en Banco Central de Reserva- Tercer Tramo	50,503.8	100,477.2
Depósitos en bancos nacionales	4,711.1	5,949.7
Depósitos en bancos extranjeros	68,028.8	9,295.3
Documentos a cargo de otros bancos	8,381.9	12,223.5
Totales	$ 267,797.3	$ 303,295.6

Al 31 de diciembre de 2020 no se tienen depósitos restringidos, asimismo, el valor de la reserva de liquidez requerida por los depósitos de clientes asciende a $101,007.7 ($200,954.3 en 2019), la cual se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos a la vista en el Banco Central de Reserva.

4. Reportos y operaciones bursátiles

Este rubro representa los títulos valores transados en una bolsa de valores por el Banco. Al 31 de diciembre de 2020 la Subsidiaria no presenta operaciones bursátiles ($33,750.8 en 2019), se detalla en la siguiente página:

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

	2020	2019
Operaciones Bursátiles Euros	$ -	$ 5,655.7
Operaciones Bursátiles Letras del Tesoro de El Salvador	-	20,450.6
Operaciones Bursátiles Empresas Privada	-	7,219.0
Operaciones Bursátiles con bancos	-	425.5
Total	$ -	$ 33,750.8

5. Inversiones financieras

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

	2020	2019
Títulos valores disponibles para la venta:		
Emitidos por el Estado	$ 145,037.5	$ 55,812.7
Emitidos por otras Entidades del Sistema Financiero	3,000.0	-
Emitidos por Instituciones Extranjeras	29,994.2	-
	178,031.7	55,812.7
Intereses provisionados	5,517.9	1,737.3
Total	$ 183,549.6	$ 57,550.0

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el valor del activo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones, por ello la tasa de cobertura es cero.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 6.53% (7.55% en 2019). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los sectores de la economía que se detallan a continuación:

	2020	2019
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	$ 315,812.7	$ 314,628.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	130,169.6	128,549.3
Préstamos para el consumo	322,681.7	335,424.7
	768,664.0	778,602.1
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	21,761.1	12,507.2
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,828.2	1,908.1
Préstamos para el consumo	8,660.3	8,695.8
	32,249.6	23,111.1
Préstamos reestructurados:		
Préstamos a empresas privadas	8,171.1	15,180.6
Préstamos para la adquisición de vivienda	4,801.8	4,162.0
Préstamos para consumo	5,922.8	2,774.4

(Continua)

	2020	2019
	18,895.7	22,117.0
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	3,959.7	9,304.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,129.7	3,680.4
Préstamos para consumo	3,197.3	11,260.9
Recuperaciones de préstamos vía judicial	(42.5)	(42.5)
	8,244.2	24,203.1
	828,053.5	848,033.3
Intereses sobre préstamos	6,238.9	6,998.5
Menos - Reserva de saneamiento	(26,452.2)	(24,211.4)
Cartera neta	$ 807,840.2	$ 830,820.4

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 12.65% (13.04% en 2019).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a $2,190.0 ($2,126.6 en 2019).

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la entidad mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de $26,452.2 y $24,211.4, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 8,263.7	$ 3,106.3
Más - Constitución de reservas	1,536.8	6,497.0
Menos - Traslado por daciones en pago	(784.8)	(716.6)
Más - Liberación de reserva	(608.2)	-
Menos - Saneamiento	(2,297.0)	(623.0)
Saldo final	$ 6,110.5	$ 8,263.7

Tasa de cobertura 1.75 % (2.35% en 2019).

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

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 1,956.0	$ 1,064.2
Más - Constitución de reservas	780.1	1,080.0
Menos - Traslado por dación en pago	(141.7)	(124.2)
Menos – Saneamientos	(1,614.6)	(64.0)
Más - Liberación de reservas	(272.0)	-
Saldo final	$ 707.8	$ 1,956.0

Tasa de cobertura 0.51% (1.41% en 2019).

c. Reservas por deudores de créditos para consumo:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 11,334.3	$ 11,685.5
Más - Constitución de reservas	10,669.1	28,122.2
Menos - Traslados por daciones en pago	(7.3)	(65.0)
Menos – Saneamientos	(15,577.7)	(28,408.4)
Saldo final	$ 6,418.4	$ 11,334.3

Tasa de cobertura 1.89% (3.16% en 2019).

d. Otras reservas voluntarias:

	2020	2019
Saldo inicial	$ 2,657.4	$ 250.0
Más: Constitución de reserva voluntaria	10,558.1	2,657.4
Menos: Liberación de reservas.	-	(250.0)
Saldo final	$ 13,215.5	$ 2,657.4

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

8. Cartera pignorada

La Subsidiaria ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como a continuación se describe:

a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador al 31 de diciembre de 2020 por $111,902.9 ($108,590.7 en 2019), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" (créditos normales y subnormales), por un monto de $119,761.4 ($116,739.0 en 2019); a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $2,875.9 ($15,110.0 en 2019) y la garantía de $4,635.3 ($14,534.5 en 2019).

b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica al 31 de diciembre de 2020 por $13,482.7 ($11,229.9 en 2019), el cual está garantizado con créditos categoría "A" por un monto de $13,485.2 ($11,336.8 en 2019), a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $13,501.9 ($11,252.0 en 2019) y la garantía de $13,508.9 ($11,365.0 en 2019).

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

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Subsidiaria mantiene saldos por activos extraordinarios netos de reservas por un monto de $6,353.5 y $7,525.3 respectivamente.

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

	Valor de los activos	Valor de las Reservas	Valor neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2018	$ 7,432.4	$ 3,624.1	$ 3,808.3
Más - Constitución de reservas	-	1,435.5	(1,435.5)
Más - Traslado por daciones en pago	7,832.1	905.8	6,926.3
Menos - Retiros por liquidación	(208.3)	(208.3)	-
Menos - Retiros por venta	(3,079.5)	(1,305.7)	(1,773.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	11,976.7	4,451.4	7,525.3
Más - Constitución de reservas	-	2,094.5	(2,094.5)
Más - Traslado por daciones en pago	3,365.9	933.7	2,432.2
Menos - Retiros por liquidación	-	-	-
Menos - Retiros por venta	(2,669.9)	(1,160.4)	(1,509.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 12,672.7	$ 6,319.2	$ 6,353.5

Los activos de la Subsidiaria que tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a $2,630.3 ($3,440.5 en 2019), del cual un monto de $327.2 ha sido reconocido como perdida en el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2020 y $716.7, en el ejercicio que termino el 31 de diciembre de 2019. Por estos bienes no se ha obtenido prorroga alguna según lo establecido en el Art. 72 de la Ley de Bancos.

Los activos de la Subsidiaria que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a $695.8 ($803.6 en 2019) por los cuales no se han reconocido pérdidas al 31 de diciembre de 2020.

En los períodos reportados se dieron de baja a activos extraordinarios por los conceptos siguientes:

Por ventas:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2020	$ 2,466.9	$ 2,669.9	$ (1,160.4)	$ 957.4
2019	$ 2,753.4	$ 3,079.5	$ (1,305.7)	$ 979.6

Al 31 de diciembre de 2019 se efectuaron liquidaciones de activos según el detalle siguiente:

Costo de adquisición	Provisión Constituida
208.3	(208.3)

Y durante el año 2020 no se efectuaron liquidaciones de activos.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

10. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles de la sociedad se detallan a continuación:

	2020	2019
Costo:		
Edificaciones	$ 11,472.2	$ 11,472.2
Mobiliario y equipo	21,945.3	19,359.2
Mejoras a propiedades arrendadas	3,607.8	3,609.8
	37,025.3	34,441.2
Menos:		
Depreciación acumulada	(21,689.4)	(19,771.3)
	15,335.9	14,669.9
Más:		
Terrenos	1,850.6	1,850.7
	1,850.6	1,850.7
Total	$ 17,186.5	$ 16,520.6

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

	2020	2019
Saldo inicial	$ 16,520.6	$ 17,668.7
Más - Adquisiciones	2,590.6	1,244.7
Más - Ajustes	0.8	-
Menos - Corrección de error en depreciaciones 2018	-	(576.5)
Menos - Depreciaciones y amortizaciones	(1,925.5)	(1,816.3)
Saldo final	$ 17,186.5	$ 16,520.6

En el periodo 2018, la Administración de la Subsidiaria cambió el estimado de las vidas útiles de las edificaciones y mejoras a propiedades arrendadas, y por error el cambio en el estimado de algunos activos fue aplicado de forma retroactiva, generando una disminución del gasto por depreciación de $576.5 en los resultados de ese año. La corrección fue efectuada en el año 2019, disminuyendo el valor en libros de los activos y las utilidades distribuibles por el mismo valor.

11. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Subsidiaria que se consolida con la Sociedad Controladora se encuentra distribuida así:

	2020	2019
Depósitos del público	$ 829,856.4	$ 792,418.6
Depósitos de Otros Bancos	39,462.8	23,234.8
Depósitos de entidades estatales	117,290.1	107,099.0
Depósitos restringidos e inactivos	21,670.4	18,727.5
Intereses	933.3	1,012.6
Total	$ 1,009,213.0	$ 942,492.5

La cartera de depósitos de la Subsidiaria constituidos en moneda extranjera, equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, por los periodos reportados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a $78.9 y $12.7 respectivamente, y corresponden a depósitos del público.

Las diferentes clases de depósitos de la subsidiaria son los siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	$ 344,143.9	$ 291,206.0
Depósitos en cuenta de ahorro	203,982.4	193,853.5
Depósitos a plazo	461,086.7	457,433.0
Total	$ 1,009,213.0	$ 942,492.5

Tasa de costo promedio 2.75% (3.0% en 2019).

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

12. Préstamos del banco central de reserva

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Subsidiaria no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 57 de Ley de Bancos.

13. Préstamos del banco de desarrollo de el salvador

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de préstamos e intereses por pagar a Banco de Desarrollo de El Salvador ascienden a $ 2,875.9 y $15,110.0, respectivamente. El detalle de estos préstamos se presenta a continuación:

a. Préstamo por $585.0 ($585.0 en 2019) destinado al sector agricultura Focam con un saldo de principal más intereses de $0.0 ($6.0 en 2019), a una tasa de interés anual del 2.0%, garantizado con créditos categorías "A" y "B". Esta obligación vence el 30 de junio 2021.

b. Préstamo por $85,163.1 ($81,850.9 en 2019) destinado al sector empresas industriales y agroindustriales con un saldo de principal más intereses de $2,797.1 ($14,945.5 en 2019), a una tasa de interés anual que oscila entre el 5.0% y 6.0% (5.0% y 6.0 en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 05 de enero de 2021 y el 27 de febrero de 2028.

c. Préstamo por $24,052.5 ($24,052.5 en 2019) destinado al sector construcción y vivienda con un saldo de principal más intereses de $9.9 ($29.6 en 2019) a una tasa de interés anual del 5.6% (5.6% en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 9 de julio de 2021 y el 31 de agosto de 2022.

d. Préstamo por $2,102.3 ($2,102.3 en 2019) destinado para línea de educación con un saldo de principal más intereses de $68.9 ($128.9 en 2019), a una tasa de interés anual que oscila entre el 4.0% y 5.0% (4.0% y 5.0% en 2019), garantizado con créditos categorías "A" y "B". Estas obligaciones vencen entre el 16 de octubre de 2022 y el 31 de agosto de 2026.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPUBLICA DE EL SALVADOR

14. Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros son:

a. Con Bancos Nacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Subsidiaria no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

b. Con Bancos Extranjeros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Subsidiaria mantiene obligaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de $13,501.8 ($11,252.0 en 2019), el cual incluye capital e intereses, a una tasa de interés anual de 4.6% (5.8% en 2019) garantizado con créditos categorías "A", con vencimientos entre el 26 de enero de 2020 y 15 de abril de 2031. Los pagos de las garantías que vencían en enero de 2020 fueron cancelados el 20 de febrero de 2020 (nota 36).

Préstamos otorgados por Citibank durante el 2020 el monto recibido fue de $0.0 ($3,389.6 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de capital e intereses ascendió a $0.0 ($3,434.5 en 2019), sin garantía real y con vencimientos en marzo de 2020.

Préstamos otorgados por Bladex, durante el 2020 el monto recibido fue de $0.0 ($10,000.0 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $0.0 ($10,139.2 en 2019), sin garantía real y con vencimiento en septiembre de 2020.

Préstamos otorgados por DEG, durante el 2020 el monto recibido fue de $6,250.0 ($8,750.0 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $6,290.8 ($8,827.5 en 2019), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2023.

Préstamos otorgados por FMO, durante el 2020 el monto recibido fue de $25,757.6 ($18,181.8 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital e intereses ascendió a $25,895.1 ($18,358.3 en 2019), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2027.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento para comercio exterior garantizadas por International Finance Corporation (IFC) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID), fue de $0.0 ($4,370.6 en 2019). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de capital e intereses ascendió a $0.0 ($4,380.8 en 2019), con vencimientos en junio 2020.

c. Otros Préstamos Entidades Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de OFID, ascienden a $15,136.6 ($15,218.1 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 27 de julio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de NORFUND, ascienden a $ 2,028.7 ($4,078.2 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 26 de noviembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de PROPARCO, ascienden a $14,003.7 ($15,259.5 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 1 de octubre de 2026.

d. *Otros Préstamos.*

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Small & Medium Enterprises Bond, S.A. ascienden a $22,274.2 ($22,351.5 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 17 de octubre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de International Finance Corporation (IFC) ascienden a $5,800.6 ($11,659.5 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 15 de septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Microfinance Enhancement Facility, S.A. SICAV – SIF ascienden a $5,059.1 ($10,164.9 en 2019) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 28 de septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Global Impact Investment Sarl, S.A ascienden a $10,013.9 ($0.0 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 21 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por financiamiento de Blueorchard Finance, S.A ascienden a $8,350.6 ($6,681.4 en 2019), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 12 de diciembre de 2021.

Las obligaciones por préstamos con otros bancos del exterior al 31 de diciembre de 2020 devengaban una tasa de interés promedio de 3.0% (4.8% en 2019).

15. Otros prestamos titularización

Con fecha 19 de abril de 2014, Hencorp Valores, S.A. Titularizadora realizó colocación de Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización - Hencorp Valores - Banco Promérica 01. Esta colocación se realizó en 2 tramos: un primer tramo por $7,696.0 a 5 años plazo con una tasa de 5.25% anual y vencimiento el 14 de abril de 2019 y un segundo tramo por $17,954.0 a 8 años plazo con una tasa de 6.6% anual y vencimiento el 14 de abril de 2022.

Los intereses serán revisados cada seis meses y junto con el capital son pagaderos de forma mensual y consecutiva. Esta deuda está amparada con contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros de una porción de los ingresos de cada mes correspondientes a la recolección de las cuentas por cobrar que se generan a favor de Banco Promérica, S.A. hasta la suma de $36,384.0, en razón de los pagos realizados a los beneficiarios del envío de remesas familiares en virtud de la relación contractual con las empresas de servicios de transferencias de dinero y supletoriamente cualquier otro ingreso que el Banco estuviere facultado legal o contractualmente a percibir.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda ascendió a $8,963.9 ($14,009.7 en 2019), correspondiendo al tramo 2 de la emisión, que incluye fondo de titularización e intereses. La última cuota del primer tramo de la colocación fue pagada el 14 de abril de 2019.

16. Deuda subordinada

El 18 de junio de 2012, la Subsidiaria contrató deuda subordinada a 10 años plazo, deuda que vence el 15 de abril de 2022, por un monto de $10,000.0, con DEG - Deutsche Investitions- Und Entwicklungsgesellschaft Mbh. El primer desembolso se realizó el 29 de junio de 2012, por $5,000.0, y el segundo desembolso se realizó el 31 de octubre de 2012, por $5,000.0.

Con fecha 30 de noviembre de 2018 se realizó modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 18 de diciembre de 2018. Producto de dicha modificación se amplió el crédito en $10,000.0, desembolso que fue efectuado el 21 de diciembre de 2018. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es LIBOR 90 +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2023 al 15 de noviembre de 2024.

Con fecha 04 de diciembre de 2020 se realizó la segunda modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 09 de diciembre de 2020. Producto de dicha modificación se amplió el plazo de la deuda por 4 años adicionales. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es USD Swap Rate +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2027 al 15 de noviembre de 2028.



Con fecha 6 de diciembre de 2019 la Subsidiaria firmó con NORFUND – Fondo Noruego de Inversión para Países en vías de desarrollo – un contrato de deuda subordinada por $10,000.0 por un plazo de 10 años a tasa de interés flotante consistente en LIBOR 90 +6.75% anual y será cancelado mediante cuotas semestrales.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de principal más intereses de las deudas subordinas anteriores es de $30,417.1 ($30,302.1 en 2019).

De conformidad con el artículo 42 de la ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellas obligaciones que el Banco contrate y que en caso de disolución y liquidación se pagan al final a todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del Banco.

La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del banco deudor y para efectos de cálculo del fondo patrimonial del Banco (Nota 32) se considera como capital complementario hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario.

17. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles, no presentan saldo.

18. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta obligaciones por títulos valores emitidos con base en el Artículo 53 de la Ley de Bancos.

19. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta saldos por este concepto, relacionado al artículo 43 de la Ley de Bancos.

20. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

21. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2020 las operaciones por recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores es por un monto de $ 214.4 ($226.3 en 2019).

22. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2020 los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes se muestran a continuación:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 En adelante	Total
Activos							
Operaciones bursátiles							
Inversiones financieras	$ 181,105.8	-	-	-	-	$ 2,443.8	183,549.6
Préstamos	178,754.8	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	299,761.3	807,840.2
Total de activos	$ 359,860.6	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	$ 302,205.1	991,389.8
Pasivos							
Depósitos	$ 1,009,160.6	$ 52.4	-	-	-	-	$ 1,009,213.0
Préstamos	33,516.9	31,705.7	$ 7,793.7	$ 25,052.3	$ 5,147.3	$ 36,978.9	140,194.8
Deuda subordinada	417.1	-	-	-	-	30,000.0	30,417.1
Total de pasivos	$ 1,043,094.6	$ 31,758.1	$ 7,793.7	$ 25,052.3	$ 5,147.3	$ 66,978.8	$ 1,179,824.9
Monto neto	$ (683,234.0)	$ 57,987.8	$ 82,505.8	$ 49,310.2	$ 69,768.9	$ 235,226.2	(188,435.1)

Al 31 de diciembre de 2019, los referidos vencimientos pactados, se detalla a continuación:

	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 2025	Total
Total de activos	$ 294,085.8	$ 97,346.3	$ 97,798.8	$ 69,087.1	$ 68,994.2	$ 293,071.7	$ 920,383.9
Total de pasivos	970,736.0	49,699.2	37,686.7	21,114.1	12,230.2	52,253.4	1,143,719.6
Monto neto	$ (676,650.2)	$ 47,647.1	$ 60,112.1	$ 47,973.0	$ 56,764.0	$ 240,818.3	$ (223,335.7)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por $ 548,121.8 en 2020 ($485,059.5 en 2019) que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de $ 267,797.3 ($303,295.6 en 2019), respectivamente.

23. Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2020	2019
Utilidad por acción	$ 0.07	$ 0.03

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta $4,781.0 ($1,902.9 en 2019) mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 69, 344,801 en 2020 y 63,157,992 en 2019.

24. Reserva legal

Con base al Art. 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad controladora debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) y constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; en el año 2020, el monto separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de $478.1 ($190.3 en 2019). Al 31 diciembre de 2020, el saldo de la reserva legal es de $10,412.9 ($9,934.8 en 2019), que representa el 15% (14.8% en 2019) del capital social.

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Al 31 de diciembre de 2020, el monto del impuesto sobre la renta determinado asciende a $4,864.8 ($1,846.5 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 La Subsidiaria reconoció un activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $3,588.3 y $212.9, respectivamente ($1,577.1 y $381.3, respectivamente en 2019) que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Por tanto, el impuesto reconocido en resultados bajo este concepto en 2020 fue de $3,375.4 y $1,195.8 en 2019. Estos montos han sido incluidos en el rubro de Otros ingresos y gastos – neto en el estado de resultados por disposición de la normativa contable regulatoria vigente.

	2020	2019
Gasto por impuesto diferido	$ (212.9)	$ (381.3)
Ingreso por impuesto diferido	3,588.3	1,577.1
Total impuesto diferido - neto	$ 3,375.4	$ 1,195.8

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

De conformidad con el Decreto Legislativo No. 957 vigente del 1 de enero de 2012, los sujetos pasivos que paguen, acrediten utilidades o compensen pérdidas provenientes de 2011 en adelante a sus accionistas, estarán obligados a retener un 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea este domiciliado o no, de igual forma, por las disminuciones de capital o patrimonio deberá retenerse el mismo porcentaje sobre las sumas pagadas o acreditadas en la parte que corresponda a capitalizaciones o reinversiones de utilidades.

26. Contribución especial plan de seguridad ciudadana

De conformidad con las disposiciones vigentes a partir del 5 de noviembre de 2015 de la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes Para el Plan de Seguridad Ciudadana, Decreto Legislativo No. 161, los sujetos pasivos que constituyan ganancias netas iguales o mayores a Quinientos Mil Dólares de los Estados Unidos ($500.0), aplicaran la tasa del 5% sobre el monto total de las mismas.

De conformidad a la guía de orientación No. DG-004/2015 Lineamientos para facilitar la aplicación de la contribución especial a los grandes contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, el cálculo por contribución especial al 31 de diciembre de 2020 ascendió a $493.1 ($225.5 en 2019). Dicha Ley caducó el 5 de noviembre de 2020.

27. Superávit de valuación

La Junta General de Accionistas celebrada el 2 de diciembre de 1998 acordó que no obstante, la desvalorización de la cartera de créditos por $7,960.7 registrada a esa fecha, dicha cartera se seguiría cobrando, por lo que cualquier revalorización de la misma, pasará a la cuenta de superávit de valuación; asimismo, una vez se recupere parcialmente la cartera y/o determine que el resto de la misma es irrecuperable, llamarán a Junta General de Accionistas pues es la intención y el compromiso de los accionistas, que en esa misma Junta General se acuerde la capitalización del superávit constituido por la recuperación de esa cartera, y que dicha capitalización se distribuya entre los accionistas en la misma proporción en que ellos sufrieron la disminución al aprobar la desvalorización de la cartera. Las nuevas acciones deberán adquirirse a valor nominal o valor contable, optando por el que fuera mayor en el momento de la capitalización. Al 31 de diciembre de 2020 el superávit de valuación relacionado con esta cartera ascendía a $368.8 ($369.8 en 2019).

28. Gastos de operación

Los gastos de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	$ 12,031.0	$ 11,429.0
Prestaciones al personal	5,701.8	4,189.2
Indemnizaciones al personal	702.4	254.8
Gastos del directorio	127.7	102.4
Otros gastos del personal	657.7	629.6
Pensiones y jubilaciones	985.6	1,010.2
	20,206.2	17,615.2
Gastos generales	19,100.3	19,394.0
Depreciaciones y amortizaciones	5,588.4	5,222.7
Total	$ 44,894.9	$ 42,231.9

29. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Subsidiaria no registra saldos por este concepto.

30. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas se muestran a continuación:

	2020	2019
Aperturas de cartas de crédito	-	$ 119.3
Avales y fianzas	$ 9,990.9	9,522.4
Total	$ 9,990.9	$ 9,641.7

31. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Subsidiaria no tiene litigios judiciales y/o administrativos a favor ni en contra de significativa materialidad. La Administración del Conglomerado ha determinado la significativa materialidad para la divulgación de los litigios pendientes en las notas a los estados financieros, en el equivalente del 0.5% del patrimonio.

32. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el artículo 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial del Conglomerado financiero se determina a partir del balance consolidado; y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el conglomerado financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el artículo 42 de la citada Ley.
Al 31 de diciembre de 2020, la suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el conglomerado financiero asciende a $112,016.5 ($107,318.3 en 2019) y el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora es de $112,016.5 ($106,619.3 en 2019), por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

El fondo patrimonial de la Sociedad Controladora como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el conglomerado.

Al 31 de diciembre de 2020, la suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a $151,950.6 ($138,908.9 en 2019), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a $111,763.8 ($107,319.4 en 2019) por consiguiente al ser la primera mayor el conglomerado cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

33. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la superintendencia del sistema financiero

La Administración de la Subsidiaria ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
1	La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o a valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros, las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el

RODOLFO ESTEBAN RAMÍREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero. i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI). iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Adicional a lo mencionado previamente, existen ciertas elecciones/designaciones irrevocables que pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica. **Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1.1 al 4.1.5**	mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.
2	De acuerdo a la NIIF 9 se debe establecer un modelo de perdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. El uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.1 a 5.5.11**	establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma. De acuerdo a las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.
3	Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación. Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (perdida) de operación.
4	Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros la política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.
5	Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo: Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. **Referencia: NIIF 7 párrafo 25**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.
6	Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.
	Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes. **Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere este tipo de divulgaciones.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
7	La NIIF 15 requiere que una entidad reconozca sus ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener el derecho, a cambio de bienes o servicios comprometidos. Los cinco (5) pasos para su reconocimiento se resumen a continuación: i. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato puede ser escrito, verbal o implícito, debe ser aprobado por las partes contratantes, se deben de identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios a transferir, poseer fundamento comercial y sea probable que la entidad recaude la contraprestación. ii. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: Una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente un bien o servicio que es distinto. iii. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. iv. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. v. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño: Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo. **Referencia: NIIF 15 párrafo 9, 22, 31, 47 y 73**	
8	Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general. **NIC 12 párrafo 77**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance general dentro del rubro de Otros Activos – Diversos y Otros pasivos – diversos.
9	Las NIIF requieren que Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente. **Referencia: NIC 19 párrafo 122**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se registran en los resultados del período en que se generan.
10	Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. **Referencia: NIIF 5 párrafo 6, 20, 23**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo a valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.
11	La NIIF 16 inicio su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente el tratamiento contable a los arrendamientos operativos. La norma requiere que las entidades incluyan estos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general. La norma tiene ciertas exenciones que permiten reconocer ciertos pagos por arrendamiento como un gasto. **Referencia: NIIF 16**	El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan. A la fecha el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador no se ha pronunciado sobre la aplicación de la NIIF 16 para el año que terminara al 31 de diciembre de 2020.

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

34. Administración del riesgo

Gestión Integral de Riesgos

La Subsidiaria ha configurado una estructura organizacional para administrar la Gestión Integral de Riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), es uno de los comités superiores directamente vinculados con la Junta Directiva. Tiene por objetivo conocer y aprobar los modelos y metodologías para administración de los riesgos, así como aprobar métricas y políticas de tolerancia.

La Dirección de Administración de Riesgos, tiene a cargo desarrollar transversalmente en el Banco la gestión integral de riesgos, lo cual consiste en identificar, medir, mitigar y controlar las principales exposiciones; para ello se cuenta con seis unidades especializadas: Riesgo de Banca de Personas, Riesgos de Banca Empresas, Modelos de Riesgos, Activos de Riesgos, Riesgo Operacional y Seguridad de la Información.

La gestión de riesgos desarrollada durante el año 2020 se presenta a continuación:

Riesgo de Crédito

La gestión de riesgo de crédito se realizó en el marco de políticas de crédito con un equilibrio entre riesgo y rendimiento. Como resultado, al cierre del ejercicio 2020, la concentración de cartera "A1" y "A2" fue de 91.1% (87.9% en 2019), la categoría "B" con participación del 3.1% (3.7% en 2019) y el resto de la cartera representa un 5.8% (8.4% en 2019). Tal como se muestra en el cuadro siguiente:

	2020			2019		
Categorías de riesgo	**Saldo de cartera**	**%**	**Reserva requerida SSF**	**Saldo de cartera**	**%**	**Reserva requerida SSF**
A1	$ 715,030	85.7	-	$ 709,727.6	83.0	-
A2	44,947.6	5.4	$ 201.9	41,600.0	4.9	$ 228.7
B	26,209.8	3.1	671.0	31,798.0	3.7	878.6
C1	10,581.5	1.3	680.9	23,151.3	2.7	1,037.9
C2	14,615.5	1.8	915.2	11,853.9	1.4	1,767.1
D1	6,134.7	0.7	1,643.7	10,609.9	1.2	3,627.9
D2	3,561.4	0.4	1,616.5	8,243.8	1.0	4,193.4
E	13,211.9	1.6	7,507.5	18,047.3	2.1	9,820.4
Totales	$ 834,292.4	100	$ 13,236.7	$ 855,031.8	100.0	$ 21,554.0

El índice de cartera vencida al cierre del año fue de 1.0% (2.8% en 2019), el límite máximo prudencial es de 4.0%.

El índice de cobertura de cartera vencida fue 320.9% para 2020 y 100.0% 2019.

La asignación de reservas a los activos de riesgo se gestionó con apego al marco regulatorio (NCB-022), siendo las coberturas de reservas a cartera vencida adecuadas y de conformidad a la exposición resultante de deducir la cobertura de garantía reales según la naturaleza de cada línea de negocios.

La probabilidad de incumplimiento (PD) como métrica de medición del riesgo de crédito mostró tendencia decreciente en todos los segmentos de consumo, empresa y vivienda, resultado de la gestión de negocios y procesos apegados a las políticas de Junta Directiva, produciendo una cartera de Activos de Riesgo de alta calidad y bajo nivel de pérdidas esperadas.

Riesgo de Liquidez

Las inversiones financieras han sido gestionadas dentro de un marco de Políticas de Inversión que priorizan el riesgo sobre el rendimiento. Como resultado, los títulos valores se concentran en emisiones del Banco Central de Reserva de El Salvador y del Estado de El Salvador.

En el año 2020, la cobertura promedio de los Activos Líquidos sobre el Valor en Riesgo de las Fuentes de Fondeo fue igual a 7.8 veces.

Riesgo de Precio

No existe exposición relevante. La cartera de inversiones está constituida por títulos emitidos por el Estado de El Salvador. No son títulos con cotizaciones flotantes en mercados de capitales.

Riesgo Operacional

Durante el año 2020 se apoyó en la implementación de estrategias, metodologías, políticas, manuales y procedimientos para la atención de la emergencia por covid-19, esto con el propósito de mitigar los riesgos operacionales, legales, tecnológicos y de continuidad del negocio. Se evaluó el riesgo en la incursión de nuevos productos, servicios y canales, así como en cambios operativos y tecnológicos relevantes. Se brindó seguimiento a indicadores de alerta temprana, eventos de riesgo, y a la prevención de fraudes. Por otro lado, se mantuvo el fortalecimiento permanente de la cultura de riesgos, a través de capacitaciones virtuales

Riesgo Reputacional

La Subsidiaria ha implemento políticas, manuales y procedimientos para la adecuada gestión de los Riesgos Reputacionales, así como también, el Manual de Crisis para la atención de eventos e incidentes potenciales ante la amenaza de poner en riesgo la imagen del Banco

35. Información por segmentos

La información que se utiliza regularmente de forma interna por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Conglomerado para propósitos de asignar los recursos y evaluar su rendimiento se enfoca en la Subsidiaria como un solo segmento.

36. Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen a continuación:

1. En Junta Directiva de la Controladora, asentada en acta 29/2019 celebrada el día 16 de noviembre de 2020, se acordó nombrar al Lic. Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza como Presidente Ejecutivo; cargo que será efectivo a partir del día 23 de noviembre de 2020.

2. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, asentada en acta 40/2019 celebrada el día 4 de diciembre de 2019 se acordó aumentar el capital social de la Controladora, mediante el aporte en efectivo de los accionistas por un monto de $2,005.8; producto de dicho aporte, el capital social de la Controladora ascendió a un monto de $69,344.8 representado por 69,344,801 acciones comunes y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Al 31 de diciembre de 2019, los accionistas efectuaron el aporte del aumento de capital en efectivo. La modificación al Pacto Social de la Controladora fue inscrito en el Centro Nacional de Registro el 21 de octubre de 2020.

   3. La Subsidiaria, tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupan sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gasto del período correspondiente. Al 31 de diciembre de 2020, la Subsidiaria registró como gasto por este concepto un total de $2,171.1 ($2,154.2 en 2019).

4. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Subsidiaria mantiene saldos de cartera en administración, los cuales se detallan en la siguiente página:

RODOLFO ESTEBAN RAMIREZ FUENTES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

	2020	2019
Empresas privadas	$ 18,376.5	$ 18,376.5
Total	$ 18,376.5	$ 18,376.5

5. En el mes de agosto 2020, la Subsidiaria realizó el cierre de la mini agencia Galerías, San Salvador.

6. En el mes de agosto 2020, la Subsidiaria realizó el cierre de la agencia Metrocentro 8ª etapa, San Salvador.

7. En el mes de agosto 2020, la Subsidiaria realizó el cierre de la agencia de Banca Privada, Santa Ana.

8. En el mes de noviembre 2019, la Subsidiaria realizó traslado de la agencia Punto Remesero Jocoro, Morazán.

9. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, la Subsidiaria realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada a favor de Gestionadora de Créditos, S.A. de C.V. el monto de los ingresos generados de dichas ventas se encuentra reconocido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados. Un resumen de los montos de la cartera de tarjeta de crédito saneada y vendida, préstamos y precio de venta, se presentan a continuación:

	Monto
31 de diciembre de 2020	
Cartera saneada y vendida:	
Tarjetas de crédito	$ 2,931.0
Préstamos	2,894.7
Total	$ 5,825.7
Precio de venta (incluido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados)	$ 536.5
31 de diciembre de 2019	
Cartera saneada y vendida:	
Tarjetas de crédito	$ 18,266.3
Préstamos	19,618.8
Total	$ 37,885.1
Precio de venta (incluido en el rubro de Otros ingresos y gastos del estado de resultados)	$ 3,933.6

10. Las garantías por financiamiento contratado con el Banco de Desarrollo de El Salvador que vencían al 31 de diciembre de 2019, fueron canceladas el 2 de enero de 2020; asimismo, las garantías con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) que vencían el 26 de enero de 2020, fueron canceladas según los planes de pago acordadas con el BCIE el 20 de febrero de 2020.

11. Con Fecha 04 de diciembre de 2019 la Subsidiaria, contrató y recibió deuda subordinada (tier II) con Norfund (Fondo Noruego de Inversión para países en vías de desarrollo), por un monto de $10,000.0 a plazo de 10 años, con 5 años de gracia.

12. En Junta Directiva de la Subsidiaria, asentada en acta 444-12/2019 celebrada el día 8 de octubre del año 2019 se acordó nombrar al Lic. Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza como nuevo Presidente Ejecutivo; cargo que será efectivo a partir del día 15 de octubre del 2019.

13. En Junta Directiva según acta 23/2019 celebrada el día 13 de septiembre de 2019, la Controladora aceptó la renuncia del cargo del Director Vicepresidente, dicha renuncia es efectiva a partir del 1 de octubre de 2019,

renuncia fue inscrita en el Registro de Comercio para los efectos del artículo 268 del Código de Comercio, al número 5 del libro 4137, del folio 12 al folio 14, el 2 de octubre de 2019.

14. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, asentada en acta 39/2019 celebrada el día 26 de junio de 2019 se acordó aumentar el capital social de la Controladora, mediante el aporte en efectivo de los accionistas por el monto de $5,017.3; el capital social de la Controladora queda estructurado por un monto de $67,339.0 representado por 67,339,014 acciones comunes y nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, capital que se encuentra totalmente suscrito y pagado.

15. Con fecha 31 de mayo de 2019, la Administración determinó una subestimación en la reserva de la cartera de tarjeta de créditos por un monto de $14,735.5, monto que fue reconocido como una reducción en las utilidades distribuibles lo cual fue aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo recuperado de la cartera saneada de tarjetas de crédito fue de $316.0 (en 2019 $437.1).

37. Efectos de leyes transitorias por COVID 19

En marzo de 2020 la Asamblea Legislativa decretó Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia COVID-19 facultando al Comité de Normas del Banco Central de Reserva a dictar normativa, aprobando en sesión No. CNBCR-04/2020 de fecha 18 de marzo de 2020 las "Normas Técnicas Temporales para enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales" con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos, dicha norma estuvo vigente del 19 de marzo al 14 de septiembre de 2020. En sesión CNBCR-14/20 de fecha 10 de septiembre 2020 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19" (NPBT-01) con el objeto de posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultados de pagos en sus préstamos, norma con vigencia del 15 de septiembre de 2020 al 13 de marzo de 2021.

Lo anterior ha dado paso a implementar acciones que permitan mantener el negocio en marcha, con todos los servicios disponibles para los clientes, pero limitados a la situación particular de la pandemia y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras. En esa línea la Subsidiaria activó un programa de alivio financiero a través del establecimiento de lineamientos y acciones para atender las necesidades crediticias de los clientes y el manejo de las implicaciones de la pandemia, entre los cuales tenemos:

A. Medidas Temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales
B. Medidas Técnicas temporales para el otorgamiento de créditos
C. Medidas Técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones.

La Subsidiaria estableció controles internos para el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad, la gestión del portafolio existente, la consolidación, la reestructuración y el refinanciamiento de los créditos de los clientes afectados por el COVID-19. Dichos cambios fueron remitidos a la Superintendencia en el mes de abril de 2020.

* * * * * *

EL SUSCRITO NOTARIO CERTIFICA: Que la presente impresión extraída de los Sistemas del Banco y que consta de diecinueve folios, es fiel y conforme con su original digital, con el cual fue confrontada. Y para los efectos de lo estipulado en el artículo treinta y dos inciso final de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, extiendo, firmo y sello la presente en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, a los veintisiete días del mes de octubre del año dos mil veintiuno.




NOTARIO

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, e informe de los Auditores Independientes del 21 de febrero de 2022

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados de 2021 y 2020

Contenido **Páginas**

Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados	5
Estados de resultados consolidados	6
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	7
Estados de flujos de efectivo consolidados	8
Notas a los estados financieros consolidados	9

Deloitte.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Edificio Avante
Penthouse Oficinas 10-1 y 10-03
Urbanización Madre Selva, Antiguo
Cuscatlán, La Libertad,
El Salvador, C.A.

Tel: (503) 2524-4100
Fax:(503) 2524-4126
www.deloitte.com/sv

Informe de los auditores independientes A la Junta Directiva y a los Accionistas de Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria (el Conglomerado Financiero), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador.

Fundamento de la opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de este informe. Somos independientes del Conglomerado Financiero 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), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención a la Nota 2a de los estados financieros consolidados, la cual describe las bases contables. Los estados financieros consolidados y sus notas han sido preparados de conformidad con las NCB vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la Nota 33. Nuestra opinión no se modifica con respecto a esta cuestión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones claves de auditoria que se deben comunicar en nuestro informe.

Determinación de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas (Ver notas 2f, 6 y 7 a los estados financieros)

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas ascendió a $3,007.0 miles de dólares relacionada con préstamos brutos otorgados a empresas que ascienden a $340,988.2 miles de dólares.

Para la determinación de la reserva, el Conglomerado Financiero efectúa una evaluación técnica sobre la calidad de cada deudor, basado principalmente en su comportamiento, capacidad de pago y antecedentes del deudor, determinando el porcentaje del crédito que se presume podría no ser recuperable. Dicha evaluación lleva implícito juicio por parte de la administración del Conglomerado Financiero en la aplicación de los criterios para la evaluación y clasificación de deudores de créditos para empresa. Dado el grado de juicio implícito y el posible impacto de los mismos en la determinación de esta reserva, lo hemos considerado como de especial atención en nuestra auditoria.

Nuestros procedimientos, de acuerdo con nuestro plan de auditoría para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, para cubrir el riesgo en relación con la reserva de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas han consistido en:

- Pruebas sobre el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave orientados al proceso de revisión y asignación de categoría de riesgo de créditos y la garantía hipotecaria y fiduciaria de los deudores de la Banca Empresas con el objetivo de asegurarnos de la apropiada deducción y monto correcto, tal como lo establece la NCB-22 para propósitos de determinar la reserva de saneamiento para aquellos clientes con categoría de riesgo crediticio B hasta E.

- Pruebas de detalle sobre una muestra selectiva con el objetivo de comprobar la adecuada asignación de la categoría de riesgo de deudores de Banca Empresas y efectuamos un cálculo independiente de la reserva de saneamiento.

- Verificar que los hechos y circunstancias significativos que constituyen los elementos base para la determinación de las reservas de saneamiento de la cartera de préstamos de Banca Empresas, para lo cual efectuamos un cálculo independiente de acuerdo con los criterios establecidos por NCB-22 y las políticas internas del Conglomerado Financiero para dichas reservas, respectivamente, el cual comparamos con los montos registrados por la administración del Conglomerado Financiero.

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría fueron razonables.

Otra información

La Administración del Conglomerado financiero es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Conglomerado Financiero, e incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Conglomerado Financiero esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Conglomerado Financiero.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Conglomerado Financiero en relación con los estados financieros consolidados

La Administración del Conglomerado Financiero es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Conglomerado Financiero de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el Conglomerado Financiero en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Conglomerado Financiero o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno del Conglomerado Financiero son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada del Conglomerado Financiero.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido 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 realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte un error material cuanto existe.

Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Conglomerado Financiero.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Conglomerado Financiero para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado Financiero deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Conglomerado Financiero para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Conglomerado Financiero. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Conglomerado Financiero una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno del Conglomerado Financiero, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Conforme a las otras responsabilidades de información del auditor, establecidas en el artículo 29 de la NRP 018 - Normas técnicas para la prestación de servicios de auditoría externa, consideramos que hemos tenido acceso a la información necesaria para proporcionar nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero. También en la ejecución y el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados antes mencionados, ningún asunto llegó a nuestro conocimiento que indicara un incumplimiento importante con respecto a lo siguiente: a) la información de las inversiones y financiamiento del Conglomerado

Financiero a sus subsidiarias, b) las disposiciones legales y reglamentarias, especialmente las relativas al fondo patrimonial, los límites de crédito, créditos y contratos con personas relacionadas, c) la suficiencia de las estimaciones de saneamiento, y d) las disposiciones sobre créditos relacionados.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V.
Afiliada a una Firma Miembro de
Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Registro No. 3732



Ana Delmy Vásquez Santos
Socia
Registro No. 4016



Antiguo Cuscatlán, El Salvador
21 de febrero de 2022

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Balances generales consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Activo			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	3	$ 263,432.8	$ 267,797.3
Inversiones financieras	5	184,371.1	183,549.6
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6 y 7	817,794.3	807,840.2
		1,265,598.2	1,259,187.1
Otros activos:			
Bienes recibidos en pago, neto de reservas de saneamiento de $5,705.8 ($6,319.2 en 2020)	9	7,398.8	6,353.5
Diversos		28,982.3	40,953.3
		36,381.1	47,306.8
Activo fijo:			
Bienes muebles e inmuebles, neto de depreciación acumulada	11	16,338.6	17,186.5
Total activo		$ 1,318,317.9	$ 1,323,680.4
Pasivo y patrimonio:			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	12	$ 981,946.8	$ 1,009,213.0
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	8 y 14	4,581.2	2,875.9
Préstamos de otros bancos	8 y 15	111,104.3	76,856.7
Préstamos de otros organismos internacionales	15	40,634.5	51,498.3
Otros préstamos – titularización	37	2,600.9	8,963.9
Diversos		6,721.5	7,607.9
		1,147,589.2	1,157,015.7
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		14,074.9	13,615.3
Provisiones		3,618.9	3,518.8
Diversos		3,297.6	4,730.5
		20,991.4	21,864.6
Deuda subordinada:			
Deuda subordinada	38	30,417.7	30,417.1
Total pasivo		1,198,998.3	1,209,297.4
Patrimonio:			
Capital social pagado		69,344.8	69,344.8
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		49,974.8	45,038.2
Total patrimonio		119,319.6	114,383.0
Total pasivo y patrimonio		$ 1,318,317.9	$ 1,323,680.4

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de resultados consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		$ 85,415.5	$ 93,186.5
Comisiones y otros ingresos de préstamos		17,317.6	13,517.5
Intereses de inversiones		11,049.1	8,061.1
Utilidad en venta de títulos valores		17.7	42.5
Reportos y operaciones bursátiles		-	145.6
Intereses sobre depósitos		499.6	1,746.0
Operaciones en moneda extranjera		1,670.9	1,598.8
Otros servicios y contingencias		7,219.9	6,941.6
		123,190.3	125,239.6
Menos - costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		24,208.0	26,637.3
Intereses sobre préstamos		9,296.4	11,410.6
Pérdida por venta de títulos valores		0.6	1.8
Otros servicios y contingencias		21,438.1	12,548.1
		54,943.1	50,597.8
Reservas de saneamiento	7	21,183.4	24,212.2
		76,126.5	74,810.0
Utilidad antes de gastos		47,063.8	50,429.6
Gastos de operación:	26		
De funcionarios y empleados		20,340.9	20,206.2
Generales		20,476.7	19,100.3
Depreciaciones y amortizaciones		4,421.9	5,588.4
		45,239.5	44,894.9
Utilidad de operación		1,824.3	5,534.7
Otros ingresos (gastos), neto		7,448.9	4,604.2
Utilidad antes de impuesto		9,273.2	10,138.9
Impuesto sobre la renta	25	(3,778.1)	(4,864.8)
Contribución especial plan de seguridad ciudadana	39	(11.7)	(493.1)
Utilidad neta		$ 5,483.4	$ 4,781.0

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de cambios en el patrimonio consolidado

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número y valor por acción)

	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio							
Capital social pagado (a)	$ 67,339.0	$ 2,005.8	$ -	$ 69,344.8	$ -	$ -	$ 69,344.8
Reserva legal (Nota 24)	9,934.8	478.1	-	10,412.9	548.3	-	10,961.3
Superávit de valuación (Nota 27)	369.8	-	-	369.8	-	-	369.8
Utilidades distribuibles	29,832.7	4,781.0	(572.6)	34,041.1	5,483.4	(1,144.2)	38,380.2
Total	107,476.3	7,264.9	(572.6)	114,168.6	6,031.7	(1,144.2)	119,056.1
Patrimonio restringido							
Recuperación activos castigados (Nota 21)	226.3	146.1	(158.0)	214.4	1,475.1	(1,426.0)	263.5
Total patrimonio	$ 107,702.6	$ 7,411.0	$ (730.6)	$ 114,383.0	$ 7,506.8	$ (2,570.1)	$ 119,319.6
Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América) Valor contable de la acción	$ 1.60			$ 1.65			$ 1.72

(a) Al 31 de diciembre de 2021 el capital social de la sociedad controladora está representado por 69,344,801 (69,344,801 en 2020) acciones comunes y nominativas de $1.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Inversiones Financieras Promerica, S.A. y Subsidiaria
(Sociedad controladora de finalidad exclusiva)

Estados de flujos de efectivo consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2021	2020
Actividades de operación:			
Utilidad neta		$ 5,483.4	$ 4,781.0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación -			
Reservas para saneamiento de activos de riesgo		20,410.6	23,544.1
Disminución de utilidades de ejercicios anteriores		(596.0)	(94.3)
Reservas de activos extraordinarios		439.3	(2,801.6)
Ganancia en venta de activos extraordinarios		(1,109.9)	(535.6)
Depreciaciones y amortizaciones	26	4,421.9	5,588.4
Intereses y comisiones por recibir		(3,959.9)	(3,021.0)
Intereses y comisiones por pagar		244.2	(1,018.5)
Cartera de préstamos		(27,450.6)	1,455.8
Otros activos		9,339.6	(16,361.1)
Depósitos del público		(27,525.9)	66,799.7
Otros pasivos		(1,759.7)	3,176.0
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(22,062.9)	81,512.9
Actividades de inversión:			
Inversiones en títulos valores		(2,446.4)	(88,468.2)
Adquisiciones de activo fijo	11	(942.5)	(2,590.6)
Venta de activos extraordinarios		2,345.1	1,717.9
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,043.8)	(89,340.9)
Actividades de financiamiento:			
Préstamo del Banco de Desarrollo de El Salvador		1,723.2	(12,016.5)
Préstamos pagados de otros bancos		(50,909.4)	(81,693.0)
Préstamos recibidos de otros bancos	15	74,272.3	69,063.3
Otros préstamos pagados-Titularización		(6,343.9)	(5,029.9)
Aumento capital social			2,005.8
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		18,742.2	(27,670.3)
Disminución de efectivo		(4,364.5)	(35,498.3)
Efectivo al inicio del año		267,797.3	303,295.6
Efectivo al final del año		$ 263,432.8	$ 267,797.3

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

Inversiones Financieras Promerica, S.A. Es una sociedad controladora de finalidad exclusiva; está incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador desde junio de 1998, y su finalidad exclusiva es la inversión en el capital accionario de sociedades salvadoreñas dedicadas a los negocios bancarios. Los estados financieros consolidados se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

2. Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros consolidados fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 33).

Ley de supervisión y regulación del sistema financiero - Con fecha 14 de enero de 2011, la Asamblea Legislativa de El Salvador aprobó el Decreto Legislativo No. 592, en el cual, se promulgó la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. El Sistema de Supervisión y Regulación Financiera quedó constituido por la Superintendencia del Sistema Financiero y El Banco Central de Reserva de El Salvador, siendo esta superintendencia la responsable de la supervisión de los integrantes del sistema financiero y demás supervisados de conformidad con dicha Ley. El marco normativo y prudencial necesario para la adecuada aplicación de esta Ley y demás Leyes que regulan a los integrantes de los sistemas financieros y demás supervisados, le corresponde al Banco Central de Reserva de El Salvador.

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

a. ***Normas técnicas y principios de contabilidad***

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados por Inversiones Financieras Promerica, S.A., la Sociedad Controladora con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF (Nota 33). Las Sociedades Controladoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

Los requerimientos de presentación de los estados financieros consolidados y notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, está establecido por la NCB-019 Normas para la Elaboración de estados financieros consolidados de las Sociedades Controladoras de finalidad exclusiva. Inversiones Financieras Promerica, S.A. publica sus estados financieros consolidados con base a la NCB-020 Normas para la Publicación de Estados Financieros consolidados de las Sociedades Controladoras de finalidad exclusiva.

b. ***Principios de consolidación***

Inversiones Financieras Promerica, S.A. consolida sus estados financieros con Banco Promerica, S.A. (la Subsidiaria o el Banco) en el cual es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los artículos 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todas las cuentas y transacciones importantes entre el Conglomerado han sido eliminadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

La subsidiaria del Conglomerado se presenta a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial Fecha	Inversión inicial Monto	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
2021						
Banco Promerica, S.A.	Banco	99.99%	Julio 1, 1998	$ 7,958.5	$ 120,069.7	$ 5,105.4
2020						
Banco Promerica, S.A.	Banco	99.99%	Julio 1, 1998	$ 7,958.5	$ 115,560.2	$ 4,656.4

c. ***Inversiones financieras***

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, su valor de mercado se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

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

d. ***Provisiones de intereses y suspensión de la provisión***

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

e. ***Reconocimiento de ingresos***

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las provisiones o cobros en efectivo por comisiones por otorgamiento, administración u otros conceptos relacionadas con operaciones de préstamos o contingentes mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se hace periódicamente según la forma de pago establecido originalmente utilizando el método del interés efectivo, usando la tasa interna de retorno.

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

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

f. ***Préstamos e intereses vencidos***

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

g. ***Reservas de saneamiento de activos de riesgo***

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con la NCB-022 que establece las "Normas para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento" la cual fue emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los porcentajes de reserva a aplicar según la categoría de riesgo de cada deudor son los siguientes:

Clasificación/Categoría	**Porcentaje de reserva**
Normales:	
Categoría A1	0%
Categoría A2	1%
Subnormales:	
Categoría B	5%
Deficientes:	
Categoría C1	15%
Categoría C2	25%
De difícil recuperación:	
Categoría D1	50%
Categoría D2	75%
Irrecuperables:	
Categoría E	100%

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

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

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

relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio la Subsidiaria haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente se permite establecer reservas voluntarias de carácter general y en exceso de lo requerido por la regulación emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, tomando en cuenta el nivel de saldos vencidos de la cartera y donde se visualiza un posible impacto por riesgo crediticio principalmente el asociado a la cartera COVID a fin para mantener un adecuado ratio de coberturas de reserva.

h. ***Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cob*rar**

El Conglomerado financiero y su subsidiaria reconocen como pérdidas de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, bajo los siguientes criterios: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio de la subsidiaria no exista posibilidad de recuperación.

i. ***Activo fijo***

Los bienes inmuebles y muebles se registran a su costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación: Equipo de cómputo 50.0%, mobiliario y equipo 50.0%, vehículos 20.0%, edificaciones entre 2.5% y 5% y mejoras a propiedades arrendadas 20.0%, lo cual no excede los plazos de los respectivos contratos de arrendamientos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas de activos, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extiendan significativamente la vida útil del bien, se incluyen en los resultados del año en que se incurren.

j. ***Activos extraordinarios***

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

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se cobre el capital financiado.

k. ***Cargos por riesgos generales de la banca***

En el caso de que la entidad haya efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, los cuales incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles, deben describirse los criterios utilizados para tal cálculo.

l. ***Intereses por pagar***

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

m. ***Indemnizaciones***

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la subsidiaria según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la contingencia máxima por este concepto se estima en $5,971.0 y $5,226.8 respectivamente, y la política de la Subsidiaria es registrar gastos por indemnizaciones en el período que la Subsidiaria despide a un empleado sin causa justificada. Durante el año 2021, la subsidiaria pagó por este concepto $306.3 ($702.4 en 2020)

n. ***Prestación por renuncia voluntaria***

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la subsidiaria es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se encuentra reconocido en Otros pasivos – provisiones del balance general.

o. ***Comisiones cobradas y pagadas***

Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos cuando los establecimientos afiliados presentan sus facturas al cobro. Las comisiones pagadas a otras entidades emisoras de tarjeta de crédito se reconocen en los resultados al momento de la liquidación de las transacciones.

p. ***Cargos por membresía***

Estos cargos se reconocen como ingresos a medida que se emiten y renuevan las tarjetas de crédito.

q. ***Cargos por garantía y protección contra fraude***

Los cargos por garantía de deuda y protección contra fraude se reconocen como ingresos cuando se cargan a los tarjetahabientes. Los siniestros y reclamos por cargos fraudulentos y tarjetas robadas, denunciadas oportunamente, se cargan directamente a gastos.

r. ***Programa de lealtad***

La subsidiaria reconoce en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos por los tarjetahabientes.

s. ***Transacciones en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera que se realicen en divisas, que no sean el colón salvadoreño o el dólar de los Estados Unidos de América, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas de cambio derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

t. ***Unidad monetaria***

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Los libros de la sociedad se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo $ en los estados financieros consolidados adjuntos.

u. ***Reserva riesgo país***

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

v. ***Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros consolidados***

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de los ingresos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los estados financieros consolidados los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y supuestos claves en los estados financieros consolidados corresponden principalmente a aquellos relacionados con las Reservas de saneamiento de activos de riesgo (2.f).

3. Caja y bancos

Este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal como en moneda extranjera y asciende a $263,432.8 ($267,797.3 en 2020). De los cuales $263,379.7 ($267,775.6 en 2020) corresponden a depósitos en moneda de curso legal y $53.1 ($21.7 en 2020) corresponden a depósitos en moneda extranjera, los depósitos en el Banco Central de Reserva y otros bancos por un monto de $218,422.4 ($230,174.6 en 2020) devenga intereses. Un resumen de este rubro se presenta en la siguiente página:

	2021	2020
Caja	$ 36,253.0	$ 29,240.8
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	96,745.1	106,930.9
Depósitos en Banco Central de Reserva- Tercer Tramo	73,158.5	50,503.8
Depósitos en bancos nacionales	9,437.5	4,711.1
Depósitos en bancos extranjeros	39,081.3	68,028.8
Documentos a cargo de otros bancos	8,757.4	8,381.9
Totales	$ 263,432.8	$ 267,797.3

Al 31 de diciembre de 2021 no se tienen depósitos restringidos, asimismo, el valor de la reserva de liquidez requerida por los depósitos de clientes asciende a $146,317.1 ($101,007.7 en 2020), la cual se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos a la vista en el Banco Central de Reserva.

4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no presenta saldos por este concepto.

5. Inversiones financieras

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

	2021	2020
Títulos valores disponibles para la venta:		
Emitidos por el Estado	$ 144,741.0	$ 145,037.5
Emitidos por otras Entidades del Sistema Financiero	15,737.6	3,000.0
Emitidos por Instituciones Extranjeras	19,999.5	29,994.2
	180,478.1	178,031.7
Intereses provisionados	3,893.0	5,517.9
Total	$ 184,371.1	$ 183,549.6

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el valor del activo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones, por ello la tasa de cobertura es cero.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 6.70% (6.53% en 2020). La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los sectores de la economía que se detallan en la siguiente página:

	2021	2020
Préstamos vigentes:		
Préstamos a empresas privadas	$ 293,183.6	$ 315,812.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	55,081.4	130,169.6
Préstamos para el consumo	301,240.5	322,681.7
	649,505.5	768,664.0
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Préstamos a empresas privadas	19,435.8	21,761.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	1,408.1	1,828.2
Préstamos para el consumo	17,357.5	8,660.3
	38,201.4	32,249.6
Préstamos reestructurados:		
Préstamos a empresas privadas	21,258.6	8,171.1
Préstamos para la adquisición de vivienda	76,325.4	4,801.8
Préstamos para consumo	30,193.3	5,922.8
	127,777.3	18,895.7
Préstamos vencidos:		
Préstamos a empresas privadas	4,889.6	3,959.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	168.3	1,129.7
Préstamos para consumo	16,156.8	3,197.3
Recuperaciones de préstamos vía judicial	(42.5)	(42.5)
	21,172.2	8,244.2
	836,656.4	828,053.5
Intereses sobre préstamos	11,825.3	6,238.9
Menos - Reserva de saneamiento	(30,687.4)	(26,452.2)
Cartera neta	$ 817,794.3	$ 807,840.2

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 12.24% (12.65% en 2020).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a $2,898.9 ($2,190.0 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no tiene contratos por arrendamiento financiero.

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de $30,687.4 y $26,452.2, respectivamente.

El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. ***Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 6,110.5	$ 8,263.7
Más - Constitución de reservas	-	1,536.8
Menos - Traslado por daciones en pago	(110.1)	(784.8)
Menos - Liberación de reserva	(1,591.2)	(608.2)
Menos - Saneamiento	(1,402.2)	(2,297.0)
Saldo final	$ 3,007.0	$ 6,110.5

Tasa de cobertura 0.89 % (1.75% en 2020).

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

b. ***Reservas por deudores de créditos para la vivienda:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 707.8	$ 1,956.0
Más – Constitución de reservas	105.8	780.1
Menos – Traslados por daciones en pago	(63.9)	(141.7)
Menos – Saneamientos	(289.7)	(1,614.6)
Menos – Liberación de reservas	-	(272.0)
	$ 460.0	$ 707.8

Tasa de cobertura 0.35% (0.51% en 2020).

c. ***Reservas por deudores de créditos para consumo:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 6,418.4	$ 11,334.3
Más – Constitución de reservas	15,057.9	10,669.1
Menos – Traslados por daciones en pago	-	(7.3)
Menos – Saneamientos	(12,718.3)	(15,577.7)
Saldo final	$ 8,758.0	$ 6,418.4

Tasa de cobertura 2.40% (1.89% en 2020).

d. ***Otras reservas voluntarias:***

	2021	2020
Saldo inicial	$ 13,215.5	$ 2,657.4
Más - Constitución de reserva voluntaria	5,246.9	10,558.1
Menos - Liberación de reservas	-	-
Saldo final	$ 18,462.4	$ 13,215.5

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

8. Cartera pignorada

La Subsidiaria ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como a continuación se describe:

a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador al 31 de diciembre de 2021 por $115,407.4 ($111,902.9 en 2020), los cuales están garantizados con créditos categoría "A" y "B" (créditos normales y subnormales), por un monto de $123,175.3 ($119,761.4 en 2020); a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $4,581.2 ($2,875.9 en 2020) y la garantía de $5,002.9 ($4,635.3 en 2020).

b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica al 31 de diciembre de 2021 por $11,799.2 ($13,482.7 en 2020), el cual está garantizado con créditos categoría "A" por un monto de $12,239.5 ($13,485.2 en 2020), a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de $11,819.2 ($13,501.9 en 2020) y la garantía de $12,305.6 ($13,508.9 en 2020).

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

9. Bienes recibidos en pago (Activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Subsidiaria mantiene saldos por activos extraordinarios por un monto de $7,398.8 y $6,353.5 en 2020.

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

2020	**Valor de los Activos**	**Valor de las Reservas**	**Valor Neto**
Saldo al 31 de diciembre 2019	$ 11,976.7	$ 4,451.4	$ 7,525.3
Más: Adquisiciones por préstamos	3,365.9	933.7	2,432.2
Más: Constitución	-	2,094.5	(2,094.5)
Menos: Retiros por venta	(2,669.9)	(1,160.4)	(1,509.5)
Saldo al 31 de diciembre 2020	$ 12,672.7	$ 6,319.2	$ 6,353.5
2021			
Saldo al 31 de diciembre 2020	$ 12,672.7	$ 6,319.2	$ 6,353.5
Más: Adquisiciones por préstamos	5,195.9	177.3	5,018.6
Más: Constitución	-	1,784.2	(1,784.2)
Menos: Retiros por venta	(4,763.9)	(2,574.8)	(2,189.1)
Saldo al 31 de diciembre 2021	$ 13,104.7	$ 5,705.9	$ 7,398.8

Los activos que tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a $2,630.3 en diciembre 2020, del cual un monto de $327.2 ha sido reconocido como pérdida por el período de doce meses que terminó el 31 de diciembre de 2020.

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a $1,244.6, de los cuales no ha sido reconocida pérdida alguna por el período de doce meses que terminó el 31 de diciembre de 2021. De conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Bancos.

Durante el año 2021 y 2020 se dieron de baja activos extraordinarios, los cuales se detallan a continuación:

Por ventas:

Por Ventas	Valor por venta	Valor Adquisición	Reservas	Utilidad o pérdida
Año 2021	$ 3,801.1	$ 4,763.9	$ (2,574.8)	$ 1,612.0
Año 2020	2,466.9	2,669.9	(1,160.4)	957.4

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se efectuaron liquidaciones de activos.

10. Inversiones accionarias

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la controladora no posee inversiones accionarias minoritarias.

11. Activo fijo (Bienes muebles e inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles de la sociedad se detallan a continuación:

	2021	2020
Costo:		
Edificaciones	$ 11,472.1	$ 11,472.2
Mobiliario y equipo	22,588.0	21,945.3
Mejoras a propiedades arrendadas	3,862.6	3,607.8
	37,922.7	37,025.3
Menos:		
Depreciación acumulada	(23,434.8)	(21,689.4)
	14,487.9	15,335.9
Más:		
Terrenos	1,850.7	1,850.6
	1,850.7	1,850.6
Total	$ 16,338.6	$ 17,186.5

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

	2021	2020
Saldo inicial	$ 17,186.5	$ 16,520.6
Más – Adquisiciones	942.5	2,590.6
Más – Ajustes	-	0.8
Menos – Depreciaciones y amortizaciones	(1,790.4)	(1,925.5)
Saldo final	$ 16,338.6	$ 17,186.5

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Subsidiaria que se consolida con la Sociedad Controladora se encuentra distribuida así:

	2021	2020
Depósitos del público	$ 839,921.5	$ 829,856.4
Depósitos de Otros Bancos	38,275.7	39,462.8
Depósitos de entidades estatales	85,276.4	117,290.1
Depósitos restringidos e inactivos	17,280.2	21,670.4
Intereses	1,193.0	933.3
Total	$ 981,946.8	$ 1,009,213.0

Las diferentes clases de depósitos de la subsidiaria son los siguientes:

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	$ 336,482.3	$ 344,143.9
Depósitos en cuenta de ahorro	234,497.4	203,982.4
Depósitos a plazo	410,967.1	461,086.7
Total	$ 981,946.8	$ 1,009,213.0

Tasa de costo promedio 2.39% (2.75% en 2020).

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

13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 57 de Ley de Bancos.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de préstamos e intereses por pagar a Banco de Desarrollo de la República de El Salvador ascienden a $4,581.2 y $2,875.9, respectivamente. El detalle de estos préstamos se presenta a continuación:

a. Préstamo por $88,667.6 ($85,163.1 en 2020) destinado al sector empresas industriales y agroindustriales con un saldo de principal más intereses de $4,535.7 ($2,797.1 en 2020), a una tasa de interés anual que oscila entre el 5.0% y 6.0% (5.0% y 6.0% en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen entre el 20 de febrero de 2022 y el 27 de febrero de 2028.

b. Préstamo por $24,052.5 ($24,052.5 en 2020) destinado al sector construcción y vivienda con un saldo de principal más intereses de $0.0 ($9.9 en 2020) a una tasa de interés anual del 5.6% (5.6% en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen el 31 de agosto de 2022.

c. Préstamo por $2,102.3 ($2,102.3 en 2020) destinado para línea de educación con un saldo de principal más intereses de $45.5 ($68.9 en 2020), a una tasa de interés anual que oscila entre el 4.0% y 5.0% (4.0% y 5.0% en 2020), garantizado con créditos categorías “A” y “B”. Estas obligaciones vencen entre el 16 de octubre de 2022 y el 31 de agosto de 2026.

15. Préstamos de otros bancos

Las obligaciones por préstamos de la Subsidiaria con bancos nacionales y extranjeros, a la fecha de referencia de los estados financieros consolidados son:

a. ***Con Bancos Nacionales***

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Subsidiaria no presenta obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

b. ***Con Bancos Extranjeros***

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria mantiene obligaciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica por un monto de $11,819.2 ($13,501.8 en 2020), el cual incluye capital e intereses, a una tasa de interés anual de 4.4% (4.6% en 2020) garantizado con créditos categorías "A", con vencimientos entre el 19 de junio de 2023 y 28 de febrero de 2029.

Préstamos otorgados por Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft MBH DEG, durante el 2021 el monto recibido fue de $0.0 ($6,250.0 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 el saldo del capital e intereses ascendió a $3,774.7 ($6,290.8 en 2020), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2023.

Préstamos otorgados por Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. FMO, durante el 2021 el monto recibido fue de $15,000.0 ($25,757.6 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 el saldo del capital e intereses ascendió a $38,596.1 ($25,895.1 en 2020), sin garantía real y con vencimiento en mayo de 2027.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento para comercio exterior garantizadas por Banco Interamericano de Desarrollo (BID), fue de $0.0 ($0.0 en 2020). Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de capital e intereses ascendió a $10,056.4 ($0.0 en 2020) con vencimientos en marzo y octubre 2022.

c. ***Otros Préstamos Entidades Extranjeras***

Préstamos otorgados por OPEC Fund for International Development (OFID), durante el 2021 el monto recibido fue de $25,000.0 ($0.0 en 2020), destinado a financiar operaciones de clientes, ya sea Pyme o empresa. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $25,097.6 ($15,136.6 en 2020), sin garantía real y con vencimiento el 3 de diciembre de 2026.

Préstamos otorgados por The Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND), durante el 2021 el monto recibido fue de $10,000.0 ($0.0 en 2020), destinado a financiar operaciones de clientes, ya sea Pyme o empresa. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del capital e intereses ascendió a $10,093.3 ($2,028.7 en 2020), sin garantía real y con vencimiento el 15 de septiembre de 2026.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Société de Promotion et de Participation Pour la Coopération Économique, S.A. (PROPARCO), ascienden a $11,667.0 ($14,003.7 en 2020) el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 1 de octubre de 2026.

d. ***Otros préstamos***

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de la Subsidiaria por financiamiento de Small & Medium Enterprises Bond, S.A. ascienden a $22,266.8 ($22,274.2 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 17 de octubre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de la Subsidiaria por financiamiento de International Finance Corporation (IFC) ascienden a $0.0 ($5,800.5 en 2020), el cual incluye capital e intereses.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Microfinance Enhancement Facility, S.A. SICAV – SIF ascienden a $0.0 ($5,059.1 en 2020) el cual incluye capital e intereses.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Global Impact Investment Sarl, S.A ascienden a $10,020.8 ($10,013.9 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 21 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones por financiamiento de Blueorchard Finance, S.A ascienden a $8,346.9 ($8,350.5 en 2020), el cual incluye capital e intereses, sin garantía real y con vencimiento el 17 de diciembre de 2024 y el 22 de diciembre de 2023.

Las obligaciones por préstamos con otros bancos del exterior al 31 de diciembre de 2021, devengaban una tasa de interés promedio de 4.9% (3.0% en 2020).

16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles, no presentan saldo.

17. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta obligaciones por títulos valores emitidos con base en el Artículo 53 de la Ley de Bancos.

18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta saldos por este concepto, relacionado al artículo 43 de la Ley de Bancos.

19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta saldos por este concepto de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

20. Reservas técnicas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

21. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2021, las operaciones por recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores es por un monto de $ 263.6 ($ 214.4 en 2020).

22. Vencimiento de operaciones activas y pasivas

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos pactados de los activos y pasivos de los próximos cinco años y siguientes se muestran a continuación:

	2022	2023	2024	2025	2026	2026 En adelante	Total
Activos							
Inversiones financieras	$ 181,927.3	-	-	-	-	$ 2,443.8	$ 184,371.1
Préstamos	191,564.1	$ 90,966.8	$ 94,103.4	$ 76,909.9	$ 76,909.9	287,340.2	817,794.3
Total de activos	$ 373,491.4	$ 90,966.8	$ 94,103.4	$ 76,909.9	$ 76,909.9	$ 289,784.0	$ 1,002,165.4

	2022	2023	2024	2025	2026	2026 En adelante	Total
Pasivos							
Depósitos	$ 979,562.9	$ 2,383.9	-	-	-	-	$ 981,946.8
Préstamos	35,911.0	7,123.3	$ 18,435.7	$ 116.2	$ 71,655.8	$ 25,678.9	158,920.9
Deuda subordinada	417.7	-	-	-	-	30,000.0	30,417.7
Total de pasivos	$ 1,015,891.6	$ 9,507.2	$ 18,435.7	$ 116.2	$ 71,655.8	$ 55,678.9	$ 1,171,285.4
Monto neto	$ (642,400.2)	$ 81,459.6	$ 75,667.7	$ 76,793.7	$ 5,254.1	$ 234,105.1	$ (169,120.0)

Al 31 de diciembre de 2020, los referidos vencimientos pactados, se detalla a continuación:

	2021	2022	2023	2024	2025	Más de 2026	Total
Total de activos	$ 359,860.6	$ 89,745.9	$ 90,299.5	$ 74,362.5	$ 74,916.2	$ 302,205.1	$ 991,389.8
Total de pasivos	1,043,094.6	31,758.1	7,793.7	25,052.3	5,147.3	66,978.9	1,179,824.9
Monto neto	$ (683,234.0)	$ 57,987.8	$ 82,505.8	$ 49,310.2	$ 69,768.9	$ 235,226.2	$ (188,435.1)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por $ 570,979.7 en 2021 ($548,121.8 en 2020) que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldos de $ 263,432.8 ($ 267,797.3 en 2020), respectivamente.

23. Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en dólares de los Estados Unidos de América, por los períodos reportados se detalla a continuación:

	2021	2020
Utilidad por acción	$ 0.08	$ 0.07

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta $5,483.4 ($4,781.0 en 2020) mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 69,344,801 en 2020 y 69,344,801 en 2020.

24. Reserva legal

Con base al Art. 39 de la Ley de Bancos, la Sociedad controladora debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) y constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; en el año 2021, el monto separado de las utilidades para constituir la reserva legal fue de $548.3 ($478.1 en 2020). Al 31 diciembre de 2021, el saldo de la reserva legal es de $10,961.3 ($10,412.9 en 2020), que representa el 15.8% (15% en 2020) del capital social.

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992. Al 31 de diciembre de 2021, el monto del impuesto sobre la renta determinado asciende a $3,778.1 ($4,864.8 en 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, la Subsidiaria reconoció un activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido de $1,232.7 y $0.0, respectivamente ($3,588.3 y $212.9, respectivamente en 2020) que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases fiscales. Por tanto, el impuesto reconocido en resultados bajo este concepto en 2021 fue de $1,232.7 ($3,375.4 en 2020). Estos

montos han sido incluidos en el rubro de Otros ingresos y gastos – neto en el estado de resultados por disposición de la normativa contable regulatoria vigente.

	2021	2020
Gasto por impuesto diferido	-	$ (212.9)
Ingreso por impuesto diferido	$ 1,232.7	3,588.3
Total impuesto diferido - neto	$ 1,232.7	$ 3,375.4

De conformidad con el Decreto Legislativo No. 957 vigente del 1 de enero de 2012, los sujetos pasivos que paguen, acrediten utilidades o compensen pérdidas provenientes de 2011 en adelante a sus accionistas, estarán obligados a retener un 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo a cargo del sujeto al que se le realizó la retención, sea este domiciliado o no, de igual forma, por las disminuciones de capital o patrimonio deberá retenerse el mismo porcentaje sobre las sumas pagadas o acreditadas en la parte que corresponda a capitalizaciones o reinversiones de utilidades.

26. Gastos de operación

Los gastos de operación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	$ 12,723.2	$ 12,031.0
Prestaciones al personal	5,479.3	5,701.8
Indemnizaciones al personal	306.3	702.4
Gastos del directorio	322.3	127.7
Otros gastos del personal	398.8	657.7
Pensiones y jubilaciones	1,111.0	985.6
	20,340.9	20,206.2
Gastos generales	20,476.7	19,100.3
Depreciaciones y amortizaciones	4,421.9	5,588.4
Total	$ 45,239.5	$ 44,894.9

27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Subsidiaria no registra saldos por este concepto.

28. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas se muestran a continuación:

	2021	2020
Aperturas de cartas de crédito	-	-
Avales y fianzas	$ 10,262.0	$ 9,990.9
Total	$ 10,262.0	$ 9,990.9

29. Responsabilidades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no registra saldos por este concepto.

30. Reaseguros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no registra saldos por este concepto.

31. Litigios pendientes

La Subsidiaria mantiene un procedimiento administrativo de liquidación oficiosa promovido por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), respecto del ejercicio impositivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 que contiene determinación de Impuesto sobre la Renta y multa por un total de $624.4, cuya resolución fue notificada al Banco el 28 de abril de 2021. El 20 de mayo de 2021 se presentó recurso de apelación en el Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y de Aduanas (TAIIA), en contra de la resolución emitida por la DGII. El día 9 de junio de 2021 se notificó resolución emitida por el TAIIA mediante la cual se admitió el recurso de apelación y a su vez se solicitó informe a la DGII para que conteste los puntos reclamados por el Banco. El 23 de noviembre de 2021 se recibió notificación de resolución emitida por el TAIIA el 19 de noviembre de 2021, mediante la cual se desestima el nombramiento de peritos solicitado por el Banco y se dio plazo de ocho días hábiles para presentación de alegaciones finales. El 3 de diciembre de 2021 se solicitó se declare la Nulidad Absoluta o de Pleno Derecho de la resolución emitida el día 19 de noviembre de 2021 por parte del TAIIA, y con base en el principio de eventualidad, de no ser declarada la Nulidad Absoluta, se solicitó se tengan por expresadas las alegaciones finales del procedimiento de apelación. Al 31 de diciembre de 2021 se encuentra pendiente de resolución respecto a la solicitud de declaratoria de Nulidad Absoluta y resolución en el procedimiento de apelación.

32. Requerimientos de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el artículo 127 de la Ley de Bancos, el fondo patrimonial del Conglomerado Financiero se determina a partir del balance consolidado; y esta medición no debe ser inferior a la suma de los requisitos de capital de cada una de las entidades que forman el conglomerado financiero. También establece que el fondo patrimonial consolidado se calcula según las normas establecidas en el artículo 42 de la citada Ley. Al 31 de diciembre de 2021, la suma de los requisitos de capital de las sociedades que forman el Conglomerado Financiero asciende a $116,558.0 ($112,016.5 en 2020) y el fondo patrimonial de la Sociedad Controladora es de $116,588.0 ($112,016.5 en 2020), por consiguiente, la Sociedad Controladora cumple con el requisito de fondo patrimonial.

El fondo patrimonial de la Sociedad Controladora como un todo se calcula a partir de los balances individuales de cada una de las entidades que forman el conglomerado.

Al 31 de diciembre de 2021, la suma de los fondos patrimoniales de cada una de las entidades del conglomerado asciende a $156,984.5 ($151,950.6 en 2020), y la suma de los requerimientos de fondo patrimonial de las mismas asciende a $108,404.8 ($111,763.8 en 2020) por consiguiente al ser la primera mayor el conglomerado cumple con los requisitos de fondo patrimonial.

33. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la superintendencia del sistema financiero

La Administración de la Subsidiaria ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
1	La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de dicha norma deben ser posteriormente medidos al costo amortizado o a valor razonable, basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero. i. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden solamente a pagos del principal e intereses sobre el saldo remanente de principal (SPPI), son posteriormente medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. ii. Las inversiones en instrumentos de deuda que son mantenidas en un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que corresponden a SPPI, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI). iii. Todos los otros instrumentos de deuda o de patrimonio, son posteriormente medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Adicional a lo mencionado previamente, existen ciertas elecciones/designaciones irrevocables que pueden ser aplicadas en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base específica. **Referencia: NIIF 9 párrafo 4.1.1 al 4.1.5**	De acuerdo con la NCB 16 Normas para la Contabilización y Valorización de los Títulos Valores de la Cartera de Inversiones de los Bancos. Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente. Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.
2	Las NIIF requiere ciertas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo: i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros consolidados no requiere este tipo de divulgaciones.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33** ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de mercado (originados por tasas de cambio, tasas de interés y otros riesgos de precio). **Referencia: NIIF 7 párrafo 33** iii. Información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero. **Referencia: NIIF 7 párrafo 25**	
3	Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que para todos los pasivos no derivados y derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) se divulgue un análisis de vencimientos que muestre los vencimientos contractuales remanentes. **Referencia: NIIF 7 párrafo 39 (a) (b)**	Con relación al riesgo de liquidez de acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no se efectúa el análisis de vencimientos de los contratos de garantía financiera emitidos. Adicionalmente, se divulgan las agrupaciones significativas de plazo, basados en los periodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento, para ciertos activos y pasivos financieros.
4	De acuerdo con la NIIF 9 se debe establecer un modelo de perdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, Estas provisiones deben medirse así: a) la pérdida crediticia esperada a 12 meses que representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe y b) La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las provisiones para riesgos de crédito, reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, que requieren la evaluación y clasificación de los activos de riesgo crediticio según la calidad de los deudores, lo cual determina la categoría de riesgo de crédito de cada deudor y su consecuente porcentaje de reserva establecido por el regulador, el cual no necesariamente representa la historia de eventos de incumplimientos y pérdidas de los deudores del Banco y que no son ajustados a expectativas de pérdidas futuras. Los porcentajes requeridos por reserva de saneamiento están claramente establecidos según la clasificación de los instrumentos, dictada por la misma norma.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	El uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.1 a 5.5.11**	De acuerdo con las normas del regulador un crédito se considera vencido cuando supera los 90 días sin recibir el pago de una cuota a partir del vencimiento de la misma. De igual forma, para la determinación de la categoría de riesgo de un deudor no necesariamente debe estar vencido el crédito, ya que, a partir de los 30 días de presentar mora, la categoría de riesgo de un cliente se degrada a A2 y desde ese momento se calcula una reserva de saneamiento del deudor.
5	Las NIIF requieren que una entidad reconozca en el resultado del período como una ganancia o pérdida de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones en que se requiere sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.5.8**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos fuera de la utilidad (pérdida) de operación.
6	Las NIIF requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro. **Referencia: NIIF 9 párrafo 5.4.1**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros la política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos.
7	Las NIIF requieren la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. **Referencia: NIIF 7 párrafo 33.34**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros no requiere la divulgación de este tipo de información.
8	La NIIF 15 requiere que una entidad reconozca sus ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener el derecho, a cambio de bienes o servicios comprometidos. Los cinco (5) pasos para su reconocimiento se resumen a continuación: i. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato puede ser escrito, verbal o implícito, debe ser aprobado por las partes contratantes, se deben de identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios a transferir, poseer fundamento	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	comercial y sea probable que la entidad recaude la contraprestación. ii. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: Una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso a transferir al cliente un bien o servicio que es distinto. iii. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. iv. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. v. Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño: una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo. **Referencia: NIIF 15 párrafo 9, 22, 31, 47 y 73**	
9	Las NIIF consideran como componente del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias el importe del gasto o ingreso por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias. Así mismo, requieren la presentación de activos y pasivos por impuestos diferidos en el balance general.	Las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero requieren que dicho gasto e ingreso se revele en el estado de resultados en la línea de Otros ingresos y gastos – neto. En el caso de los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en el balance

No.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero
	Referencia: NIC 1 párrafo 1.85, 85A, 85B, 83(d) y NIC 12 párrafo 77.	general dentro del rubro de Otros activos – Diversos y Otros pasivos – Diversos.
10	Las NIIF requieren que las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones de la provisión por retiro voluntario, en ciertas circunstancias, sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio netas del impuesto diferido correspondiente. **Referencia: NIC 19**	Bajo las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero se registran en los resultados del período en que se generan.
11	Posterior a su reconocimiento inicial, los activos recibidos en pago de créditos deben reconocerse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. **Referencia: NIIF 5 párrafo 6, 20, 23**	De acuerdo con las normas para preparación de los estados financieros los bienes recibidos en pago de créditos se contabilizan de acuerdo con valúo pericial realizado por perito registrado en la Superintendencia. En adición, las normas contables requieren aplicar provisiones por pérdidas en un plazo de cuatro años hasta completar el cien por ciento del activo.
12	La NIIF 16 inició su vigencia a partir del 1 de enero de 2019, cambiando principalmente el tratamiento contable a los arrendamientos operativos. La norma requiere que las entidades incluyan estos arrendamientos en el balance general, por lo que tendrán que reconocer activos asociados al derecho de uso de tales arrendamientos y pasivos por las obligaciones del pago de renta de los mismos arrendamientos en su balance general. La norma tiene ciertas exenciones que permiten reconocer ciertos pagos por arrendamiento como un gasto. **Referencia: NIIF 16**	El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en su sesión del CN-19/2019 del 11 en diciembre de 2019, acordó que NIIF 16 no será de aplicación obligatoria en el año 2019 para los integrantes del sistema financiero, por lo que deberán continuar con el tratamiento contable vigente, que consiste en reconocer en los resultados del período las cuotas de arrendamiento operativo, a medida se devengan. A la fecha el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador no se ha pronunciado sobre la aplicación de la NIIF 16 para el año que terminó al 31 de diciembre de 2021.

34. Información por segmentos

La información que se utiliza regularmente de forma interna por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Conglomerado para propósitos de asignar los recursos y evaluar su rendimiento se enfoca en la Subsidiaria como un solo segmento.

35. Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resumen a continuación:

1. La Subsidiaria tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupa sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gasto del período correspondiente. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco registró como gasto por este concepto un total de $2,131.6 ($2,171.1 en 2020).

2. Al 31 de diciembre de 2021, la Subsidiaria mantiene saldos de cartera en administración por $18,376.5 ($18,376.5 en 2020).

3. Por el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021 el saldo recuperado de la cartera saneada de tarjetas de crédito fue de $340.0 ($316.0 en 2020). Que procede de cartera saneada en mayo de 2019 resultado de que la Administración de la Subsidiaria determinó una subestimación en la reserva de la cartera de tarjeta de créditos por un monto de $14,735.5, monto que fue reconocido como una reducción en las utilidades distribuibles lo cual fue aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero.

4. En el mes de diciembre 2021, se realizó apertura de Caja Express Diszasa, Santa Ana.

5. En el mes de diciembre 2021, se realizó apertura de Caja Express Diszasa, San Miguel.

6. El 30 de noviembre de 2021, la Subsidiaria realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $10,437.2, y el precio de venta total fue acordado en $313.1.

7. En el mes de octubre 2021, se realizó el cierre de la Caja Express EPA Boulevard del Ejército, San Salvador.

8. En el mes de octubre 2021, se realizó traslado de Agencia Plaza Mundo a un nuevo local siempre en el mismo centro comercial, San Salvador.

9. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la Ley Bitcoin, aprobada en Decreto No. 57 con fecha 8 de junio de 2021. El objeto de esta ley es la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal en la República de El Salvador, sin perjuicio de Ley de Integración Monetaria. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco está en cumplimiento de la ley, no mantiene saldos en bitcoin en sus libros, además de no tomar riesgo en posiciones en bitcoin ni de forma temporal ni permanente.

10. En sesión CNBCR-12/2021 de fecha 07 de septiembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin” (NRP-29) que entró en vigencia el 07 de septiembre de 2021.

11. El 25 de junio de 2021, la Subsidiaria realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $8,797.6, y el precio de venta total fue acordado en $369.5.

12. En sesión CNBCR-07/2021 de fecha 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28) que entró en vigencia el 23 de junio de 2021, la referida norma deroga a las “Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPB3-06).

13. En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día veintinueve de enero de 2021 se acordó por unanimidad la elección de nueva Junta Directiva, para el período de tres años. La inscripción de la certificación de la credencial de elección de Junta Directiva en el Registro de Comercio del Centro Nacional de Registro se realizó el uno de febrero de 2021, al número 11 del Libro 4318. Conformada así:

Cargo	Miembros Actuales	Miembros Anteriores
Director Presidente	Ramiro José Ortíz Mayorga	Ramiro Norberto Ortíz Gurdián
Director Vicepresidente	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Mario Sebastián Rappaccioli McGregor
Director Secretario	Carlos Quintanilla Schmidt	Oscar Marbyn Orozco Ábrego
Primer Director	Segundo Albino Benito Román Ortíz	Segundo Albino Benito Román Ortíz
Primer Director Suplente	María Alicia Lecha de Espinoza	María Alicia Lecha de Espinoza
Segundo Director Suplente	Juan Federico Jokisch Argüello	Oscar Delgadillo Chávez
Tercer Director Suplente	Oscar Marbyn Orozco Abrego	Reinaldo José Hernández Rueda
Cuarto Director Suplente	Enrique Javier Gutierrez Quezada	Juan Federico Jokisch Argüello

14. Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, la Subsidiaria realizó transacción de venta, cesión y traspaso de saldos de cartera saneada de tarjeta de crédito y préstamos por un total de $5,825.7, y el precio de venta total fue acordado en $536.5.

36. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Subsidiaria no presenta saldos por este tipo de operaciones.

37. Otros préstamos – titularización

Con fecha 19 de abril de 2014, Hencorp Valores, S.A. Titularizadora realizó colocación de Títulos de Deuda con cargo al Fondo de Titularización - Hencorp Valores - Banco Promerica 01. Esta colocación se realizó en 2 tramos: un primer tramo por $7,696.0 a 5 años plazo con una tasa de 5.25% anual y vencimiento el 14 de abril de 2019 y un segundo tramo por $17,954.0 a 8 años plazo con una tasa de 6.6% anual y vencimiento el 14 de abril de 2022. Los intereses serán revisados cada seis meses y junto con el capital son pagaderos de forma mensual y consecutiva. Esta deuda está amparada con contrato de cesión de derechos sobre flujos financieros futuros de una porción de los ingresos de cada mes correspondientes a la recolección de las cuentas por cobrar que se generan a favor de Banco Promerica, S.A. hasta la suma de $36,384.0, en razón de los pagos realizados a los beneficiarios del envío de remesas familiares en virtud de la relación contractual con las empresas de servicios de transferencias de dinero y supletoriamente cualquier otro ingreso que el Banco estuviere facultado legal o contractualmente a percibir.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda ascendió a $2,600.9 ($8,963.9 en 2020), correspondiendo al tramo 2 de la emisión, que incluye fondo de titularización e intereses. La última cuota del primer tramo de la colocación fue pagada el 14 de abril de 2019.

38. Deuda Subordinada

El 18 de junio de 2012, la Subsidiaria contrató deuda subordinada a 10 años plazo, deuda que vence el 15 de abril de 2022, por un monto de $10,000.0, con DEG - Deutsche Investitions- Und Entwicklungsgesellschaft Mbh. El primer desembolso se realizó el 29 de junio de 2012, por $5,000.0, y el segundo desembolso se realizó el 31 de octubre de 2012, por $5,000.0.

Con fecha 30 de noviembre de 2018, se realizó modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 18 de diciembre de 2018. Producto de dicha modificación se amplió el crédito en $10,000.0, desembolso que fue efectuado el 21 de diciembre de 2018. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es LIBOR 90 +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2023 al 15 de noviembre de 2024.

Con fecha 4 de diciembre de 2020, se realizó la segunda modificación y ampliación al contrato de deuda subordinada, cuya fecha efectiva fue a partir del 09 de diciembre de 2020. Producto de dicha modificación se amplió el plazo de la deuda por 4 años adicionales. La tasa de interés devengada por el contrato de deuda subordinada es USD Swap Rate +7.4% y será cancelado mediante cuotas trimestrales a partir del 15 de febrero de 2027 al 15 de noviembre de 2028.

Con fecha 6 de diciembre de 2019, se firmó con NORFUND - Fondo Noruego de Inversión para Países en vías de desarrollo – un contrato de deuda subordinada por $10,000.0 por un plazo de 10 años a tasa de interés flotante consistente en LIBOR 90 +6.75% anual y será cancelado mediante cuotas semestrales.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de principal más intereses de las deudas subordinas anteriores es de $30,417.7 ($30,417.1 en 2020).

De conformidad con el artículo 42 de la ley de Bancos, las deudas subordinadas son aquellas obligaciones que el Banco contrate y que en caso de disolución y liquidación se pagan al final a todos los acreedores, pero antes que a los accionistas del Banco.

La deuda subordinada no puede garantizarse con activos del banco deudor y para efectos de cálculo del fondo patrimonial del Banco (Nota 32) se considera como capital complementario hasta por un monto equivalente al 50% del capital primario.

39. Contribución especial plan de seguridad ciudadana

De conformidad con las disposiciones vigentes a partir del 5 de noviembre de 2015 de la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes Para el Plan de Seguridad Ciudadana, Decreto Legislativo No. 161, los sujetos pasivos que constituyan ganancias netas iguales o mayores a Quinientos Mil Dólares de los Estados Unidos ($500.0), aplicaran la tasa del 5% sobre el monto total de las mismas.

De conformidad a la guía de orientación No. DG-004/2015 Lineamientos para facilitar la aplicación de la contribución especial a los grandes contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, el cálculo por contribución especial ascendió a $11.7 ($493.1 en 2020), correspondiente a ajuste del ejercicio fiscal inmediato anterior. Dicha Ley caducó el 05 de noviembre de 2020.

40. Administración del riesgo

Gestión Integral de Riesgos

La Subsidiaria, ha configurado una estructura organizacional para administrar la Gestión Integral de Riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), es uno de los comités superiores directamente vinculados con la Junta Directiva. Tiene por objetivo conocer y aprobar los modelos y metodologías para administración de los riesgos, así como aprobar métricas y políticas de tolerancia.

La Dirección de Administración de Riesgos, tiene a cargo desarrollar transversalmente en el Banco la gestión integral de los riesgos, lo cual consiste en identificar, medir, mitigar y controlar las principales exposiciones; para ello se cuenta con seis unidades especializadas: Riesgo de Banca de Personas, Riesgos de Banca Empresas, Modelos de Riesgos, Activos de Riesgos, Riesgo Operacional y Seguridad de la Información.

La gestión de riesgos desarrollada durante el año 2021 se presenta a continuación:

Riesgo de Crédito

La gestión de riesgo de crédito se realizó en el marco de políticas de crédito con un equilibrio entre riesgo y rendimiento. Como resultado, al cierre del ejercicio 2021, la concentración de cartera “A1” y “A2” fue de

79.4% (91.1% en 2020), la categoría "B" con participación del 1.3% (3.1% en 2020) y el resto de la cartera representa un 19.3% (5.8% en 2020). Tal como se muestra en el cuadro siguiente:

	2021			2020		
Categorías de riesgo	**Saldo de cartera**	**%**	**Reserva requerida SSF**	**Saldo de cartera**	**%**	**Reserva requerida SSF**
A1	$ 650,275.6	75.7	$ 537.6	$ 715,030.0	85.7	-
A2	31,949.0	3.7	219.3	44,947.6	5.4	$ 201.9
B	11,429.0	1.3	408.9	26,209.8	3.1	671.0
C1	4,840.5	0.6	426.0	10,581.5	1.3	680.9
C2	6,740.0	0.8	1,529.7	14,615.5	1.8	915.2
D1	2,583.4	0.3	1,224.1	6,134.7	0.7	1,643.7
D2	2,327.3	0.3	1,155.7	3,561.4	0.4	1,616.5
E	6,707.9	0.8	3,385.1	13,211.9	1.6	7,507.5
COVID (sin categoría)	141,933.6	16.5	3,338.6	-		-
Totales	$ 858,786.3	100	$ 12,225.0	$ 834,292.4	100	$ 13,236.7

El índice de cartera vencida al cierre del año fue de 2.5% (1.0% en 2020), el límite máximo prudencial es de 4.0%.

El índice de cobertura de cartera vencida fue 144.9% para 2021 y 320.9% para 2020.

La asignación de reservas a los activos de riesgo se gestionó con apego al marco regulatorio (NCB-022 y NRP 25 según corresponda), siendo las coberturas de reservas a cartera vencida adecuadas y de conformidad a la exposición resultante de deducir la cobertura de garantía reales según la naturaleza de cada línea de negocios.

Riesgo de Liquidez

Las inversiones financieras han sido gestionadas dentro de un marco de Políticas de Inversión que priorizan el riesgo sobre el rendimiento. Como resultado, los títulos valores se concentran en emisiones del Banco Central de Reserva de El Salvador y del Estado de El Salvador, con un porcentaje de la cartera asignada a Bonos del Tesoro del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica.

Durante el año 2021, los activos líquidos mostraron una cobertura promedio de 9.4 veces del valor en riesgo por volatilidad de las fuentes de fondeo, siendo dicho indicador superior al mínimo establecido de 1.25 veces. En relación a lo anterior, el Banco mantuvo un monitoreo permanente para asegurarse de contar en todo momento con fondos de rápida disposición para afrontar sus obligaciones de corto plazo.

Riesgo de Precio

No existe exposición relevante. La cartera de inversiones está constituida por títulos emitidos por el Estado de El Salvador y Bonos del Tesoro del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica.

Riesgo Operacional

Durante el año 2021 se mantuvo un monitoreo contaste de estrategias, metodologías, políticas, manuales y procedimientos, con el propósito de mitigar los riesgos operacionales, legales, tecnológicos, prevención de fraudes y de continuidad del negocio. Se evaluó el riesgo en la incursión de nuevos productos, servicios y canales, así como en cambios operativos y tecnológicos relevantes. Se brindó seguimiento a indicadores de alerta temprana, eventos de riesgo, y a la prevención de fraudes. Por otro lado, se mantuvo el fortalecimiento permanente de la cultura de riesgos, a través de capacitaciones virtuales.

Riesgo Reputacional

La Subsidiaria mantiene políticas, manuales y procedimientos para la adecuada gestión de los Riesgos Reputacionales, así como también, el Manual de Crisis para la atención de eventos e incidentes potenciales ante la amenaza de poner en riesgo la imagen del Banco

41. Programa Lealtad

La Subsidiaria tiene un programa de lealtad que consiste en la acumulación de puntos con base a las compras efectuadas por los tarjetahabientes, los cuales tienen vigencia de 24 meses y son redimidos por bienes, servicios y traslados a otros programas de lealtad. La Subsidiaria tiene la política de reconocer en los resultados del año el monto equivalente a la cantidad de puntos redimidos. Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2021, el gasto por puntos redimidos ascendió a $ 1,908.9 ($1,378.1 en 2020).

42. Efectos de leyes transitorias por COVID 19

En marzo de 2020, la Asamblea Legislativa decretó Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia COVID-19 facultando al Comité de Normas del Banco Central de Reserva a dictar normativa, aprobando en sesión No. CNBCR-04/2020 de fecha 18 de marzo de 2020 las “Normas Técnicas Temporales para enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales” con el objeto de incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos, dicha norma estuvo vigente del 19 de marzo al 14 de septiembre de 2020. En sesión CNBCR-14/20 de fecha 10 de septiembre 2020, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19” (NPBT-01) con el objeto de posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultades de pagos en sus préstamos, norma con vigencia del 15 de septiembre de 2020 al 13 de marzo de 2021.

En sesión CNBCR-03/2021 de fecha 25 de febrero 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID- 19” que estará vigente por 60 meses a partir del 14 de marzo de 2021.

Por el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021, los saldos se detallan a continuación:

Concepto	Total
Saldo de la cartera	$ 141,933.6
Monto de las reservas estimadas	(26,740.9)
Porcentaje de constitución mensual a registrar	0%
Monto de las reservas pendientes de contabilizar	(23,402.3)

Lo anterior ha dado paso a implementar acciones que permitan mantener el negocio en marcha, con todos los servicios disponibles para los clientes, pero limitados a la situación particular de la pandemia y en cumplimiento a las disposiciones del Gobierno y de las entidades reguladoras. En esa línea el Banco activó un programa de alivio financiero a través del establecimiento de lineamientos y acciones para atender las necesidades crediticias de los clientes y el manejo de las implicaciones de la pandemia, entre los cuales tenemos:

A. Medidas Temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales
B. Medidas Técnicas temporales para el otorgamiento de créditos
C. Medidas Técnicas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones.

El Banco estableció controles internos para el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad, la gestión del portafolio existente, la consolidación, la reestructuración y el refinanciamiento de los créditos de los clientes afectados por el COVID-19. Dichos cambios fueron remitidos a la Superintendencia en el mes de abril de 2020.

* * * * * *

Emisión de Bonos Sostenibles Banco Promerica
BSOBAPROM1

Comité No. 176/2021

Informe con EEFF no Auditados al 30 de junio de 2021	Fecha de comité: 23 de diciembre de 2021
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero / El Salvador

Equipo de Análisis

Luis Flores ljflores@ratingspcr.com	Alexis Figueroa afigueroa@ratingspcr.com	(503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES	
Fecha de información	jun-21
Fecha de comité	23/12/2021
BSOBAPROM1	
Corto plazo	N-1
Largo plazo	
Tramo con garantía específica	AA
Tramo sin garantía específica	AA-
Perspectiva	Estable

Significado de la Clasificación

Categoría AA: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría N-1: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

"La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las clasificaciones de PCR constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de estos instrumentos".

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

Racionalidad

En Comité Ordinario de Clasificación de Riesgo, PCR decidió otorgar la clasificación de riesgo a la Emisión de Bonos Sostenibles de Banco Promerica, S.A (BSOBAPROM1) en N-1 para los tramos de corto plazo, ¨AA¨ para los tramos de largo plazo con garantía específica y ¨AA-¨ para los tramos de largo plazo sin garantía específica, todos con perspectiva ¨Estable¨.

La clasificación se fundamenta en el adecuado desempeño operacional de Banco Promerica, el cual mantiene una tendencia creciente en sus activos productivos, propiciado por el crecimiento de sus inversiones y la estabilidad de la cartera de créditos. Adicionalmente, se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia, favorecidos por la buena capitalización de sus resultados. Asimismo, el Banco cuenta con el respaldo de Inversiones Financieras Promerica, que forma parte del Grupo Regional Promerica Financial Corporation. Finalmente, se consideran las garantías que respaldan la emisión con cartera de préstamos de buena calidad, así como el compromiso y acciones empleadas por el Banco para el desarrollo sostenible.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- **La cartera de créditos muestra recuperación al cierre de junio 2021.** La cartera de créditos bruta registró un monto de US$846.30 millones, menor en -1.24% (-US$10.66 millones) interanualmente, principalmente influenciada por el saneamiento de cartera el cual totalizó los US$8.80 millones. No obstante, los créditos de industria manufacturera se han incrementado en 9.18% (US$7.61 millones) y los créditos de comercio en 4.50% (US$4.74 millones).

- **La cartera de créditos muestra menor riesgo crediticio por mayores provisiones.** Banco Promerica diversifica de manera adecuada el riesgo de crédito a través de su intermediación financiera. En este sentido, el indicador de vencimiento fue de 1.43%, el cual es menor al reflejado por el sector (2.27%). A su vez, el Banco muestra una postura prudente respecto a una mayor constitución de reservas, las cuales mantienen un saldo de US$31.39 millones, obteniendo una cobertura sobre cartera de 260.07% (junio 2020: 127.35%).

- **Margen de intermediación favorecido por menor costo de captación.** El margen de intermediación mostró una mejora interanual al ubicarse en 63.70% (junio 2020: 59.92%) derivado de una moderada contracción en los costos de captación -13.20% (-US$2.59 millones). Por otro lado, la posición conservadora del Banco derivó en la estabilidad respecto a las constituciones de reservas de saneamiento, benefició el margen financiero neto de reservas el cual cerró en 41.25% (junio 2020: 41.03%).

- **Los resultados del ejercicio se beneficiaron de los ingresos extraordinarios.** Banco Promerica ha realizado acciones para controlar sus gastos operacionales a fin de mitigar el impacto de los costos, y así mantener estable sus reservas de saneamiento. Al cierre del semestre, el margen neto de la entidad se ubicó en 5.35% (junio 2020: 3.90%) influenciado por un mayor ingreso no operacional percibido, lo cual permitió que el ROA y ROE se ubicaran en 5.53% y 0.50%, respectivamente, mostrando una recuperación frente a los niveles antes de la pandemia.

- **La entidad presenta adecuados niveles de solvencia.** Los indicadores de solvencia del Banco se ubican en un nivel adecuado al mantener una amplia brecha respecto al límite legal y a los indicadores promedios del sistema bancario; tal es el caso del coeficiente patrimonial, el cual fue de 16.97 % (sector: 14.96%), mostrando una mejoría en comparación a junio de 2020 (15.95%).

- **Respaldo de Grupo Promerica.** Banco Promerica El Salvador es parte de Grupo Promerica, de origen nicaragüense, el cual es un conjunto de instituciones financieras enlazadas a través del holding Promerica Financial Corp., con 30 años de experiencia en el mercado de intermediación financiera y presencia en Centroamérica, Panamá, Ecuador, Islas Caimán y República Dominicana.

- **El respaldo legal de la Garantía Hipotecaria.** De acuerdo con el prospecto de la emisión, la garantía para los bonos sostenibles debe estar constituida en su totalidad por préstamos hipotecarios categoría "A", asimismo, se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento (125%) de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A".

- **La sostenibilidad es parte de la cultura y estrategia corporativa del Banco.** En los últimos años, Banco Promerica se ha destacado por implementar diferentes estrategias que van de la mano con la Responsabilidad Social Empresarial, así como el compromiso con el desarrollo sostenible, a través de programas de desarrollo y líneas de crédito verdes, las cuales se enfocan principalmente en proyectos de eficiencia energética y energía renovable.

Factores Clave de Clasificación

Factores que podrían llevar a un incremento en la clasificación:

- Crecimiento sostenido de la cartera de créditos y el comportamiento estable de la calidad de ésta.
- Crecimiento sostenido en la rentabilidad que permita un fortalecimiento en la solvencia del Banco.

Factores que podrían llevar a una reducción en la clasificación:

- Aumento en los niveles de morosidad y deterioro igual o por encima del nivel del sector bancario, que genere a su vez una mayor necesidad de provisiones.

Metodología Utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020) y la Metodología de Calificación de Riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (PCR-MET-P-012), vigentes desde el 25 de noviembre 2021. Normalizada bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "NORMAS TECNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información Utilizada para la Clasificación

- **Información financiera:** Estados Financieros Auditados de diciembre 2017 a diciembre 2020 y Estados Financieros no Auditados a junio 2021 y junio 2020. Prospecto de emisión de Bonos Sostenibles y proyecciones financieras presentadas por la entidad.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, categoría de riesgo y detalle de cartera vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- **Riesgo de Mercado y liquidez:** Política para Gestión de riesgo operacional y Estructura de financiamiento, brecha de liquidez, diversificación de fuentes de fondeo.
- **Riesgo de Solvencia:** Coeficiente patrimonial y endeudamiento legal
- **Riesgo Operativo:** Política para Gestión de riesgo operacional.

Limitaciones

Limitaciones encontradas: Al período de análisis, no se han encontrado elementos que se consideren como limitantes para la clasificación.

Limitaciones potenciales: PCR dará seguimiento a los principales indicadores rentabilidad, liquidez, estrategias y comportamiento de la cartera crediticia de la institución, los cuales pueden resultar afectados por la actual coyuntura económica y financiera que atraviesa el país a consecuencia de los efectos de la pandemia por COVID-19.

Hechos de Importancia de Banco Promerica, S.A.

- En línea con la agenda de Sostenibilidad, la cual forma parte de la cultura y de la estrategia corporativa en Banco Promerica, se han suscrito contratos de financiamientos y convenios de cooperación con instituciones multilaterales tales como Norfund, BCIE y OFID entre otros.
- En el primer semestre 2021 se realizaron implementaciones y mejoras en procesos internos del Banco, así como en la App Móvil y el Portal de Banca por Internet para mejorar la experiencia al usuario y generar ofertas de valor a través de servicios como, la emisión instantánea de tarjetas de crédito y débito, transferencias interbancarias 365 y UNI a cero costo y compra de saldos de tarjetas de crédito modalidad electrónico.
- En junio 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28) que entró en vigor el 23 de junio de 2021. La norma deroga a las "Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPB3-06).
- En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 18 de enero de 2021 se acordó por unanimidad la elección de nueva Junta Directiva para el período de tres años.

Panorama Internacional

De acuerdo con el documento de las "Perspectivas de la Economía Mundial" elaborado por el Fondo Monetario Internacional (FMI), se prevé una recuperación de la economía global del orden de 5.9%, lo cual contrasta con la contracción registrada al cierre del año de 2020 (-4.3%) provocada por los efectos económicos y sociales de la pandemia por COVID-19. Sin embargo, el organismo internacional adelanta que la recuperación será diversa entre los países debido al acceso desigual de las vacunas, por lo que el pronóstico de las economías avanzadas se revisó hacia el alza debido al mayor progreso en la población vacunada.

Ante la recuperación de la economía y el precio de los commodities, se prevén presiones a nivel general de los precios, principalmente en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, forzando a tomar medidas de política monetaria para controlar un efecto inflacionario dentro de las economías.

Las medidas adoptadas por los bancos centrales en materia de política monetaria podrían endurecer las condiciones financieras, lo cual sería un doble golpe para las economías de mercados emergentes y en desarrollo debido al bajo porcentaje de población vacunada y la rigidez de las condiciones financieras externas, lo cual atrasaría gravemente su recuperación y arrastraría el crecimiento mundial por debajo de la línea base estimada.

Para la región latinoamericana, el FMI proyecta una tasa de crecimiento de 6.3%, estando por encima de lo estimado para la economía global; no obstante, es insuficiente para recuperarse de la contracción del -7% reportada en el año 2020, debido a las afectaciones económicas en todos los países de la región. En cuanto a la región centroamericana, se estima que las economías con mayor dinamismo sean: El Salvador con 9.0%, seguido de Guatemala (5.5%), Nicaragua (5.0%), Honduras (4.9%) y Costa Rica (3.9%).

Análisis del entorno económico

Luego de la reactivación de la mayor parte de los sectores desde finales del 2020 e inicios del 2021, así como el progreso en el nivel de población vacunada contra el virus, la actividad económica ha mostrado importantes señales de recuperación, donde al quinto mes de 2021 los nueve componentes que integran el Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) han mostrado variaciones positivas lideradas por el sector Construcción (+81.6%), Comercio Transporte y Almacenamiento (+52.5%) y el Índice de la Producción Industrial (+49.8%). Lo anterior, como efecto rebote luego de la paralización temporal de dichas actividades en el año 2020; sin embargo, es importante destacar que, al observar el comportamiento durante los primeros cinco meses de 2021, se identificó un alto repunte

únicamente en el primer trimestre del año, pero a medida se estabilizan las demás actividades económicas, la tendencia se acerca rápidamente a los bajos niveles mostrados en los años pre pandémicos.

Por su parte, el sistema financiero mostró una tenue recuperación donde la cartera de préstamos colocada reflejó un crecimiento de +2.4%, cerrando en US$15,306 millones. A nivel de su composición por sectores económicos, más de dos tercios del total fue colocada en los siguientes sectores: Consumo (34.4%), Vivienda (17.6%), Comercio (13.2%) y Servicios (8.6%). Por el lado de los depósitos del público, se mostró similar condición, alcanzando los US$16,893 millones, equivalente a una variación interanual del 8.8%; no obstante, la alta liquidez del sistema provocó un descenso en el spread financiero al primer semestre de 2021 ubicándose en 2.7%, estando por debajo del 3% reportado a la misma fecha del año previo.

Referente al comportamiento fiscal de El Salvador, al primer semestre de 2021 el déficit fiscal ascendió a US$517 millones, equivalente a una disminución del 53.3%, respecto de lo reportado a junio 2020 como resultado de menores erogaciones en el gasto de salud pública, así como una recuperación de la recaudación tributaria. La brecha fiscal acumulada del país ha generado mayores riesgos de insolvencia, amenazando la sostenibilidad de las finanzas del Estado, considerando el alto endeudamiento público que asciende a aproximadamente el 89% del PIB.

Respecto a las variables externas que tienen relación con la economía, se destacan las Remesas Familiares que continuaron siendo un pilar fundamental en el ingreso disponible de los hogares salvadoreños, las cuales provienen en más de un 90% de Estados Unidos. En ese sentido, al cierre de junio de 2021 acumularon un monto de US$3,658 millones, equivalente a una significativa tasa de crecimiento de 45.3% respecto a junio 2020, y presentando una participación de aproximadamente el 27.8% respecto del PIB[1]. Por su parte, la incertidumbre política y económica originada por diversas leyes y reformas recientemente aprobadas, así como el contexto generado por la pandemia por COVID-19 han presionado hacia el alza el riesgo país. Lo anterior se demuestra en el deterioro que ha experimentado el EMBI, cuyo indicador pasó de 6 puntos básicos en enero 2021 a 7.2 puntos básicos al cierre de junio del mismo año, siendo esta la posición más alta durante el primer semestre.

Por último, de acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, se espera que la economía salvadoreña cierre el año con un crecimiento de 4.5%, derivado de la reactivación por completo de todas las actividades económicas y del alto nivel de avance de la población vacunada contra el COVID-19. Por su parte, el BCR proyecta que la economía salvadoreña crecerá alrededor de 9%, agregando el efecto positivo que tendrán los diversos subsidios otorgados por el gobierno para incentivar a las MYPES, y las mejoras de los tiempos en los procesos del comercio exterior que incentivarán el dinamismo de las exportaciones.

Análisis sector bancos

Los bancos comerciales representaron el 89.44% del total de actividad de intermediación financiera del Sistema Financiero Regulado de El Salvador. Debido a los efectos de la crisis sanitaria por COVID-19, las operaciones de intermediación bancaria se han visto ralentizadas por la poca demanda de sus productos; no obstante, la cartera de créditos muestra un crecimiento de 1.82% (US$245.34 millones). Al desglosar la cartera por actividad económica, los préstamos destinados en Servicios mostraron un crecimiento importante de 10.94% (US$112.79 millones) así como la Industria Manufacturera, la cual muestra una variación interanual de 3.95% (US$53.90 millones). Esto estaría en sintonía con la recuperación económica que está teniendo el país, así como los diferentes programas de apoyo económico a PYMES, derivados de la crisis.

Por su parte, el monto de cartera vencida a junio 2021 ascendió a US$311.68 millones, creciendo interanualmente en 46.05%, influenciado por el vencimiento de las "Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19", lo que incidió en el indicador de morosidad promedio del sector el cual pasó de 1.58% a 2.27% a junio 2021. Ante la situación por emergencia nacional y las posibles afectaciones en los créditos, los bancos reaccionaron con un incremento en el nivel de provisiones necesarias para respaldar el riesgo de impago, por lo que las provisiones crecieron un 43.79% entre períodos analizados, totalizando US$495.73 millones a junio 2021, otorgando una cobertura de 159.06% en relación con el valor de los préstamos vencidos.

Se observa que existe una menor dinámica de colocación de nuevos créditos, influenciada por una postura conservadora ante la exposición al riesgo crediticio por parte de los bancos comerciales ante la coyuntura económica provocada por la pandemia, lo que ha derivado en una contracción ligera de -1.12% (US$8.38 millones) en los ingresos de intermediación. A pesar de esto, el margen de intermediación del sector se ubicó en 68.73%, posicionándose favorablemente sobre el 66.61% reportado en junio 2020, producto de una disminución de 7.40% (-US$18.44 millones) en los costos de captación de recursos, influenciado por una menor tasa pasiva promedio. Un punto importante para destacar es que las entidades bancarias en respuesta a la pandemia por COVID-19 han realizado mayores provisiones para incobrabilidad de préstamos, las cuales ascienden a US$175.60 millones (junio 20: US$135.32 millones), lo cual influyó para que el margen financiero neto de reservas se ubicara en 45.16% (junio 20: 48.72%).

Por su parte, los bancos presentan ingresos no operacionales por US$160.28 millones, mostrando un crecimiento interanual de 157.45% (US$64.57 millones). Este crecimiento permitió que la utilidad neta del primer semestre de 2021 culminara en US$120.37 millones, mostrando un crecimiento interanual de 58.68% (US$120.37 millones), equivalente a un margen neto de 14.70% (junio 2020: 9.37%). El incremento en la utilidad neta impulsó los indicadores

de rentabilidad ubicando al ROA y ROE del sistema bancario en 10.74% y 1.17%, respectivamente, siendo superior al promedio de los últimos 5 años (promedio ROA: 0.88% y promedio ROE: 7.45%).

En cuanto a la posición de liquidez, durante el período analizado el sector presenta un alto nivel de liquidez, similar respecto del período pasado, sustentado por el crecimiento de inversiones financieras, principalmente en instrumentos emitidos por el Estado Salvadoreño. La relación de las disponibilidades y las inversiones financieras entre los depósitos se ubicó en 42.20% (junio 2020: 42.23%) influenciado por el crecimiento de los depósitos (8.08%) reportado a la fecha.

Por último, el patrimonio muestra un crecimiento de 6.38% el cual estuvo influenciado por el crecimiento de las utilidades no distribuibles, derivado de la aplicación de las Normas Técnicas Temporales para los créditos afectados por COVID-19 así como la gradualidad de la constitución de reservas. De lo anterior se observa un aumento en los indicadores de solvencia; donde el coeficiente patrimonial pasó de 14.58% a 14.96% a junio de 2021. Por su parte, el nivel de endeudamiento legal pasó de un 11.22%, hasta llegar a un 11.72% al período de análisis.

Análisis de la institución

Reseña

Banco Promerica S.A. es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a actividades bancarias y financieras, permitidas por las leyes de la República de El Salvador. Banco Promerica inició sus operaciones en El Salvador a comienzos del año 1996, siendo la única subsidiaria del conglomerado financiero Inversiones Financieras Promerica, S.A., la cual es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima y cuya finalidad exclusiva es la inversión en acciones de entidades del sector financiero; dicha sociedad está incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador desde junio de 1998.

Actualmente, Banco Promerica El Salvador cuenta con más de 46 puntos de atención, manteniendo una buena dinámica de crecimiento año con año, caracterizándose por su innovación en productos y servicio de alta calidad, apoyándose en fortalecimiento constante de su cultura de servicio al cliente.

Grupo Económico

Banco Promerica es parte del Grupo Promerica y cuenta con 26 años en el mercado financiero regional, el cual está conformado por 9 bancos en Latinoamérica y más de 200 oficinas internacionales. Dentro de su nómina de accionistas, el banco tiene como principal accionista a Inversiones Financieras Promerica, S.A., que posee el 99.9991% de sus acciones, mientras que el restante se encuentra distribuido en una variedad de accionistas adicionales.

NÓMINA DE ACCIONISTAS Y PARTICIPACIÓN

Director	Participación
Inversiones Financieras Promerica, S.A.	99.9991%
Otros	0.0009%
Total	**100.00 %**

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Gobierno Corporativo

Banco Promerica, S.A. tiene un capital social pagado de US$ 70.8 millones, representando por un total de 7,078,887 acciones comunes suscritas y pagadas. Producto del análisis efectuado, PCR considera que Banco Promerica posee nivel de desempeño Bueno[1] respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo. El Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual constituye una actividad estratégica destinada al fortalecimiento de la gobernanza de la entidad. El Código contiene el conjunto de políticas y normas mediante los cuales se dirige la gestión de los negocios del Banco así como los órganos internos que las aprueban, implementan y fiscalizan.

La estructura del Gobierno Corporativo se soporta a través de:

- Código de Ética
- La misión, visión, valores y objetivos corporativos del Banco.
- Junta Directiva y Alta Gerencia
- Manuales de Políticas, Normas y Procedimientos
- Comités: Auditoría, Administración Integral de Riesgos, Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Activos y Pasivos.

Los miembros de la Junta Directiva de Banco Promerica, S.A. y su personal de apoyo en las áreas estratégicas son de amplia experiencia y trayectoria. La estructura y los procedimientos para desarrollar en sus respectivas sesiones, tanto de la Junta Directiva como de la Junta General de Accionistas están definidos por el Código de Gobierno Corporativo y el Pacto Social. Dentro de los factores cualitativos revisados por PCR, Banco Promerica, S.A. cumple con lo regulado en las “Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48)” y “Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20)”.

[1] Categoría GC3 en una escala de 6 niveles, donde GC1 es la categoría máxima y GC6 es la mínima.

JUNTA DIRECTIVA Y ALTA GERENCIA BANCO PROMERICA

Director	Cargo
Ramiro José Ortiz	Presidente
Lázaro Carlos Figueroa	Vicepresidente
Carlos Quintanilla Schmidt	Secretario
Segundo Román Ortiz	Primer director
María Alicia Lecha	Primera directora suplente
Juan Federico Jokisch	Segundo director suplente
Óscar Marbyn Orozco	Tercer director suplente
Enrique Javier Gutiérrez	Cuarto director suplente

Nombres	Cargo
Lázaro Carlos Figueroa	Presidente Ejecutivo
Jorge Eduardo Barrientos	Director de Administración de Riesgos
Jorge Galileo Chévez	Director de Auditoría Interna
Pedro José Castillo	Director de PLD/PFT
Cindy Elizabeth Miranda	Directora de Banca de Personas y Agencias
Mauricio Alberto Guirola	Director de Banca Empresas y PYME
Enrique Ulises Flores	Director Legal, Gob. Corp. y Cumplimiento Regulatorio
María del Carmen Argueta	Directora de Recursos Humanos y Talento
Miguel Ángel López	Director de Operaciones
Rony Armando Monterroza	Gerente de Tecnología
Rafael Ernesto Mercado	Director de Servicios de Soporte
Emilio Eduardo López	Director Comercial / Corporativo
Lesbia Carolina Góchez	Directora de Productos, Mercadeo y Comunicaciones
José Eliseo Ramírez	Director de Estrategia y Trasformación Digital

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Responsabilidad Social Empresarial

Respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial, PCR considera que Banco Promerica tiene un nivel de desempeño Aceptable[2]. En julio de 2020 el Banco lanzó el programa de Responsabilidad Social Bancaría con Solidaridad, el cual buscó impulsar el desarrollo y bienestar del país bajo cuatro pilares de trabajo: Avance de la mujer, Educación, Comunidades y Medio Ambiente. Este programa, adicional a los fondos otorgados por el Banco para diferentes iniciativas, permitió facilitar a salvadoreños la realización de donativos a través de una plataforma digital.

De acuerdo con la entidad, al cierre de 2020 este programa impactó positivamente en más de 3,000 vidas de forma directa, además de apoyar con US$95,000 a la Fundación *Actuar es Vivir* para la operatividad de esta.

Estrategia y Operaciones

Los negocios de Banco Promerica, S.A. se centran en la intermediación financiera, específicamente en lo que respecta al otorgamiento de préstamos enfocados al sector empresarial y consumo. La estrategia de Banco Promerica, S.A., presenta un enfoque de servicio centrado y cercano al cliente, orientado en conocer y atender al cliente de forma integral, eficiente e innovadora, buscando ayudarles a mejorar su calidad de vida.

Dirección de Banca Corporativa Comercial y PYME

Es la unidad especializada de Servicios Bancarios Empresariales, está conformada por de Créditos a Gran Empresa, Mediana y Pequeña (PYME) y para la Construcción. Cada una de estas Gerencias está conformada por ejecutivos calificados, que administran el portafolio y brindan asesoría personalizada. Se brinda atención a personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades tales como: comercio, industria, servicio, transporte, etc.; con reconocida capacidad moral y empresarial, y capacidad de pago determinada por sus estados financieros y flujo de efectivo presentado por los clientes.

Banca de Personas

Especializados en la atención y asesoramiento de los clientes en todas sus operaciones personales y contratación de productos, tales como: cuentas bancarias de ahorro y corriente, depósitos a plazo, tarjetas de crédito y débito, créditos personales y de vivienda, seguros, transferencias internacionales, cuentas de ahorro y depósitos a plazo, entre otros. Es importante destacar que, en el mes de noviembre de 2020 se implementó la nueva estructura de la Dirección de Banca de Personas y Agencias, enfocada en garantizar la gestión comercial, aumentando así la productividad y rentabilidad del banco, buscando una experiencia para el cliente acorde a su segmento; todo esto con una administración responsable del riesgo.

Sostenibilidad

Grupo Promerica ha adoptado la sostenibilidad como parte de su cultura y de su estrategia corporativa. Entre los productos financieros sostenibles que ofrece el banco se encuentran las líneas de crédito verdes, las cuales van principalmente enfocadas en proyectos de eficiencia energética y energía renovable. Así mismo, el Banco ha empleado estrategias internas de reciclaje, políticas de cero papel en agencias y uso de facturas y tarjetas de presentación digitales. Banco Promerica en El Salvador es signatario de los Principios de Banca Responsable desde septiembre 2021, reafirmando el compromiso para canalizar los recursos financieros hacia el desarrollo sostenible.

Riesgos Financieros

La Gestión Integral de Riesgos en Banco Promerica procura identificar, dar control y seguimiento de la gestión de los riesgos que pueden incidir en el alcance de los objetivos de la institución. Este proceso es integrador, ya que tiene la participación de todas las áreas que conforman la entidad. La Junta Directiva del Banco es la que lidera el proceso y es apoyada por el Comité de Administración Integral de Riesgos. El banco presenta una baja exposición a los riesgos

[2] Categoría RS4 en una escala de 6 niveles, donde RSE1 es la categoría máxima y RSE6 es la mínima.

debido a su apetito conservador ya que sus políticas permiten establecer límites de concentración, diversificaciones aplicables a su cartera, inversiones y fuentes de fondeo.

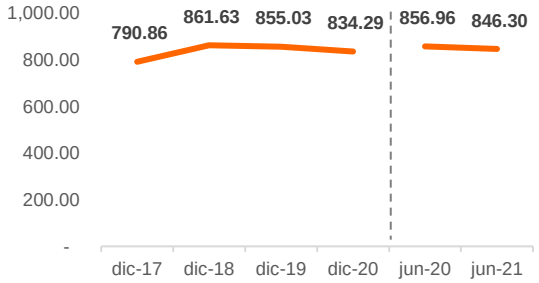
Riesgo Crediticio
El riesgo de crédito se rige bajo las directrices establecidas en el marco regulatorio de la norma NCB-022 y la NIIF-9, además de basarse en la implementación de mejores prácticas según los lineamientos de los acuerdos de Basilea, junto a sus políticas, manuales y procedimientos para la buena gestión del riesgo de crédito a través del establecimiento de montos y límites que pueden ser aprobados según el colegiado respectivo.

Análisis de la Cartera
Al primer semestre de 2021, Banco Promerica muestra un comportamiento estable en el saldo bruto de la cartera de préstamos, con una ligera disminución de -1.24% (-US$10.66 millones). Esta variación se asemeja con el desempeño de los años anteriores, debido al saneamiento de cartera con baja calidad por un total de US$8.80 millones. No obstante, las nuevas colocaciones han mostrado un comportamiento positivo, enfocado en segmentos empresariales y de consumo de la zona central del país, especialmente en San Salvador y la Libertad, con 58.73% y 22.13%, respectivamente, del total de cartera. La cartera del Banco muestra una moderada concentración respecto a sus deudores, puesto que los créditos de los principales 50 y 25 clientes muestran una participación respecto del total de cartera de 24.05% y 18.24%, respectivamente.

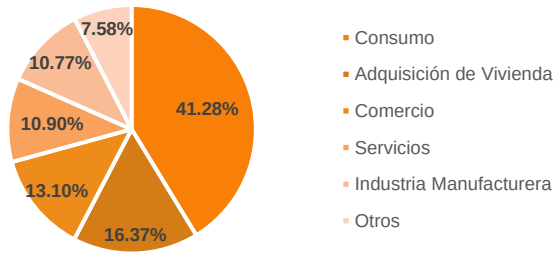
Respecto a la dinámica por segmentos de la cartera, el principal destino corresponde a créditos empresariales, con una participación de 42.35% del total de cartera (junio 2020: 42.73%), este leve descenso responde a las afectaciones derivadas de la coyuntura por la pandemia. Los créditos de consumo representan el 41.28% del total de cartera, mostrando una participación mayor producto de la contracción de la cartera empresarial, puesto que a la fecha de análisis este segmento presentó una variación interanual de -1.26% (-US$4.42 millones). Por su lado, los créditos hipotecarios mostraron una leve reducción de -1.02% (-US$1.41 millones), lo que les permitió alcanzar una participación de 16.37% respecto al total de la cartera.

El banco mantiene una adecuada diversificación de cartera por sector económico, de los cuales se observa un mayor dinamismo en los créditos de industria manufacturera (+9.18%; US$7.61 millones), impulsado por una mayor actividad en productos alimenticios. Así mismo se destaca el crecimiento interanual de los créditos de comercio (+4.50%; US$4.74 millones) por actividades de importaciones. Esto se contrasta particularmente con la menor demanda de créditos destinados para construcción de viviendas (-40.11%; -US$6.67 millones), así como los créditos hacia el sector agropecuario (-37.59%; -US$6.08 millones), afectados por la reducción de los créditos destinados a la producción de caña de azúcar.

EVOLUCIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS (US$ MILLONES)



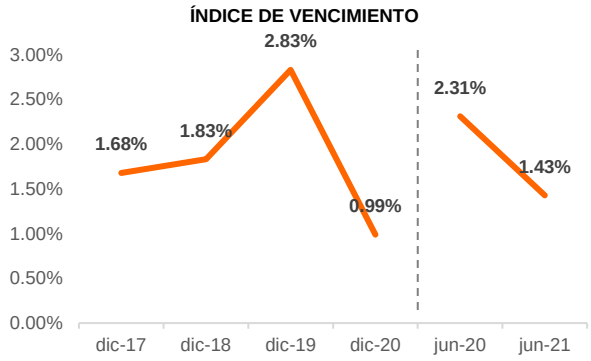
CARTERA CREDITICIA POR SEGMENTO A JUN-21 (%)

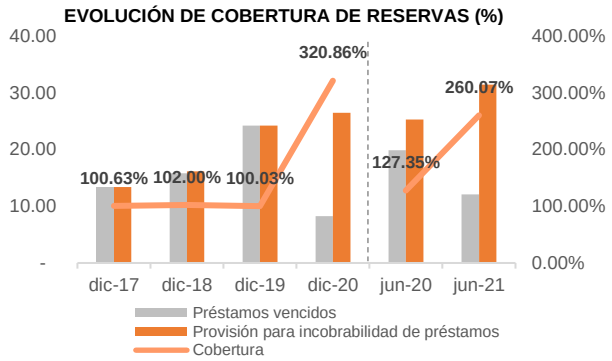


Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Los préstamos vencidos de la entidad ascienden a US$12.07 millones, mostrando una variación interanual de -39.12% (-US$7.75 millones), la cual estuvo beneficiada por el saneamiento de cartera que ha realizado Banco Promerica al cierre del primer semestre de 2021. De lo anterior, el índice de vencimiento se ubicó en 1.43% (junio 2020: 2.31%), posicionándose por debajo del sector (sector: 2.27%). Cabe mencionar que la cartera de consumo ha tenido la mayor incidencia en el nivel de morosidad, representando a la fecha de análisis el 44.56% de los préstamos vencidos.

El Banco ha provisionado su cartera de crédito acorde a lo requerido según la clasificación de riesgo de sus deudores. Además, la entidad ha constituido provisiones genéricas voluntarias por US$5.21 millones, lo que en conjunto brinda una cobertura sobre la cartera vencida de 260.07% (junio 2020: 127.35%), siendo equivalente al 3.71% del total de cartera, este incremento en el nivel de cobertura posiciona favorablemente al Banco sobre sus pares del sistema.





Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Efectos de la pandemia por COVID-19 en la Cartera de Créditos
En cumplimiento a la normativa emitida por el BCR, la entidad elaboró políticas que le permitieran el diferimiento de pagos de préstamos a clientes afectados por la pandemia, clasificándola como créditos modificados por COVID-19 cuya participación respecto de la cartera ascendió a 23.94%. Ante un posible impago de dicha cartera, la entidad ha empleado diversas estrategias en cuanto a gestión de cobro y provisiones adicionales a las requeridas por ley.

Riesgo de Liquidez
Banco Promerica, S.A., basándose en su "Política para la Gestión de la Liquidez e Inversiones Financieras" gestiona sus niveles de liquidez para mitigar el riesgo de incurrir en pérdidas por incapacidad de afrontar obligaciones de corto plazo; realizándolo a través de la medición diaria del valor en riesgo por fuentes de fondeo, y la volatilidad de éstas. De igual forma, el Banco cumple lo requerido por las Normas Técnicas para Riesgo de Liquidez NRP-05 y las Normas para la Constitución de Reserva de Liquidez de Bancos NPB3-06.

Respecto a los activos más líquidos, los fondos disponibles ascienden a US$275.37 millones, mostrando una leve disminución interanual de -2.40% (-US$6.78 millones). Por su parte, las inversiones financieras alcanzaron US$176.49 millones, presentando un crecimiento interanual de 50.75% (US$ 59.41 millones), producto del aumento de inversiones en títulos valores emitidos por el Estado. Estas inversiones mostraron un rendimiento promedio de 6.5% (junio 2020: 6.1%).

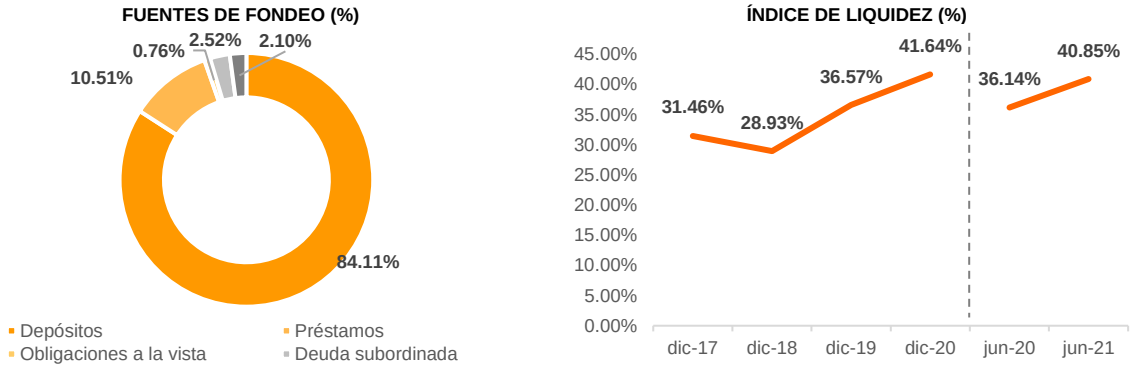
Fondeo
Banco Promerica tiene una adecuada diversificación de sus fuentes de fondeo, siendo la más relevante los depósitos corrientes. Asimismo, la entidad tiene líneas de crédito aprobadas con BANDESAL e instituciones extranjeras, así como una emisión de valores a través de un fondo de titularización. Cabe mencionar que la entidad posee una Política de Contingencia de Liquidez, la cual evalúa los factores de impacto e indicadores de riesgo claves de la situación del Banco frente a sus obligaciones de liquidez. Con base a ello, se implementan las herramientas contingenciales que permitan obtener fuentes de fondeo alternas.

El Banco cerró el primer semestre de 2021 con un total de pasivos de US$1,208.62 millones, mostrando una expansión interanual de 2.04% (US$24.19 millones), impulsada principalmente por un crecimiento en los depósitos, los cuales mantienen la mayor proporción dentro del total de pasivos (84.11%). Los depósitos a la vista representan el 56.30% (junio 2020: 52.90%) del total de depósitos y muestran una variación de 11.30% (US$56.98 millones), y éstos se han visto beneficiados por el crecimiento en los depósitos de cuenta corriente. Por su parte, los depósitos a plazo han mostrado una tendencia a la baja, evidenciando una reducción en aquellos con períodos menores a un año de -2.50% (US$11.09 millones). Los depósitos mostraron una tasa de rendimiento promedio menor que el período pasado al ubicarse en 2.4% (junio 2020: 2.8%), pero éste se mantiene por encima del promedio del sector (1.87%). El banco presenta una alta concentración de depósitos, de tal forma que los 25 principales depositantes representaron el 21.83% del total de depósitos.

La segunda fuente de fondeo fueron los préstamos, los cuales mostraron una disminución de -26.28% influenciados por amortizaciones que se han realizado a préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), y otros préstamos con bancos extranjeros. Cabe mencionar que la entidad mantiene un saldo de US$30.41 millones en deuda subordinada y a la fecha, esta muestra un leve decrecimiento de -0.05%. Asimismo, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda del Fondo de Titularización Hencorp Valores Banco Promerica Cero Uno ascendió a US$5.85 millones (junio 2020: US$11.95 millones); este Fondo de Titularización vence el 14 de abril de 2022.

El coeficiente liquidez neta de Banco Promerica, S.A. se ubicó en 41.85%, mayor respecto a la misma fecha del año anterior (junio 2020: 36.14%), como resultado del incremento proporcionalmente mayor en los activos más líquidos comparado con el aumento presentado en las fuentes de fondeo. Así mismo, la liquidez del Banco resultó beneficiada

por las normativas aprobadas por el BCR, las cuales a su vez permitieron una reducción del porcentaje del requerimiento de reserva de liquidez.



Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado, tal cual lo establece el Informe de Gestión Integral de Riesgos, es la probabilidad de pérdida en el precio de los activos de la institución dada la fluctuación y variaciones dentro del mercado (tipo de cambio, tasa de interés, entre otros). El control que realiza el Banco a exposiciones del riesgo de mercado se realiza mediante la implementación del VaR (Value at risk), el cual utiliza herramientas estadísticas para establecer la mínima pérdida probable en un intervalo de tiempo y bajo un nivel de confianza establecido, la cual se espera que no sea superado.

El Valor en Riesgo (VaR) del periodo reflejó una probabilidad de pérdida esperada de US$440 miles para su portafolio de inversión, equivalente al 0.24 % del valor del portafolio total. El sistema monetario dolarizado genera certidumbre y estabilidad respecto al tipo de cambio por lo que la entidad no está expuesta al riesgo cambiario. No obstante, se observa un fenómeno inflacionario debido al alza de los precios del petróleo y sus derivados.

Para el cierre de junio 2021, la tasa promedio ponderada de los activos productivos fue de 8.04%, menor a la de 8.42% presentada en junio 2020, producto de una disminución en la tasa devengada de los créditos colocados. Por otro lado, la tasa promedio ponderada de los pasivos se ubicó en 3.17% (junio 2020: 3.74%), como resultado del mayor decremento en las tasas pasivas que en las activas, la tasa del spread bancario resultó en 4.87%, siendo mayor respecto a la misma fecha del año anterior (junio 2020: 4.68 %).

El Banco mantiene una posición conservadora en cuanto a inversiones financieras, las cuales están concentradas en emisiones estatales en un 94.84%, consideradas con bajo nivel de riesgo por lo que no se registran provisiones ante posibles pérdidas. Por último, la entidad muestra una baja exposición en moneda extranjera puesto que la diferencia entre activos y pasivos en monedas distintas al dólar fue de -US$39.10 miles, equivalentes al -0.03% del fondo patrimonial del Banco.

Riesgo de Solvencia

Banco Promerica muestra un comportamiento creciente en su patrimonio, reflejando una tasa de crecimiento promedio ponderado de los últimos 5 años de 5.66%, fundamentado en los buenos resultados y la capitalización de estos, lo que permite una adecuada solvencia, incluso por encima de la reportada por el sector bancario.

Al 30 de junio de 2021, el fondo patrimonial creció en 8.71%, posicionándose en US$156.13 millones (junio 2020: US$143.62 millones). Dicho aumento fue producto principalmente por el incremento en 15.71% (US$9.51 millones) del capital complementario por la sustancial expansión en las utilidades no distribuibles, influenciadas por la aplicación de las normativas técnicas temporales en contexto de la pandemia, así como un mayor volumen de provisiones voluntarias de capital. Además, el capital primario aumentó en 3.62% (US$3.00 millones) influenciado por un crecimiento en las reservas de capital.

A la fecha de análisis, se cumplieron los requisitos mínimos establecidos por el Artículo No. 41 de la Ley de Bancos, donde el coeficiente de endeudamiento legal fue de 12.81% (mínimo legal: 7.00%), siendo mayor al 12.03% registrado en la misma fecha del período anterior y al promedio del sector bancario (11.72%). Por su parte, el coeficiente patrimonial para junio 2021 se ubicó en 16.97%, mostrando una mejora en comparación a junio de 2020 (15.95%) y siendo superior al sector bancario (14.96%), lo anterior, debido a la mejora en el capital complementario, que respaldó el aumento de los activos ponderados por riesgo. Asimismo, este se mantiene por encima del mínimo legal permitido, el cual es de 12.00%.

EVOLUCIÓN DEL FONDO PATRIMONIAL DE BANCO PROMERICA, S.A. (US$ MILLONES)

Indicadores de liquidez	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Fondo Patrimonial	**127.1**	**134.1**	**138.9**	**152.0**	**143.62**	**156.13**
1. Capital Primario	76.6	77.7	83.1	86.1	83.09	86.10
2. Capital Complementario	50.4	56.4	55.8	65.9	60.53	70.03
3. Menos: Deducciones	-	-	-	-	-	-
Requerimientos de Activos						
1. Total de Activos en riesgo	1,143.2	1,230.5	1,293.3	1,341.4	1,310.76	1,343.73
2. Total de Activos Ponderados	785.1	853.0	894.3	931.4	900.59	919.96
3. Requerimiento del 12% sobre Activos Ponderados	94.2	102.4	107.3	111.8	108.07	110.40
4. Excedente o (Deficiencia) (I-II.3)	32.8	31.7	31.6	40.2	35.55	45.74
5. Coeficiente Patrimonial (I./II.2)	16.18 %	15.72 %	15.53 %	16.31 %	15.95%	16.97%
Requerimientos de Pasivos						
4. Coeficiente (I.I /III.1)	12.35 %	12.08 %	11.78 %	12.46 %	12.03%	12.81%

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Riesgo Operativo

El riesgo operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos. La administración y gestión del riesgo operacional en Banco Promerica, S.A. se basó en las referencias incluidas en Basilea II y en lo regulado por la Superintendencia del Sistema Financiero en la norma NPB4-50. El banco mantuvo un proceso continuo que involucra las etapas para gestionar los riesgos y establece como ejes fundamentales los siguientes: cultura de riesgo identificación de matriz de riesgo (gestión cualitativa), y cuantificación de pérdidas operacionales (gestión cuantitativa).

El banco también diseña planes de contingencia y continuidad de negocios, además de generar apoyo técnico para la gestión de gobierno corporativo y gestión de riesgo reputacional. Dentro de estos mecanismos se incluyen códigos de ética y códigos de buen gobierno corporativo. La entidad ha dado seguimiento a una ruta de diagnóstico, selección y diseño de metodologías apropiadas al tamaño y volumen de operaciones del Banco.

Respecto a la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LAFT), la Dirección de PLD/PFT realiza continuamente la revisión de normativa interna. De acuerdo con la entidad, se ha ejecutado la calificación de los factores de riesgos de la matriz de riesgos LAFT, obteniendo como resultado al cierre del segundo trimestre un nivel de riesgo de la entidad de 43.22%, mostrando una tendencia estable de riesgo medio.

Riesgo Tecnológico.

La mitigación de los Riesgos Tecnológicos constituye un objetivo estratégico del banco, por ello, Banco Promerica, S.A. cuenta con manuales y políticas de Riesgo Tecnológico y de Seguridad de la Información, los cuales sirven para identificar y establecer los mecanismos de mitigación y control de los principales hallazgos, generándose los planes específicos de las áreas técnicas involucradas.

Tras la declaración de emergencia sanitaria, Banco Promerica, S.A. fortaleció la seguridad de los servicios bancarios por internet, así como sus servicios de infraestructura TI, para prevenir afectaciones de estos, dado el incremento del uso que se esperaba. El banco cuenta con un monitoreo de seguridad constante para identificar tempranamente posibles brechas, el cual fue puesto en alerta dada la previsión en el incremento de ataques cibernéticos, y que al primer semestre de 2021 no sufrió ningún incidente de este tipo.

Para evitar los riesgos tecnológicos, Banco Promerica, S.A. ejecuta actualizaciones correspondientes para asegurar la confidencialidad e integridad de la información y de las operaciones de los clientes del banco. Además, se implementó una matriz de riesgo tecnológico, la cual contiene los principales riesgos que pudiesen surgir tras iniciar la modalidad de teletrabajo, y otros riesgos a causa de los programas aplicados por la emergencia nacional por COVID-19, estableciendo los posibles efectos y medidas para mitigar los riesgos.

Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos financieros de Banco Promerica son los ingresos por intereses devengados de la cartera de créditos, que al cierre del primer semestre de 2021 comprendían aproximadamente el 70.07% de los ingresos. El segundo componente de los ingresos del Banco son las comisiones relacionadas con el desembolso de préstamos (13.38%), mientras que el resto lo comprenden intereses sobre depósitos en entidades financieras, operaciones en moneda extranjera y otros servicios y contingencias.

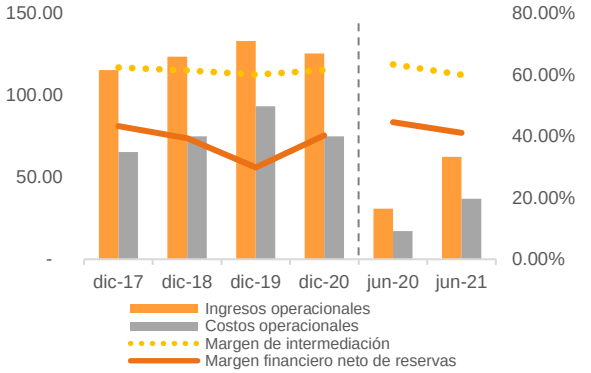
A junio 2021, los ingresos financieros de Banco Promerica ascendieron a US$61.76 millones, reflejando una disminución de -1.04% (-US$0.65 millones) respecto al período anterior, producto de una reducción en los intereses provenientes de la cartera crediticia, los cuales cayeron en -6.29%; no obstante, esto fue compensado por un crecimiento de 19.42% (US$1.34 millones) en las comisiones por préstamos, así como un sustancial incremento de 67.77% (US$2.24 millones) en los intereses por inversiones financieras. Por su parte, el margen de intermediación mostró una mejora interanual al ubicarse en 63.70% (junio 2020: 59.92%) derivado de una moderada contracción en los costos de captación -13.20% (-US$2.59 millones), presionado por una disminución en los intereses sobre préstamos y en los intereses y costos de los depósitos, éstos últimos afectados por un cambio en la estructura de fondeo.

La entidad reportó ingresos de otras operaciones por US$4.46 millones, mostrando una variación interanual de 4.27% (US$0.18 millones). Por otra parte, los costos de otras operaciones totalizaron US$8.04 millones, evidenciando un crecimiento de 31.60% (US$1.93 millones). Asimismo, la entidad reporta un costo por reserva de saneamiento de US$11.18 millones, mostrando una leve variación respecto al período pasado de 1.30% (US$0.14 millones), por lo que la entidad reporta un margen financiero neto de reservas de 41.25%, levemente mayor al registrado en el período pasado (41.03%).

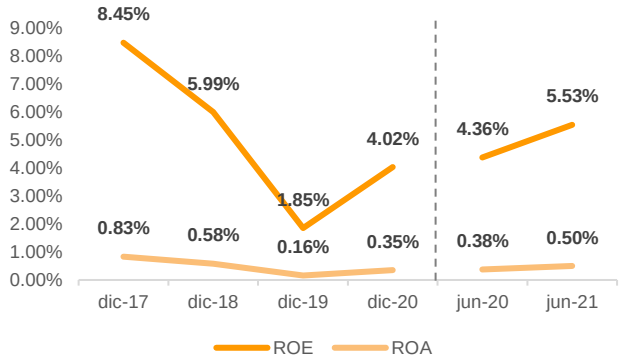
Los gastos operacionales para la fecha de análisis muestran un incremento de 1.55% (US0.34 millones), totalizando US$22.48 millones, comportamiento que se encuentra explicado por el leve aumento de los gastos generales. Al cierre del semestre, la entidad reportó una utilidad operativa de US$3.00 millones, mostrando una disminución interanual de -13.58% (-US$0.47 millones), equivalente a un margen operativo de 4.86% (junio 2020: 5.57%). A la fecha, la entidad muestra que su capacidad para absorber gastos administrativos es de 61.58%, mostrando una posición favorable respecto al período pasado (63.54%), producto de la mejora del margen de intermediación.

Por su parte, los ingresos no operacionales evidenciaron un crecimiento de 34.69% (US$ 1.41 millones) respecto del período pasado; esto incidió para que la utilidad neta se ubicara en US$3.30 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 37.78% (US$0.87 millones). El incremento en la utilidad dejó como resultado un margen neto de 5.35%, superior al 3.90% a junio 2020, permitiendo una mejora en los indicadores de rentabilidad. En este sentido, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) pasó de 4.36% a 5.53% y el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) pasó de 0.38% a 0.50%. Estos indicadores han presentado una recuperación respecto al período previo a la pandemia; no obstante, se mantienen por debajo del promedio del sector.

EVOLUCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO (US$ MILLONES; %)



INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)



Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Instrumento clasificado

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN BSOBAPROM1	
Emisor	Banco Promerica S.A.
Monto de la Emisión	US$100,000,000.000
Plazo de la Emisión	Cada uno de los tramos de la emisión de Bonos Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo mínimo de un año contados a partir de la fecha de su colocación. *Ejercicio de Opciones Call y Put:* El emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Bonos Sostenibles. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo.
Garantía de la Emisión	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Bonos Sostenibles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, podrán no tener garantía especial o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en Bolsa. El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento (125%) de la cobertura del monto vigente de la emisión y a sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A" de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría.
Tasa de interés	BANCO PROMERICA S. A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. Cuando se establezca el pago de una tasa fija, esta se mantendrá tal cual se haya establecido en la colocación, durante todo el tiempo en el cual la emisión se encuentre vigente. Cuando el emisor establezca que la tasa a emplear sea variable, podrá utilizarse la Tasa de Interés Básica Pasiva (TIBP) publicada la semana anterior a la primera negociación de cualquier tramo o de su reajuste, por el Banco Central de Reserva de El Salvador, o la entidad a quien le correspondiese, por los medios determinados para ello. La tasa de interés podrá ser fija o variable a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo, y deberá publicarse de conformidad a la Ley de Bancos. Sin perjuicio de la tasa base que se utilice como referencia, BANCO PROMERICA S.A., podrá establecer previo al momento de la colocación una tasa de interés mínima a pagar y una tasa de interés máxima a pagar, aplicable durante la vigencia del tramo al cual correspondan.

Negociabilidad	En la Bolsa de Valores por intermediación de las Casas Corredoras de Bolsa, en las sesiones de negociación que se realicen en ella.
Prelación de pagos	La presente emisión podrá no tener garantía especial o estar garantizada con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor de BANCO PROMERICA, S. A. En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los tramos de la presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los interés generados por estos, tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.
Interés moratorio	En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores, además, un interés moratorio del cinco por ciento (5.00%) anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Destino de los fondos	Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco exclusivamente para financiar o refinanciar, en forma total o parcial, una combinación de proyectos en los cuatro segmentos siguientes: líneas verdes, financiamiento a mujeres, jóvenes emprendedores y pymes.
Segunda opinión	La emisión de Bonos Sostenibles contará con la opinión de un tercero independiente, que se emite sobre el alineamiento con los componentes principales de los Principios de Bonos Sociales y Verdes; y expresa una garantía sobre la contribución de la emisión al desarrollo sostenible, acreditando el cumplimiento de los estándares aplicables a este tipo de instrumentos.
Redención de los Bonos Sostenibles	El Banco no podrá redimir anticipadamente, ni obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo con artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.

Fuente: Prospecto de la emisión BSOBAPROM1 / **Elaboración:** PCR

Características de los Instrumentos Clasificados

La emisión de hasta US$100 millones estará representada por Bonos Sostenibles, los cuales serán representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a colocar por Banco Promerica, S.A. Por su parte, según lo establecido en el prospecto de la Emisión, será la Junta Directiva del emisor quien podrá modificar las características de la presente emisión, antes de la primera negociación y de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Principales factores de riesgo asociados con la emisión

A continuación, se exponen los factores de riesgo asociados con la emisión de bonos sostenibles BSOBAPROM1.

FACTORES DE RIESGO DE LA EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES	
Riesgo de Crédito	Probabilidad de pérdida por el incumplimiento de pago de obligaciones de los clientes que conforman el portafolio de créditos. Banco Promerica, ha desarrollado métricas de riesgo de crédito que permiten un balance entre riesgo y rentabilidad; adicionalmente existen políticas, manuales y procedimientos que favorecen en la adecuada gestión del riesgo de crédito. Entre algunas de las medidas implementadas por el banco para este riesgo se encuentran: Evaluación de la calidad de cartera, Probabilidad de incumplimiento, Administración de cartera y otras.
Riesgo de Liquidez	Se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de afrontar obligaciones de corto plazo con los proveedores de fuentes de fondeo, entendiendo por proveedores a todos los clientes de Banco Promerica. Para determinar este riesgo, la métrica fundamental es el valor en riesgo por fuentes de fondeo. Para mitigar este riesgo el banco cuenta con monitoreos en las coberturas de liquidez y en la estabilidad de los depósitos.
Riesgo de Mercado	Es la probabilidad de pérdida en el precio de los activos de la institución debido a la fluctuación y variaciones dentro del mercado (tipo de cambio, tasa de interés, etc.). Dentro de las medidas implementadas para este riesgo se tienen: El riesgo de inversión y el riesgo de tasa; en el primero se calcula el rendimiento y la volatilidad de los precios de cada uno de los instrumentos del portafolio y determinar los ajustes necesarios ante dichas variaciones; mientras que en el segundo se utiliza un modelo de repreciación para determinar el impacto proyectado.

Fuente: Prospecto de la emisión BSOBAPROM1 / **Elaboración:** PCR

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR	
Fijación de Precios	La fijación de precios implica la adquisición y análisis de accidente histórico y pérdidas, y la proyección de las futuras tendencias de accidentes, costos y gastos, pérdida y tendencias de la inflación, entre otros factores, para cada uno de los productos del Banco que ofrece en los diferentes mercados
Competencia	La empresa enfrenta un alto nivel de competencia de otras empresas bancarias, algunas muy bien capitalizadas y de trayectoria internacional, que puede afectar de manera importante los resultados financieros de la empresa. La planificación adecuada, tecnología de vanguardia, fuerza de ventas propietarias son algunas de las herramientas que utiliza el grupo para ser competitivo y lograr sus objetivos.
Sistemas y Tecnología	Existe una gran dependencia en sistemas informáticos, programas, equipos tecnológicos y cualquier interrupción o falla de los mismos puede causar problemas en las operaciones del Banco. Grupo Promerica tiene experiencia en el área de tecnología tanto a través de alianzas y convenios con suplidores y consultores externos como en desarrollos internos.

Fuente: Prospecto de la emisión BSOBAPROM1 / **Elaboración:** PCR

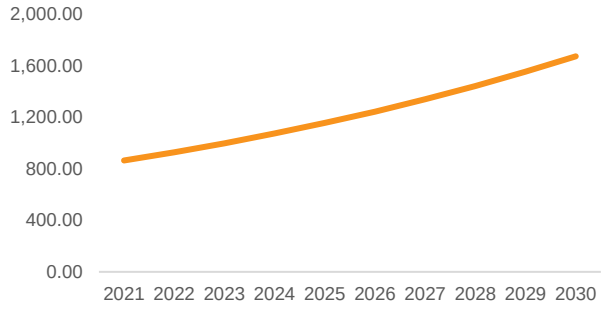
Proyecciones Financieras

De acuerdo con las proyecciones de la entidad, Banco Promerica espera mantener un crecimiento promedio compuesto de la cartera de créditos en 6.82% para el período de 2021 a 2030, la cual estará impulsada por el enfoque estratégico de créditos corporativos. A partir de este desempeño de la cartera, se espera una tasa de crecimiento compuesta de 6.46% en los ingresos de intermediación para el período de la proyección.

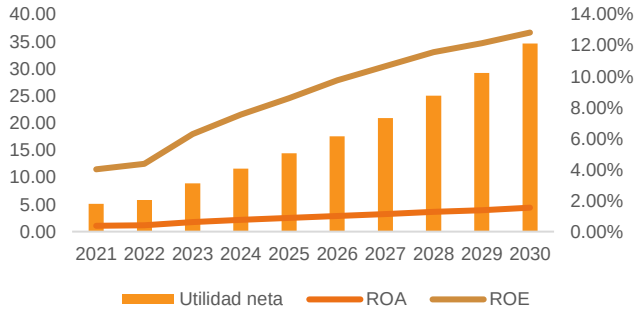
Adicionalmente, se ha proyectado un crecimiento promedio de 1.96% en los costos de captación, influenciado por el crecimiento promedio compuesto de los depósitos de 4.81%. Asimismo, se ha considerado un costo de la emisión de los bonos sostenibles en 5.31%. Bajo este escenario el Banco obtendría un margen financiero promedio de 69.48% y un margen de utilidad neta promedio de 9.40%. Por su parte, los indicadores de rentabilidad promedio mostrarían un

incremento positivo debido al crecimiento de los resultados del ejercicio, mostrando un ROA promedio anual de 0.94% y un ROE de 8.78%.

CRECIMIENTO DE LA CARTERA PROYECTADO (US$ MILLONES)



EVOLUCIÓN DE INDICADORES DE RENTABILIDAD (US$ MILLONES; %)



Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

A pesar de que se tiene proyectada la colocación de certificados de inversión y bonos sostenibles en el período de 2021 a 2030, el apalancamiento patrimonial promedio de la entidad se ubicaría en 8.66, el cual es menor al apalancamiento de 9.64 registrado a la fecha de análisis; este menor apalancamiento sería producto de un fortalecimiento del patrimonio, influenciado por el crecimiento en las utilidades del Banco.

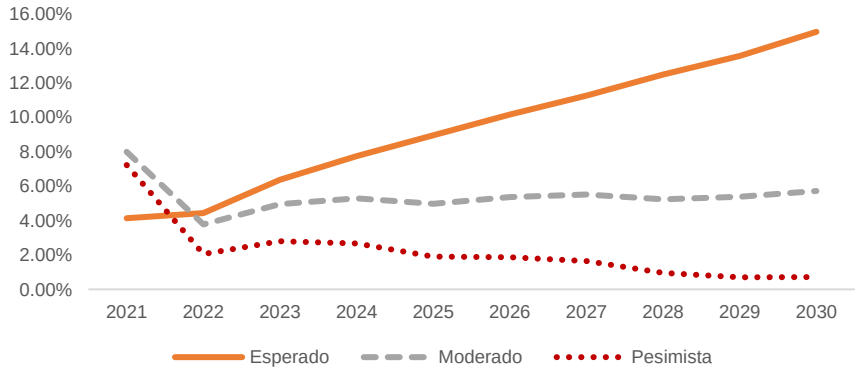
Análisis de Sensibilidad de la proyección

Escenario de sensibilidad moderado
En este escenario se ha considerado un crecimiento de 2.00% anual en los ingresos provenientes de la cartera de créditos para los años 2021 y 2022, considerando una demanda deprimida por la coyuntura por la pandemia. Posterior a eso, se considera un crecimiento de 6.50% para todos los años posteriores. Bajo este escenario, el margen financiero mostraría una ligera reducción, ubicándose en 68.13%. Por su parte, se reflejaría una caída en el margen neto promedio, posicionándose en 5.42% y evidenciando un ROA de 0.51% y un ROE de 4.93%.

Escenario de sensibilidad pesimista
Finalmente, desde un escenario pesimista, donde las variables de ingresos a través del rendimiento de la cartera muestran un crecimiento anual de 1% para los años 2021 y 2022, y de 6.00% para el resto de los años, así como un costo de la emisión de bonos sostenibles de 6.00%, el margen financiero se vería ligeramente presionado a la baja, mostrando un promedio anual de 65.69%. Con este supuesto, el margen neto promedio equivaldría a 2.25%, influyendo de forma directa en los indicadores de rentabilidad, reflejando un ROA y ROE promedio de 0.21% y 2.10%, respectivamente.

Considerando la actual estructura de la proyección de los costos y gastos se determina que la entidad es más sensible ante un menor rendimiento de la cartera de créditos que un incremento en los costos.

EVOLUCIÓN DEL MARGEN NETO (%)



Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Estados Financieros no Auditados

BALANCE GENERAL (MILLONES US$)

Indicador	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Activos						
Fondos disponibles	231.9	249.5	303.3	267.8	282.2	275.4
Adquisición temporal de documentos	17.1	19.7	33.8	-	-	-
Inversiones financieras	50.9	46.1	57.6	183.5	117.1	176.5
Préstamos	777.5	845.5	830.8	807.8	831.7	814.9
Préstamos vencidos	13.3	15.8	24.2	8.2	19.8	12.1
Provisiones	-13.4	-16.1	-24.2	-26.5	-25.2	-31.4
Otros activos	39.7	34.4	37.3	48.7	48.3	50.5
Activo fijo	17.2	17.7	16.5	17.2	16.8	16.7
Activo	1,134.4	1,212.9	1,279.2	1,325.1	1,296.1	1,333.9
Pasivo						
Depósitos	822.0	875.9	942.5	1,009.3	953.5	1016.6
Depósitos a la vista	396.6	414.1	479.0	537.9	504.4	561.3
Depósitos a plazo	425.4	461.7	463.6	471.4	459.6	455.3
Préstamos	152.5	174.7	170.9	140.2	172.3	127.0
Obligaciones a la vista	4.6	5.2	4.5	7.6	4.8	9.1
Otros pasivos	20.2	19.8	21.7	21.8	23.4	25.4
Deuda subordinada	20.2	20.3	30.3	30.4	30.4	30.4
Patrimonio						
Capital social pagado	63.8	63.8	68.8	70.8	68.8	70.8
Reservas de capital	12.9	13.9	14.3	15.3	14.3	15.3
Resultado por aplicar	23.6	29.2	17.2	3.2	19.6	6.6
Utilidades no distribuibles	9.8	9.9	8.7	26.0	8.7	25.9
Revaluaciones	-	-	-	-	0.0	0.0
Recuperaciones de activos castigados	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.6
Provisiones	4.5	3.6	0.0	0.0	5.3	6.2
Pasivo + Patrimonio	1,134.4	1,212.9	1,279.2	1,325.1	1,296.1	1,333.9

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES US$)

Indicador	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Ingresos de intermediación	106.7	114.5	123.3	116.7	58.1	57.3
Ingresos de operaciones de intermediación	106.7	114.5	123.3	116.7	58.1	57.3
Captación de recursos	40.3	44.2	49.4	45.0	19.7	17.1
Margen de intermediación	66.5	70.3	73.9	71.7	38.5	40.2
Ingresos de otras operaciones	8.3	9.0	9.5	8.5	4.3	4.5
Costos de otras operaciones	4.4	5.5	5.5	6.2	2.5	4.7
Margen financiero	70.4	73.8	78.0	74.0	36.7	36.3
Reservas de saneamiento	20.7	25.2	38.4	23.5	11.0	11.2
Margen financiero neto de reservas	49.7	48.6	39.6	50.4	25.6	25.5
Gastos de operación	38.5	42.4	42.1	44.9	22.1	22.5
Gastos de funcionarios y empleados	17.6	16.5	17.6	20.2	10.4	10.4
Gastos generales	16.7	21.2	19.3	19.1	9.1	9.7
Depreciación y amortizaciones	4.2	4.7	5.2	5.6	2.6	2.4
Margen de operación	11.2	6.2	(2.5)	5.5	3.5	3.0
Ingresos no operacionales	4.6	6.5	10.2	8.1	4.1	5.5
Gastos no operacionales	2.3	2.3	3.6	3.6	2.0	2.4
Margen antes de impuestos	13.5	10.4	4.1	10.0	5.6	6.1
Impuestos directos	4.1	3.2	1.8	4.9	2.8	2.8
Contribuciones especiales	0.4	0.3	0.2	0.5	0.3	0.0
Utilidad neta	9.0	7.0	2.0	4.7	2.4	3.3

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

INDICADORES FINANCIEROS

Detalle	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
CALIDAD DE CARTERA						
Variación en préstamos	4.04%	8.95%	-0.77%	-2.43%	-0.81%	-1.24%
Variación en préstamos (Sector bancario)	4.20%	5.56%	5.02%	1.11%	5.24%	1.82%
Índice de vencimiento	1.68%	1.83%	2.83%	0.99%	2.31%	1.43%
Índice de vencimiento (Sector bancario)	1.97%	1.90%	1.76%	1.63%	1.58%	2.27%
Cobertura de reservas	100.63%	102.00%	100.03%	320.86%	127.35%	260.07%
Cobertura de reservas (Sector bancario)	121.00%	128.95%	128.51%	205.12%	161.56%	159.06%
Suficiencia de reservas	1.69%	1.87%	2.83%	3.17%	2.95%	3.71%
LIQUIDEZ						
Coeficiente de liquidez neta	31.46%	28.93%	36.57%	41.64%	36.14%	40.85%
Fondos disponibles / depósitos con el público	23.30%	28.48%	32.18%	26.53%	29.59%	27.09%
Fondos disponibles más inversiones / depósitos del público	29.49%	33.75%	38.28%	44.72%	41.87%	44.45%
SOLVENCIA						
Coeficiente patrimonial	16.18%	15.72%	15.53%	16.31%	15.95%	16.97%
Endeudamiento legal	12.35%	12.08%	11.78%	12.46%	12.03%	12.81%
Endeudamiento sobre activos	88.18%	90.35%	91.46%	91.26%	91.39%	90.61%
Apalancamiento patrimonial	9.03	9.36	10.71	9.90	10.61	9.64
RENTABILIDAD						
Margen de intermediación	62.28%	61.37%	59.93%	61.41%	59.92%	63.70%
Margen financiero	61.19%	59.76%	58.70%	59.07%	58.73%	58.74%
Margen financiero, neto de reservas	43.20%	39.34%	29.83%	40.27%	41.03%	41.25%
Margen operativo	27.92%	26.02%	-1.88%	4.42%	5.57%	4.86%
Margen neto	-11.06%	-10.22%	1.52%	3.72%	3.90%	5.35%
Retorno patrimonial (PCR)	8.45%	5.99%	1.85%	3.81%	1.94%	4.41%
Retorno patrimonial (SSF)	8.45%	5.99%	1.85%	4.02%	4.36%	5.53%
Retorno sobre activos (PCR)	0.83%	0.58%	0.16%	0.35%	0.17%	0.41%
Retorno sobre activos (SSF)	0.83%	0.58%	0.16%	0.35%	0.38%	0.50%

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Nota sobre Información Empleada para el Análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoria o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.

Banco Promerica, S.A.

Comité No. 120/2021	
Informe con EEFF no Auditados al 30 de junio de 2021	**Fecha de comité: 23 de septiembre de 2021**
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero / El Salvador

Equipo de Análisis

Luis Flores ljflores@ratingspcr.com	Gerardo García ggarcia@ratingspcr.com	(503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES

Fecha de información	dic-18	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21
Fecha de comité	30/4/2019	29/4/2020	25/07/2020	15/10/2020	17/12/2020	29/04/2021	02/07/2021	23/09/2021
Fortaleza Financiera	EAA-	EAA-	EAA-	EAA-	EAA-	EAA-	EAA-	EAA-
Acciones	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2	Nivel 2
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva

Significado de la Clasificación

Emisor:

Categoría EAA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

Acciones:

Nivel 2: Acciones que presentan una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

"La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las clasificaciones de PCR constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de estos instrumentos".

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

"El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (http://www.informes.ratingspcr.com), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes".

Racionalidad

En comité ordinario de clasificación de riesgo, PCR decidió por unanimidad ratificar la clasificación de riesgo de Banco Promerica S.A de "EAA-" a la fortaleza financiera de la entidad, además de ratificar la clasificación de riesgo "Nivel 2" para sus acciones, con cambio de perspectiva de "Estable" a "Positiva".

La clasificación se fundamenta en el adecuado desempeño operacional de Banco Promerica, el cual mantiene una tendencia creciente en sus activos productivos, propiciado por el crecimiento de sus inversiones y la estabilidad de la cartera de créditos. Adicionalmente, se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia, favorecidos por la buena capitalización de sus resultados. Por último, el Banco cuenta con el respaldo de Inversiones Financieras Promerica, que forma parte del Grupo Regional Promerica Financial Corporation.

Perspectiva

El cambio de perspectiva es consistente con la tendencia creciente que han mostrado los resultados financieros del Banco, así como la adecuada gestión del riesgo crediticio la cual, a pesar de la crisis, ha permitido mantener bajos niveles de morosidad.

Resumen Ejecutivo

- **La cartera de créditos muestra recuperación al cierre de junio 2021.** La cartera de créditos bruta registró un monto de US$846.30 millones, menor en -1.24% (-US$10.66 millones) interanualmente, principalmente influenciada por el saneamiento de cartera el cual totalizó los US$8.80 millones. No obstante, los créditos de industria manufacturera se han incrementado en 9.18% (US$7.61 millones) y los créditos de comercio en 4.50% (US$4.74 millones).

- **La cartera de créditos muestra menor riesgo crediticio por mayores provisiones.** Banco Promerica diversifica de manera adecuada el riesgo de crédito a través de su intermediación financiera. En este sentido, el indicador de vencimiento fue de 1.43%, el cual es menor al reflejado por el sector (2.27%). A su vez, el Banco muestra una postura prudente respecto a una mayor constitución de reservas, las cuales mantienen un saldo de US$31.39 millones, obteniendo una cobertura sobre cartera de 260.07% (junio 2020: 127.35%).

- **Margen de intermediación favorecido por menor costo de captación.** El margen de intermediación mostró una mejora interanual al ubicarse en 63.70% (junio 2020: 59.92%) derivado de una moderada contracción en los costos de captación -13.20% (-US$2.59 millones). Por otro lado, la posición conservadora del Banco derivó en la estabilidad respecto a las constituciones de reservas de saneamiento, benefició el margen financiero neto de reservas el cual cerró en 41.25% (junio 2020: 41.03%).

- **Los resultados del ejercicio se beneficiaron de los ingresos extraordinarios.** Banco Promerica ha realizado acciones para controlar sus gastos operacionales a fin de mitigar el impacto de los costos, y así mantener estable sus reservas de saneamiento. Al cierre del semestre, el margen neto de la entidad se ubicó en 5.35% (junio 2020: 3.90%) influenciado por un mayor ingreso no operacional percibido, lo cual permitió que el ROA y ROE se ubicaran en 5.53% y 0.50%, respectivamente, mostrando una recuperación frente a los niveles antes de la pandemia.

- **Banco Promerica muestra fortaleza en su liquidez.** El Banco cuenta con una posición favorable de liquidez para hacer frente a escenarios de estrés e incertidumbre. En este sentido, el coeficiente de liquidez neta de Banco Promerica, S.A. se ubicó en 41.85%, mayor respecto a la misma fecha del año anterior (junio 2020: 36.14%), como resultado del incremento proporcionalmente mayor en los activos más líquidos, en especial las inversiones financieras, producto del aumento de inversiones en títulos valores emitidos por el Estado salvadoreño.

- **La entidad presenta adecuados niveles de solvencia.** Los indicadores de solvencia del Banco se ubican en un nivel adecuado al mantener una amplia brecha respecto al límite legal y a los indicadores promedios del sistema bancario; tal es el caso del coeficiente patrimonial, el cual fue de 16.97 % (sector: 14.96%), mostrando una mejoría en comparación a junio de 2020 (15.95%).

- **Respaldo de Grupo Promerica.** Banco Promerica El Salvador es parte de Grupo Promerica, de origen nicaragüense, el cual es un conjunto de instituciones financieras enlazadas a través del holding Promerica Financial Corp., con 30 años de experiencia en el mercado de intermediación financiera y presencia en Centroamérica, Panamá, Ecuador, Islas Caimán y República Dominicana.

Metodología Utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de calificación de riesgo de bancos e instituciones financieras (PCR-SV-MET-P-020). vigente desde noviembre 2019. Normalizada bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "NORMAS TÉCNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información Utilizada para la Clasificación

- **Información financiera:** Estados Financieros Auditados de diciembre 2017 a diciembre 2020 y Estados Financieros no Auditados a junio 2021 y junio 2020.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, categoría de riesgo y detalle de cartera vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.
- **Riesgo de Mercado y liquidez:** Política para Gestión de riesgo operacional y Estructura de financiamiento, brecha de liquidez, diversificación de fuentes de fondeo.
- **Riesgo de Solvencia:** Coeficiente patrimonial y endeudamiento legal.
- **Riesgo Operativo:** Política para Gestión de riesgo operacional.

Factores Clave de Clasificación

PCR considera que dentro de los factores que podrían mejorar la clasificación se encuentra el crecimiento sostenido de la cartera de créditos, así como el comportamiento estable de la calidad de esta, lo cual permita un crecimiento en la rentabilidad.

Por su parte, los factores que podrían desmejorar la clasificación incluyen: incremento significativo de la morosidad, así como deterioros en los indicadores de rentabilidad, solvencia y liquidez.

Limitaciones

Limitaciones encontradas: Al período de análisis, no se han encontrado elementos que se consideren como limitantes para la clasificación.

Limitaciones potenciales: PCR dará seguimiento a los principales indicadores rentabilidad, liquidez, estrategias y comportamiento de la cartera crediticia de la institución, los cuales pueden resultar afectados por la actual coyuntura económica y financiera que atraviesa el país a consecuencia de los efectos de la pandemia por COVID-19.

Hechos de Importancia de Banco Promerica, S.A.

- En junio 2021 el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28), que entró en vigor el 23 de junio de 2021. La norma deroga a las "Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez Sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPB3-06).
- En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 18 de enero de 2021 se acordó por unanimidad la elección de nueva Junta Directiva para el período de tres años.

Panorama Internacional

De acuerdo con el documento de las ¨Perspectivas de la Economía Mundial¨ elaborado por el Fondo Monetario Internacional (FMI), se prevé una recuperación de la economía global del orden de 6%, lo cual contrasta con la contracción registrada al cierre del año de 2020 (-4.3%) provocada por los efectos económicos y sociales de la pandemia por COVID-19. Sin embargo, el organismo internacional adelanta que la recuperación será diversa entre los países debido al acceso desigual de las vacunas, por lo que el pronóstico de las economías avanzadas se revisó hacia el aza debido al mayor progreso en la población vacunada.

Ante la recuperación de la economía y el precio de los commodities, se prevén presiones a nivel general de los precios, principalmente en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, forzando a tomar medidas de política monetaria para controlar un efecto inflacionario dentro de las economías.

Las medidas adoptadas por los bancos centrales en materia de política monetaria podrían endurecer las condiciones financieras, lo cual sería un doble golpe para las economías de mercados emergentes y en desarrollo debido al bajo porcentaje de población vacunada y la rigidez de las condiciones financieras externas, lo cual atrasaría gravemente su recuperación y arrastraría el crecimiento mundial por debajo de la línea base estimada.

Para la región latinoamericana, el FMI proyecta una tasa de crecimiento de 5.8%, estando por debajo de lo estimado para la economía global y siendo insuficiente para recuperarse de la contracción del -7% reportada en el año 2020, debido a las afectaciones económicas en todos los países de la región. En cuanto a la región centroamericana, se estima que las economías con mayor dinamismo sean: Guatemala, Honduras y El Salvador, las cuales registrarían una tasa de crecimiento de 4.5%, seguido de Costa Rica (-2.6%) y Nicaragua (0.24%).

Análisis del entorno económico

Luego de la reactivación de la mayor parte de los sectores desde finales del 2020 e inicios del 2021, así como el progreso en el nivel de población vacunada contra el virus, la actividad económica ha mostrado importantes señales de recuperación, donde al quinto mes de 2021 los nueve componentes que integran el Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) han mostrado variaciones positivas lideradas por el sector Construcción (+81.6%), Comercio Transporte y Almacenamiento (+52.5%) y el Índice de la Producción Industrial (+49.8%). Lo anterior, como efecto rebote luego de la paralización temporal de dichas actividades en el año 2020; sin embargo, es importante destacar que al observar el comportamiento durante los primeros cinco meses de 2021, se identificó un alto repunte únicamente en el primer trimestre del año, pero a medida se estabilizan las demás actividades económicas, la tendencia se acerca rápidamente a los bajos niveles mostrados en los años pre pandémicos.

Por su parte, el sistema financiero mostró una tenue recuperación donde la cartera de préstamos colocada reflejó un crecimiento de +2.4%, cerrando en US$15,306 millones. A nivel de su composición por sectores económicos, más de dos tercios del total fue colocada en los siguientes sectores: Consumo (34.4%), Vivienda (17.6%), Comercio (13.2%) y Servicios (8.6%). Por el lado de los depósitos del público, se mostró similar condición, alcanzando los US$16,893 millones, equivalente a una variación interanual del 8.8%; no obstante, la alta liquidez del sistema provocó un descenso en el spread financiero al primer semestre de 2021 ubicándose en 2.7%, estando por debajo del 3% reportado a la misma fecha del año previo.

Referente al comportamiento fiscal de El Salvador, al primer semestre de 2021 el déficit fiscal ascendió a US$517 millones, equivalente a una disminución del 53.3%, respecto de lo reportado a junio 2020 como resultado de menores erogaciones en el gasto de salud pública, así como una recuperación de la recaudación tributaria. La brecha fiscal acumulada del país ha generado mayores riesgos de insolvencia, amenazando la sostenibilidad de las finanzas del Estado, considerando el alto endeudamiento público que asciende a aproximadamente el 89% del PIB.

Respecto a las variables externas que tienen relación con la economía, se destacan las Remesas Familiares que continuaron siendo un pilar fundamental en el ingreso disponible de los hogares salvadoreños, las cuales provienen en

más de un 90% de Estados Unidos. En ese sentido, al cierre de junio de 2021 acumularon un monto de US$3,658 millones, equivalente a una significativa tasa de crecimiento de 45.3% respecto a junio 2020, y presentando una participación de aproximadamente el 27.8% respecto del PIB[1]. Por su parte, la incertidumbre política y económica originada por diversas leyes y reformas recientemente aprobadas, así como el contexto generado por la pandemia por COVID-19 han presionado hacia el alza el riesgo país. Lo anterior se demuestra en el deterioro que ha experimentado el EMBI, cuyo indicador pasó de 6 puntos básicos en enero 2021 a 7.2 puntos básicos al cierre de junio del mismo año, siendo esta la posición más alta durante el primer semestre.

Por último, de acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, se espera que la economía salvadoreña cierre el año con un crecimiento de 4.5%, derivado de la reactivación por completo de todas las actividades económicas y del alto nivel de avance de la población vacunada contra el COVID-19. Por su parte, el BCR proyecta que la economía salvadoreña crecerá alrededor de 9%, agregando el efecto positivo que tendrán los diversos subsidios otorgados por el gobierno para incentivar a las MYPES, y las mejoras de los tiempos en los procesos del comercio exterior que incentivarán el dinamismo de las exportaciones.

Análisis sector bancos

Los bancos comerciales representaron el 89.44% del total de actividad de intermediación financiera del Sistema Financiero Regulado de El Salvador. Debido a los efectos de la crisis sanitaria por COVID-19, las operaciones de intermediación bancaria se han visto ralentizadas por la poca demanda de sus productos; no obstante, la cartera de créditos muestra un crecimiento de 1.82% (US$245.34 millones). Al desglosar la cartera por actividad económica, los préstamos destinados en Servicios mostraron un crecimiento importante de 10.94% (US$112.79 millones) así como la Industria Manufacturera, la cual muestra una variación interanual de 3.95% (US$53.90 millones). Esto estaría en sintonía con la recuperación económica que está teniendo el país, así como los diferentes programas de apoyo económico a PYMES, derivados de la crisis.

Por su parte, el monto de cartera vencida a junio 2021 ascendió a US$311.68 millones, creciendo interanualmente en 46.05%, influenciado por el vencimiento de las "Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19", lo que incidió en el indicador de morosidad promedio del sector el cual pasó de 1.58% a 2.27% a junio 2021. Ante la situación por emergencia nacional y las posibles afectaciones en los créditos, los bancos reaccionaron con un incremento en el nivel de provisiones necesarias para respaldar el riesgo de impago, por lo que las provisiones crecieron un 43.79% entre períodos analizados, totalizando US$495.73 millones a junio 2021, otorgando una cobertura de 159.06% en relación con el valor de los préstamos vencidos.

Se observa que existe una menor dinámica de colocación de nuevos créditos, influenciada por una postura conservadora ante la exposición al riesgo crediticio por parte de los bancos comerciales ante la coyuntura económica provocada por la pandemia, lo que ha derivado en una contracción ligera de -1.12% (US$8.38 millones) en los ingresos de intermediación. A pesar de esto, el margen de intermediación del sector se ubicó en 68.73%, posicionándose favorablemente sobre el 66.61% reportado en junio 2020, producto de una disminución de 7.40% (-US$18.44 millones) en los costos de captación de recursos, influenciado por una menor tasa pasiva promedio. Un punto importante para destacar es que las entidades bancarias en respuesta a la pandemia por COVID-19 han realizado mayores provisiones para incobrabilidad de préstamos, las cuales ascienden a US$175.60 millones (junio 20: US$135.32 millones), lo cual influyó para que el margen financiero neto de reservas se ubicara en 45.16% (junio 20: 48.72%).

Por su parte, los bancos presentan ingresos no operacionales por US$160.28 millones, mostrando un crecimiento interanual de 157.45% (US$64.57 millones). Este crecimiento permitió que la utilidad neta del primer semestre de 2021 culminara en US$120.37 millones, mostrando un crecimiento interanual de 58.68% (US$120.37 millones), equivalente a un margen neto de 14.70% (junio 2020: 9.37%). El incremento en la utilidad neta impulsó los indicadores de rentabilidad ubicando al ROA y ROE del sistema bancario en 10.74% y 1.17%, respectivamente, siendo superior al promedio de los últimos 5 años (promedio ROA: 0.88% y promedio ROE: 7.45%).

En cuanto a la posición de liquidez, durante el período analizado el sector presenta un alto nivel de liquidez, similar respecto del período pasado, sustentado por el crecimiento de inversiones financieras, principalmente en instrumentos emitidos por el Estado Salvadoreño. La relación de las disponibilidades y las inversiones financieras entre los depósitos se ubicó en 42.20% (junio 2020: 42.23%) influenciado por el crecimiento de los depósitos (8.08%) reportado a la fecha.

Por último, el patrimonio muestra un crecimiento de 6.38% el cual estuvo influenciado por el crecimiento de las utilidades no distribuibles, derivado de la aplicación de las Normas Técnicas Temporales para los créditos afectados por COVID-19 así como la gradualidad de la constitución de reservas. De lo anterior se observa un aumento en los indicadores de solvencia; donde el coeficiente patrimonial pasó de 14.58% a 14.96% a junio de 2021. Por su parte, el nivel de endeudamiento legal pasó de un 11.22%, hasta llegar a un 11.72% al período de análisis.

Análisis de la institución

Reseña

Banco Promerica S.A. es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal dedicarse a actividades bancarias y financieras, permitidas por las leyes de la República de El Salvador. Banco Promerica inició sus operaciones en El Salvador a comienzos del año 1996, siendo la única subsidiaria del conglomerado financiero Inversiones Financieras Promerica, S.A., la cual es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima y cuya finalidad

exclusiva es la inversión en acciones de entidades del sector financiero; dicha sociedad está incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador desde junio de 1998.

Actualmente, Banco Promerica El Salvador cuenta con más de 46 puntos de atención, manteniendo una buena dinámica de crecimiento año con año, caracterizándose por su innovación en productos y servicio de alta calidad, apoyándose en fortalecimiento constante de su cultura de servicio al cliente.

Grupo Económico

Banco Promerica es parte del Grupo Promerica y cuenta con 26 años en el mercado financiero regional, el cual está conformado por 9 bancos en Latinoamérica y más de 200 oficinas internacionales. Dentro de su nómina de accionistas, el banco tiene como principal accionista a Inversiones Financieras Promerica, S.A., que posee el 99.9991% de sus acciones, mientras que el restante se encuentra distribuido en una variedad de accionistas adicionales.

NÓMINA DE ACCIONISTAS Y PARTICIPACIÓN

Director	Participación
Inversiones Financieras Promerica, S.A.	99.9991%
Otros	0.0009%
Total	**100.00 %**

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Gobierno Corporativo

Banco Promerica, S.A. tiene un capital social pagado de US$ 70.8 millones, representando por un total de 7,078,887 acciones comunes suscritas y pagadas. Producto del análisis efectuado, PCR considera que Banco Promerica posee nivel de desempeño Bueno[1] respecto a sus prácticas de Gobierno Corporativo. El Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual constituye una actividad estratégica destinada al fortalecimiento de la gobernanza de la entidad. El Código contiene el conjunto de políticas y normas mediante los cuales se dirige la gestión de los negocios del Banco así como los órganos internos que las aprueban, implementan y fiscalizan.

La estructura del Gobierno Corporativo se soporta a través de:

- Código de Ética
- La misión, visión, valores y objetivos corporativos del Banco.
- Junta Directiva y Alta Gerencia
- Manuales de Políticas, Normas y Procedimientos
- Comités: Auditoría, Administración Integral de Riesgos, Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Activos y Pasivos.

Los miembros de la Junta Directiva de Banco Promerica, S.A. y su personal de apoyo en las áreas estratégicas son de amplia experiencia y trayectoria. La estructura y los procedimientos para desarrollar en sus respectivas sesiones, tanto de la Junta Directiva como de la Junta General de Accionistas están definidos por el Código de Gobierno Corporativo y el Pacto Social. Dentro de los factores cualitativos revisados por PCR, Banco Promerica, S.A. cumple con lo regulado en las “Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48)” y “Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20)”.

JUNTA DIRECTIVA Y ALTA GERENCIA BANCO PROMERICA

Director	Cargo
Ramiro José Ortiz	Presidente
Lázaro Carlos Figueroa	Vicepresidente
Carlos Quintanilla Schmidt	Secretario
Segundo Román Ortiz	Primer director
María Alicia Lecha	Primera directora suplente
Juan Federico Jokisch	Segundo director suplente
Óscar Marbyn Orozco	Tercer director suplente
Enrique Javier Gutiérrez	Cuarto director suplente

Nombres	Cargo
Lázaro Carlos Figueroa	Presidente Ejecutivo
Jorge Eduardo Barrientos	Director de Administración de Riesgos
Jorge Galileo Chévez	Director de Auditoría Interna
Pedro José Castillo	Director de PLD/PFT
Cindy Elizabeth Miranda	Directora de Banca de Personas y Agencias
Mauricio Alberto Guirola	Director de Banca Empresas y PYME
Enrique Ulises Flores	Director Legal, Gob. Corp. y Cumplimiento Regulatorio
María del Carmen Argueta	Directora de Recursos Humanos y Talento
Miguel Ángel López	Director de Operaciones
Rony Armando Monterroza	Gerente de Tecnología
Rafael Ernesto Mercado	Director de Servicios de Soporte
Emilio Eduardo López	Director Comercial / Corporativo
Lesbia Carolina Góchez	Directora de Productos, Mercadeo y Comunicaciones
José Eliseo Ramírez	Director de Estrategia y Trasformación Digital

Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

Responsabilidad Social Empresarial

Respecto a sus prácticas de Responsabilidad Social Empresarial, PCR considera que Banco Promerica tiene un nivel de desempeño Aceptable[2]. En julio de 2020 el Banco lanzó el programa de Responsabilidad Social Bancaría con Solidaridad, el cual buscó impulsar el desarrollo y bienestar del país bajo cuatro pilares de trabajo: Avance de la mujer,

[1] Categoría GC3 en una escala de 6 niveles, donde GC1 es la categoría máxima y GC6 es la mínima.
[2] Categoría RS4 en una escala de 6 niveles, donde RSE1 es la categoría máxima y RSE6 es la mínima.

Educación, Comunidades y Medio Ambiente. Este programa, adicional a los fondos otorgados por el Banco para diferentes iniciativas, permitió facilitar a salvadoreños la realización de donativos a través de una plataforma digital.

De acuerdo con la entidad, al cierre de 2020 este programa impactó positivamente en más de 3,000 vidas de forma directa, además de apoyar con US$95,000 a la Fundación *Actuar es Vivir* para la operatividad de esta.

Estrategia y Operaciones

Los negocios de Banco Promerica, S.A. se centran en la intermediación financiera, específicamente en lo que respecta al otorgamiento de préstamos enfocados al sector empresarial y consumo. La estrategia de Banco Promerica, S.A., presenta un enfoque de servicio centrado y cercano al cliente, orientado en conocer y atender al cliente de forma integral, eficiente e innovadora, buscando ayudarles a mejorar su calidad de vida.

Dirección de Banca Corporativa Comercial y PYME

Es la unidad especializada de Servicios Bancarios Empresariales, está conformada por de Créditos a Gran Empresa, Mediana y Pequeña (PYME) y para la Construcción. Cada una de estas Gerencias está conformada por ejecutivos calificados, que administran el portafolio y brindan asesoría personalizada. Se brinda atención a personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades tales como: comercio, industria, servicio, transporte, etc.; con reconocida capacidad moral y empresarial, y capacidad de pago determinada por sus estados financieros y flujo de efectivo presentado por los clientes.

Banca de Personas

Especializados en la atención y asesoramiento de los clientes en todas sus operaciones personales y contratación de productos, tales como: cuentas bancarias de ahorro y corriente, depósitos a plazo, tarjetas de crédito y débito, créditos personales y de vivienda, seguros, transferencias internacionales, cuentas de ahorro y depósitos a plazo, entre otros. Es importante destacar que, en el mes de noviembre de 2020 se implementó la nueva estructura de la Dirección de Banca de Personas y Agencias, enfocada en garantizar la gestión comercial, aumentando así la productividad y rentabilidad del banco, buscando una experiencia para el cliente acorde a su segmento; todo esto con una administración responsable del riesgo.

Riesgos Financieros

La Gestión Integral de Riesgos en Banco Promerica procura identificar, dar control y seguimiento de la gestión de los riesgos que pueden incidir en el alcance de los objetivos de la institución. Este proceso es integrador, ya que tiene la participación de todas las áreas que conforman la entidad. La Junta Directiva del Banco es la que lidera el proceso y es apoyada por el Comité de Administración Integral de Riesgos. El banco presenta una baja exposición a los riesgos debido a su apetito conservador ya que sus políticas permiten establecer límites de concentración, diversificaciones aplicables a su cartera, inversiones y fuentes de fondeo.

Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito se rige bajo las directrices establecidas en el marco regulatorio de la norma NCB-022 y la NIIF-9, además de basarse en la implementación de mejores prácticas según los lineamientos de los acuerdos de Basilea, junto a sus políticas, manuales y procedimientos para la buena gestión del riesgo de crédito a través del establecimiento de montos y límites que pueden ser aprobados según el colegiado respectivo.

Análisis de la Cartera

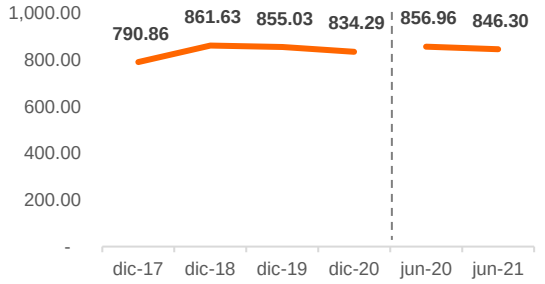
Al primer semestre de 2021, Banco Promerica muestra un comportamiento estable en el saldo bruto de la cartera de préstamos, con una ligera disminución de -1.24% (-US$10.66 millones). Esta variación se asemeja con el desempeño de los años anteriores, debido al saneamiento de cartera con baja calidad por un total de US$8.80 millones. No obstante, las nuevas colocaciones han mostrado un comportamiento positivo, enfocado en segmentos empresariales y de consumo de la zona central del país, especialmente en San Salvador y la Libertad, con 58.73% y 22.13%, respectivamente, del total de cartera. La cartera del Banco muestra una moderada concentración respecto a sus deudores, puesto que los créditos de los principales 50 y 25 clientes muestran una participación respecto del total de cartera de 24.05% y 18.24%, respectivamente.

Respecto a la dinámica por segmentos de la cartera, el principal destino corresponde a créditos empresariales, con una participación de 42.35% del total de cartera (junio 2020: 42.73%), este leve descenso responde a las afectaciones derivadas de la coyuntura por la pandemia. Los créditos de consumo representan el 41.28% del total de cartera, mostrando una participación mayor producto de la contracción de la cartera empresarial, puesto que a la fecha de análisis este segmento presentó una variación interanual de -1.26% (-US$4.42 millones). Por su lado, los créditos hipotecarios mostraron una leve reducción de -1.02% (-US$1.41 millones), lo que les permitió alcanzar una participación de 16.37% respecto al total de la cartera.

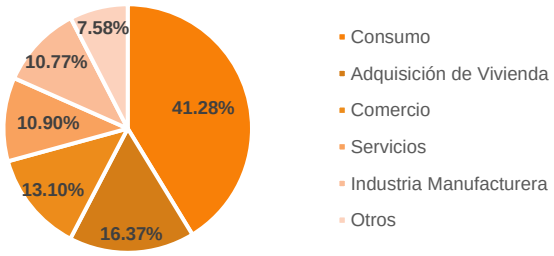
El banco mantiene una adecuada diversificación de cartera por sector económico, de los cuales se observa un mayor dinamismo en los créditos de industria manufacturera (+9.18%; US$7.61 millones), impulsado por una mayor actividad en productos alimenticios. Así mismo se destaca el crecimiento interanual de los créditos de comercio (+4.50%; US$4.74 millones) por actividades de importaciones. Esto se contrasta particularmente con la menor demanda de créditos destinados para construcción de viviendas (-40.11%; -US$6.67 millones), así como los créditos hacia el sector

agropecuario (-37.59%; -US$6.08 millones), afectados por la reducción de los créditos destinados a la producción de caña de azúcar.

EVOLUCIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS (US$ MILLONES)



CARTERA CREDITICIA POR SEGMENTO A JUN-21 (%)

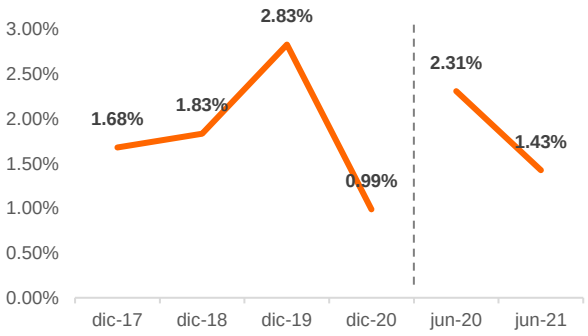


Fuente: Banco Promerica, S.A. / **Elaboración:** PCR

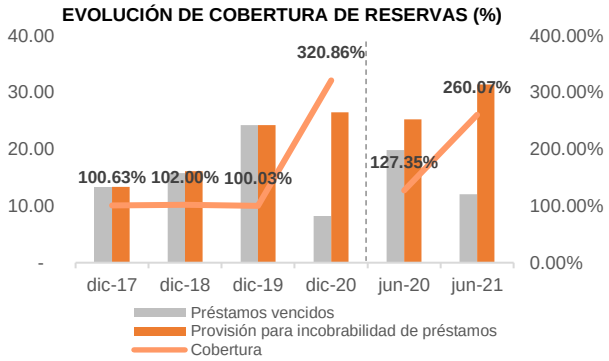
Los préstamos vencidos de la entidad ascienden a US$12.07 millones, mostrando una variación interanual de -39.12% (-US$7.75 millones), la cual estuvo beneficiada por el saneamiento de cartera que ha realizado Banco Promerica al cierre del primer semestre de 2021. De lo anterior, el índice de vencimiento se ubicó en 1.43% (junio 2020: 2.31%), posicionándose por debajo del sector (sector: 2.27%). Cabe mencionar que la cartera de consumo ha tenido la mayor incidencia en el nivel de morosidad, representando a la fecha de análisis el 44.56% de los préstamos vencidos.

El Banco ha provisionado su cartera de crédito acorde a lo requerido según la clasificación de riesgo de sus deudores. Además, la entidad ha constituido provisiones genéricas voluntarias por US$5.21 millones, lo que en conjunto brinda una cobertura sobre la cartera vencida de 260.07% (junio 2020: 127.35%), siendo equivalente al 3.71% del total de cartera, este incremento en el nivel de cobertura posiciona favorablemente al Banco sobre sus pares del sistema.

ÍNDICE DE VENCIMIENTO



EVOLUCIÓN DE COBERTURA DE RESERVAS (%)



Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Efectos de la pandemia por COVID-19 en la Cartera de Créditos
En cumplimiento a la normativa emitida por el BCR, la entidad elaboró políticas que le permitieran el diferimiento de pagos de préstamos a clientes afectados por la pandemia, clasificándola como créditos modificados por COVID-19 cuya participación respecto de la cartera ascendió a 23.94%. Ante un posible impago de dicha cartera, la entidad ha empleado diversas estrategias en cuanto a gestión de cobro y provisiones adicionales a las requeridas por ley.

Riesgo de Liquidez
Banco Promerica, S.A., basándose en su "Política para la Gestión de la Liquidez e Inversiones Financieras" gestiona sus niveles de liquidez para mitigar el riesgo de incurrir en pérdidas por incapacidad de afrontar obligaciones de corto plazo; realizándolo a través de la medición diaria del valor en riesgo por fuentes de fondeo, y la volatilidad de éstas. De igual forma, el Banco cumple lo requerido por las Normas Técnicas para Riesgo de Liquidez NRP-05 y las Normas para la Constitución de Reserva de Liquidez de Bancos NPB3-06.

Respecto a los activos más líquidos, los fondos disponibles ascienden a US$275.37 millones, mostrando una leve disminución interanual de -2.40% (-US$6.78 millones). Por su parte, las inversiones financieras alcanzaron US$176.49 millones, presentando un crecimiento interanual de 50.75% (US$ 59.41 millones), producto del aumento de inversiones en títulos valores emitidos por el Estado. Estas inversiones mostraron un rendimiento promedio de 6.5% (junio 2020: 6.1%).

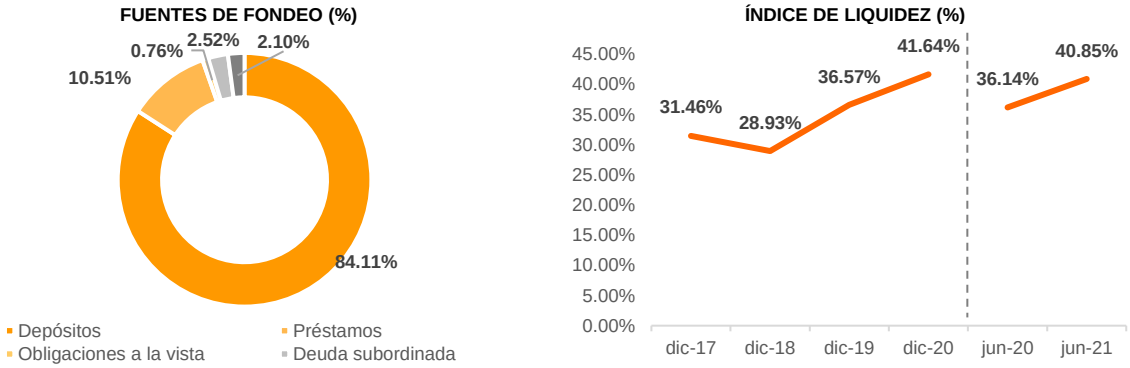
Fondeo
Banco Promerica tiene una adecuada diversificación de sus fuentes de fondeo, siendo la más relevante los depósitos corrientes. Asimismo, la entidad tiene líneas de crédito aprobadas con BANDESAL e instituciones extranjeras, así como una emisión de valores a través de un fondo de titularización. Cabe mencionar que la entidad posee una Política de Contingencia de Liquidez, la cual evalúa los factores de impacto e indicadores de riesgo claves de la situación del

Banco frente a sus obligaciones de liquidez. Con base a ello, se implementan las herramientas contingenciales que permitan obtener fuentes de fondeo alternas.

El Banco cerró el primer semestre de 2021 con un total de pasivos de US$1,208.62 millones, mostrando una expansión interanual de 2.04% (US$24.19 millones), impulsada principalmente por un crecimiento en los depósitos, los cuales mantienen la mayor proporción dentro del total de pasivos (84.11%). Los depósitos a la vista representan el 56.30% (junio 2020: 52.90%) del total de depósitos y muestran una variación de 11.30% (US$56.98 millones), y éstos se han visto beneficiados por el crecimiento en los depósitos de cuenta corriente. Por su parte, los depósitos a plazo han mostrado una tendencia a la baja, evidenciando una reducción en aquellos con períodos menores a un año de -2.50% (US$11.09 millones). Los depósitos mostraron una tasa de rendimiento promedio menor que el período pasado al ubicarse en 2.4% (junio 2020: 2.8%), pero éste se mantiene por encima del promedio del sector (1.87%). El banco presenta una alta concentración de depósitos, de tal forma que los 25 principales depositantes representaron el 21.83% del total de depósitos.

La segunda fuente de fondeo fueron los préstamos, los cuales mostraron una disminución de -26.28% influenciados por amortizaciones que se han realizado a préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), y otros préstamos con bancos extranjeros. Cabe mencionar que la entidad mantiene un saldo de US$30.41 millones en deuda subordinada y a la fecha, esta muestra un leve decrecimiento de -0.05%. Asimismo, el saldo de la obligación de los Títulos de Deuda del Fondo de Titularización Hencorp Valores Banco Promerica Cero Uno ascendió a US$5.85 millones (junio 2020: US$11.95 millones); este Fondo de Titularización vence el 14 de abril de 2022.

El coeficiente liquidez neta de Banco Promerica, S.A. se ubicó en 41.85%, mayor respecto a la misma fecha del año anterior (junio 2020: 36.14%), como resultado del incremento proporcionalmente mayor en los activos más líquidos comparado con el aumento presentado en las fuentes de fondeo. Así mismo, la liquidez del Banco resultó beneficiada por las normativas aprobadas por el BCR, las cuales a su vez permitieron una reducción del porcentaje del requerimiento de reserva de liquidez.



Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado, tal cual lo establece el Informe de Gestión Integral de Riesgos, es la probabilidad de pérdida en el precio de los activos de la institución dada la fluctuación y variaciones dentro del mercado (tipo de cambio, tasa de interés, entre otros). El control que realiza el Banco a exposiciones del riesgo de mercado se realiza mediante la implementación del VaR (Value at risk), el cual utiliza herramientas estadísticas para establecer la mínima pérdida probable en un intervalo de tiempo y bajo un nivel de confianza establecido, la cual se espera que no sea superado.

El Valor en Riesgo (VaR) del periodo reflejó una probabilidad de pérdida esperada de US$440 miles para su portafolio de inversión, equivalente al 0.24 % del valor del portafolio total. El sistema monetario dolarizado genera certidumbre y estabilidad respecto al tipo de cambio por lo que la entidad no está expuesta al riesgo cambiario. No obstante, se observa un fenómeno inflacionario debido al alza de los precios del petróleo y sus derivados.

Para el cierre de junio 2021, la tasa promedio ponderada de los activos productivos fue de 8.04%, menor a la de 8.42% presentada en junio 2020, producto de una disminución en la tasa devengada de los créditos colocados. Por otro lado, la tasa promedio ponderada de los pasivos se ubicó en 3.17% (junio 2020: 3.74%), como resultado del mayor decremento en las tasas pasivas que en las activas, la tasa del spread bancario resultó en 4.87%, siendo mayor respecto a la misma fecha del año anterior (junio 2020: 4.68 %).

El Banco mantiene una posición conservadora en cuanto a inversiones financieras, las cuales están concentradas en emisiones estatales en un 94.84%, consideradas con bajo nivel de riesgo por lo que no se registran provisiones ante posibles pérdidas. Por último, la entidad muestra una baja exposición en moneda extranjera puesto que la diferencia entre activos y pasivos en monedas distintas al dólar fue de -US$39.10 miles, equivalentes al -0.03% del fondo patrimonial del Banco.

Riesgo de Solvencia
Banco Promerica muestra un comportamiento creciente en su patrimonio, reflejando una tasa de crecimiento promedio ponderado de los últimos 5 años de 5.66%, fundamentado en los buenos resultados y la capitalización de estos, lo que permite una adecuada solvencia, incluso por encima de la reportada por el sector bancario.

Al 30 de junio de 2021, el fondo patrimonial creció en 8.71%, posicionándose en US$156.13 millones (junio 2020: US$143.62 millones). Dicho aumento fue producto principalmente por el incremento en 15.71% (US$9.51 millones) del capital complementario por la sustancial expansión en las utilidades no distribuibles, influenciadas por la aplicación de las normativas técnicas temporales en contexto de la pandemia, así como un mayor volumen de provisiones voluntarias de capital. Además, el capital primario aumentó en 3.62% (US$3.00 millones) influenciado por un crecimiento en las reservas de capital.

A la fecha de análisis, se cumplieron los requisitos mínimos establecidos por el Artículo No. 41 de la Ley de Bancos, donde el coeficiente de endeudamiento legal fue de 12.81% (mínimo legal: 7.00%), siendo mayor al 12.03% registrado en la misma fecha del período anterior y al promedio del sector bancario (11.72%). Por su parte, el coeficiente patrimonial para junio 2021 se ubicó en 16.97%, mostrando una mejora en comparación a junio de 2020 (15.95%) y siendo superior al sector bancario (14.96%), lo anterior, debido a la mejora en el capital complementario, que respaldó el aumento de los activos ponderados por riesgo. Asimismo, este se mantiene por encima del mínimo legal permitido, el cual es de 12.00%.

EVOLUCIÓN DEL FONDO PATRIMONIAL DE BANCO PROMERICA, S.A. (US$ MILLONES)

Indicadores de liquidez	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Fondo Patrimonial	**127.1**	**134.1**	**138.9**	**152.0**	**143.62**	**156.13**
1. Capital Primario	76.6	77.7	83.1	86.1	83.09	86.10
2. Capital Complementario	50.4	56.4	55.8	65.9	60.53	70.03
3. Menos: Deducciones	-	-	-	-	-	-
Requerimientos de Activos						
1. Total de Activos en riesgo	1,143.2	1,230.5	1,293.3	1,341.4	1,310.76	1,343.73
2. Total de Activos Ponderados	785.1	853.0	894.3	931.4	900.59	919.96
3. Requerimiento del 12% sobre Activos Ponderados	94.2	102.4	107.3	111.8	108.07	110.40
4. Excedente o (Deficiencia) (I-II.3)	32.8	31.7	31.6	40.2	35.55	45.74
5. Coeficiente Patrimonial (I./II.2)	16.18 %	15.72 %	15.53 %	16.31 %	15.95%	16.97%
Requerimientos de Pasivos						
4. Coeficiente (I.I /III.1)	12.35 %	12.08 %	11.78 %	12.46 %	12.03%	12.81%

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Riesgo Operativo
El riesgo operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos. La administración y gestión del riesgo operacional en Banco Promerica, S.A. se basó en las referencias incluidas en Basilea II y en lo regulado por la Superintendencia del Sistema Financiero en la norma NPB4-50. El banco mantuvo un proceso continuo que involucra las etapas para gestionar los riesgos y establece como ejes fundamentales los siguientes: cultura de riesgo identificación de matriz de riesgo (gestión cualitativa), y cuantificación de pérdidas operacionales (gestión cuantitativa).

El banco también diseña planes de contingencia y continuidad de negocios, además de generar apoyo técnico para la gestión de gobierno corporativo y gestión de riesgo reputacional. Dentro de estos mecanismos se incluyen códigos de ética y códigos de buen gobierno corporativo. La entidad ha dado seguimiento a una ruta de diagnóstico, selección y diseño de metodologías apropiadas al tamaño y volumen de operaciones del Banco.

Respecto a la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LAFT), la Dirección de PLD/PFT realiza continuamente la revisión de normativa interna. De acuerdo con la entidad, se ha ejecutado la calificación de los factores de riesgos de la matriz de riesgos LAFT, obteniendo como resultado al cierre del segundo trimestre un nivel de riesgo de la entidad de 43.22%, mostrando una tendencia estable de riesgo medio.

Riesgo Tecnológico.
La mitigación de los Riesgos Tecnológicos constituye un objetivo estratégico del banco, por ello, Banco Promerica, S.A. cuenta con manuales y políticas de Riesgo Tecnológico y de Seguridad de la Información, los cuales sirven para identificar y establecer los mecanismos de mitigación y control de los principales hallazgos, generándose los planes específicos de las áreas técnicas involucradas.

Tras la declaración de emergencia sanitaria, Banco Promerica, S.A. fortaleció la seguridad de los servicios bancarios por internet, así como sus servicios de infraestructura TI, para prevenir afectaciones de estos, dado el incremento del uso que se esperaba. El banco cuenta con un monitoreo de seguridad constante para identificar tempranamente posibles brechas, el cual fue puesto en alerta dada la previsión en el incremento de ataques cibernéticos, y que al primer semestre de 2021 no sufrió ningún incidente de este tipo.

Para evitar los riesgos tecnológicos, Banco Promerica, S.A. ejecuta actualizaciones correspondientes para asegurar la confidencialidad e integridad de la información y de las operaciones de los clientes del banco. Además, se implementó una matriz de riesgo tecnológico, la cual contiene los principales riesgos que pudiesen surgir tras iniciar la modalidad

de teletrabajo, y otros riesgos a causa de los programas aplicados por la emergencia nacional por COVID-19, estableciendo los posibles efectos y medidas para mitigar los riesgos.

Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos financieros de Banco Promerica son los ingresos por intereses devengados de la cartera de créditos, que al cierre del primer semestre de 2021 comprendían aproximadamente el 70.07% de los ingresos. El segundo componente de los ingresos del Banco son las comisiones relacionadas con el desembolso de préstamos (13.38%), mientras que el resto lo comprenden intereses sobre depósitos en entidades financieras, operaciones en moneda extranjera y otros servicios y contingencias.

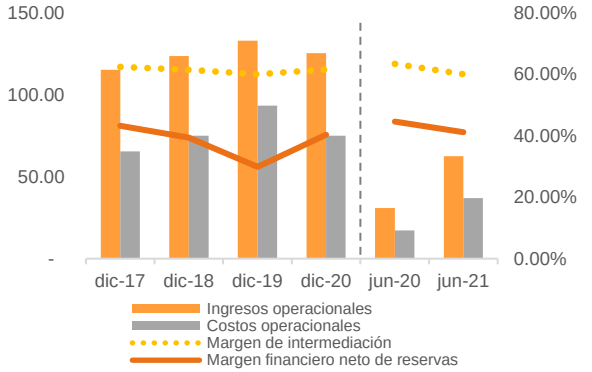
A junio 2021, los ingresos financieros de Banco Promerica ascendieron a US$61.76 millones, reflejando una disminución de -1.04% (-US$0.65 millones) respecto al período anterior, producto de una reducción en los intereses provenientes de la cartera crediticia, los cuales cayeron en -6.29%; no obstante, esto fue compensado por un crecimiento de 19.42% (US$1.34 millones) en las comisiones por préstamos, así como un sustancial incremento de 67.77% (US$2.24 millones) en los intereses por inversiones financieras. Por su parte, el margen de intermediación mostró una mejora interanual al ubicarse en 63.70% (junio 2020: 59.92%) derivado de una moderada contracción en los costos de captación -13.20% (-US$2.59 millones), presionado por una disminución en los intereses sobre préstamos y en los intereses y costos de los depósitos, éstos últimos afectados por un cambio en la estructura de fondeo.

La entidad reportó ingresos de otras operaciones por US$4.46 millones, mostrando una variación interanual de 4.27% (US$0.18 millones). Por otra parte, los costos de otras operaciones totalizaron US$8.04 millones, evidenciando un crecimiento de 31.60% (US$1.93 millones). Asimismo, la entidad reporta un costo por reserva de saneamiento de US$11.18 millones, mostrando una leve variación respecto al período pasado de 1.30% (US$0.14 millones), por lo que la entidad reporta un margen financiero neto de reservas de 41.25%, levemente mayor al registrado en el período pasado (41.03%).

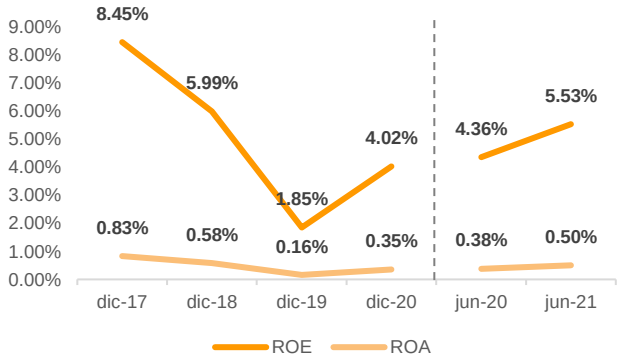
Los gastos operacionales para la fecha de análisis muestran un incremento de 1.55% (US0.34 millones), totalizando US$22.48 millones, comportamiento que se encuentra explicado por el leve aumento de los gastos generales. Al cierre del semestre, la entidad reportó una utilidad operativa de US$3.00 millones, mostrando una disminución interanual de -13.58% (-US$0.47 millones), equivalente a un margen operativo de 4.86% (junio 2020: 5.57%). A la fecha, la entidad muestra que su capacidad para absorber gastos administrativos es de 61.58%, mostrando una posición favorable respecto al período pasado (63.54%), producto de la mejora del margen de intermediación.

Por su parte, los ingresos no operacionales evidenciaron un crecimiento de 34.69% (US$ 1.41 millones) respecto del período pasado; esto incidió para que la utilidad neta se ubicara en US$3.30 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 37.78% (US$0.87 millones). El incremento en la utilidad dejó como resultado un margen neto de 5.35%, superior al 3.90% a junio 2020, permitiendo una mejora en los indicadores de rentabilidad. En este sentido, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) pasó de 4.36% a 5.53% y el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) pasó de 0.38% a 0.50%. Estos indicadores han presentado una recuperación respecto al período previo a la pandemia; no obstante, se mantienen por debajo del promedio del sector.

EVOLUCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO (US$ MILLONES; %)



INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)



Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Estados Financieros no Auditados

BALANCE GENERAL (MILLONES US$)

Indicador	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Activos						
Fondos disponibles	231.9	249.5	303.3	267.8	282.2	275.4
Adquisición temporal de documentos	17.1	19.7	33.8	-	-	-
Inversiones financieras	50.9	46.1	57.6	183.5	117.1	176.5
Préstamos	777.5	845.5	830.8	807.8	831.7	814.9
Préstamos vencidos	13.3	15.8	24.2	8.2	19.8	12.1
Provisiones	-13.4	-16.1	-24.2	-26.5	-25.2	-31.4
Otros activos	39.7	34.4	37.3	48.7	48.3	50.5
Activo fijo	17.2	17.7	16.5	17.2	16.8	16.7
Activo	1,134.4	1,212.9	1,279.2	1,325.1	1,296.1	1,333.9
Pasivo						
Depósitos	822.0	875.9	942.5	1,009.3	953.5	1016.6
Depósitos a la vista	396.6	414.1	479.0	537.9	504.4	561.3
Depósitos a plazo	425.4	461.7	463.6	471.4	459.6	455.3
Préstamos	152.5	174.7	170.9	140.2	172.3	127.0
Obligaciones a la vista	4.6	5.2	4.5	7.6	4.8	9.1
Otros pasivos	20.2	19.8	21.7	21.8	23.4	25.4
Deuda subordinada	20.2	20.3	30.3	30.4	30.4	30.4
Patrimonio						
Capital social pagado	63.8	63.8	68.8	70.8	68.8	70.8
Reservas de capital	12.9	13.9	14.3	15.3	14.3	15.3
Resultado por aplicar	23.6	29.2	17.2	3.2	19.6	6.6
Utilidades no distribuibles	9.8	9.9	8.7	26.0	8.7	25.9
Revaluaciones	-	-	-	-	0.0	0.0
Recuperaciones de activos castigados	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.6
Provisiones	4.5	3.6	0.0	0.0	5.3	6.2
Pasivo + Patrimonio	1,134.4	1,212.9	1,279.2	1,325.1	1,296.1	1,333.9

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES US$)

Indicador	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Ingresos de intermediación	106.7	114.5	123.3	116.7	58.1	57.3
Ingresos de operaciones de intermediación	106.7	114.5	123.3	116.7	58.1	57.3
Captación de recursos	40.3	44.2	49.4	45.0	19.7	17.1
Margen de intermediación	66.5	70.3	73.9	71.7	38.5	40.2
Ingresos de otras operaciones	8.3	9.0	9.5	8.5	4.3	4.5
Costos de otras operaciones	4.4	5.5	5.5	6.2	2.5	4.7
Margen financiero	70.4	73.8	78.0	74.0	36.7	36.3
Reservas de saneamiento	20.7	25.2	38.4	23.5	11.0	11.2
Margen financiero neto de reservas	49.7	48.6	39.6	50.4	25.6	25.5
Gastos de operación	38.5	42.4	42.1	44.9	22.1	22.5
Gastos de funcionarios y empleados	17.6	16.5	17.6	20.2	10.4	10.4
Gastos generales	16.7	21.2	19.3	19.1	9.1	9.7
Depreciación y amortizaciones	4.2	4.7	5.2	5.6	2.6	2.4
Margen de operación	11.2	6.2	(2.5)	5.5	3.5	3.0
Ingresos no operacionales	4.6	6.5	10.2	8.1	4.1	5.5
Gastos no operacionales	2.3	2.3	3.6	3.6	2.0	2.4
Margen antes de impuestos	13.5	10.4	4.1	10.0	5.6	6.1
Impuestos directos	4.1	3.2	1.8	4.9	2.8	2.8
Contribuciones especiales	0.4	0.3	0.2	0.5	0.3	0.0
Utilidad neta	9.0	7.0	2.0	4.7	2.4	3.3

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

INDICADORES FINANCIEROS

	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	jun-20	jun-21
Rentabilidad						
Margen de intermediación	62.28%	61.37%	59.93%	61.41%	59.92%	63.70%
Margen financiero neto de reservas	46.58%	42.43%	32.13%	43.21%	41.03%	41.25%
Margen operativo	10.50%	5.42%	-2.03%	4.74%	5.57%	4.86%
Margen neto	8.44%	6.12%	1.64%	3.99%	3.90%	5.35%
Retorno Patrimonial SSF	8.45%	5.99%	1.85%	4.02%	4.36%	5.53%
Retorno sobre Activos SSF	0.83%	0.58%	0.16%	0.35%	0.38%	0.50%
Solvencia						
Coeficiente patrimonial	16.2%	15.7%	15.5%	16.3%	15.95%	16.97%
Endeudamiento legal	12.4%	12.1%	11.8%	12.5%	12.03%	12.81%
Liquidez						
Coeficiente de liquidez neta	31.5%	28.9%	36.6%	41.6%	36.14%	40.85%
Caja entre Obligaciones con el público	28.2%	28.5%	32.2%	26.5%	30.89%	27.09%
Calidad de activos						
Suficiencia de reservas	1.7%	1.9%	2.8%	3.2%	2.95%	3.71%
Índice de vencimiento	1.7%	1.8%	2.8%	1.0%	2.31%	1.43%
Cobertura de reservas	100.6%	102.0%	100.0%	320.9%	127.35%	260.07%%
Variación de cartera	4.0%	8.9%	-0.8%	-2.4%	-0.81%	-1.24%
Variación de cartera vencida	10.7%	18.9%	53.3%	-65.9%	2.37%	-39.12%

Fuente: Banco Promerica, S.A. y Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Nota sobre Información Empleada para el Análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoria o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

2021

Aprobado por Junta Directiva sesión JD 476-03/2022 de fecha 24 de marzo de 2022

Contenido

I. INFORMACIÓN GENERAL 4
1. Conglomerado Financiero local. 4
2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local 4
3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece 4
4. Estructura de la propiedad accionaria 4
II. ACCIONISTAS 4
1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período. 4
III. JUNTA DIRECTIVA 4
1. Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre de 2021, y cambios en el período informado. 4
2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado 5
3.Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva. 5
4. Operaciones con otras partes vinculadas 6
5. Descripción de la política sobre la rotación o permanencia de miembros 6
6. Informe de las capacitaciones recibidas 6
7. Política de remuneración de la Junta Directiva. 6
IV. ALTA GERENCIA 7
1. Miembros de la Alta Gerencia al 31 de diciembre de 2021 y cambios durante el período informado. 7
2. Política de selección de la Alta Gerencia. 7
3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva 7
V. COMITÉ DE AUDITORÍA 7
1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado. 7
2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron. 8
3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período. 8
4.Temas corporativos conocidos en el período. 9
VI. COMITÉ DE ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS 9
1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado. 9
2. Número de sesiones en el período 10
3.Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período. 10
4.Temas corporativos conocidos en el período. 11

VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS..... 11

1.Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período..... 11

2.Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período. 11

3.Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y Control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas..... 12

VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN 13

1. Atención de los Clientes 13

2.Hechos relevantes 15

IX. APROBACIÓN..... 17

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. Conglomerado Financiero local.

Inversiones Financieras Promerica, S.A.

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local

Inversiones Financieras Promerica S.A., sociedad de finalidad exclusiva
Banco Promerica, S.A., entidad bancaria comercial

3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece

Promerica Financial Corporation (PFC o Grupo Promerica)

4. Estructura de la propiedad accionaria

Las acciones que conforman el capital social de Banco Promerica, S.A. al 31 de diciembre de 2021 son 7, 078,887 (SIETE MILLONES SETENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTAS OCHENTA Y SIETE) acciones comunes, con un valor nominal de $10.00 cada una, las cuales se encuentran debidamente suscritas y pagadas.

El principal accionista es Inversiones Financieras Promerica, S.A, titular del 99.99% del total de acciones.

II. ACCIONISTAS

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período.

Se celebraron DOS Juntas Generales Ordinarias:

Fecha	**Quorum**
18 de enero de 2021	100%
26 de febrero de 2021	100%

III. JUNTA DIRECTIVA

1. Miembros de la Junta Directiva al 31 de diciembre de 2021, y cambios en el período informado.

Cargo	**Nombre**
Presidente	Ramiro José Ortiz Mayorga
Vicepresidente	Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza
Secretario	Carlos Quintanilla Schmidt
Primer Director	Segundo Albino Benito Román Ortiz
Primer Director Suplente	María Alicia Lecha de Espinoza
Segundo Director Suplente	Juan Federico Jokisch Argüello
Tercer Director Suplente	Oscar Marbyn Orozco Abrego
Cuarto Director Suplente	Enrique Javier Gutiérrez Quezada

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de enero de 2021, se procedió a la elección de una nueva Junta Directiva para el período de tres años contados a partir de la inscripción de la Credencial respectiva en el Centro Nacional de Registros, lo cual se verificó el 18 de enero de 2021.

Los cambios ocurridos durante el período informado fueron los siguientes:

Ramiro José Ortíz Mayorga resultó electo Presidente en lugar de Ramiro Norberto Ortíz Gurdian, quien ya no forma parte de la Junta Directiva.

Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza fue elegido como Vicepresidente, cargo que era ocupado por el señor Mario Sebastian Rappaccioli McGregor quien ya no es miembro de la Junta Directiva.

Carlos Quintanilla Schmidt fue elegido como Secretario en sustitución de Oscar Marbyn Orozco Abrego quien pasó a ocupar el cargo de Tercer Director Suplente.

Enrique Javier Gutierrez Quezada fue designado como Cuarto Director Suplente.

Segundo Albino Benito Román Ortíz y María Alicia Lecha de Espinoza continúan ocupando los mismos cargos como Primer Director propietario y Primera Directora Suplente, respectivamente.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado

Durante el período informado, se llevaron a cabo DOCE sesiones de Junta Directiva en las siguientes fechas:

1) 25 de enero de 2021
2) 26 de febrero de 2021
3) 23 de marzo de 2021
4) 19 de abril de 2021
5) 14 de mayo de 2021
6) 21 de junio de 2021
7) 22 de julio de 2021
8) 17 de agosto de 2021
9) 16 de septiembre de 2021
10) 19 de octubre de 2021
11) 18 de noviembre de 2021
12) 14 de diciembre de 2021

3.Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.

Los miembros de la Junta Directiva son nombrados por la Junta General de Accionistas a propuesta de la primera.

Para su nombramiento se observan lo previsto en el Pacto Social, el Código de Gobierno Corporativo y el marco regulatorio aplicable.

4. Operaciones con otras partes vinculadas

No se han realizado operaciones de los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas.

5. Descripción de la política sobre la rotación o permanencia de miembros

De acuerdo con lo establecido en el Pacto Social, los miembros de la Junta Directiva, Propietarios y Suplentes serán electos por la Junta General de Accionistas y durarán en sus funciones tres años, pudiendo ser reelectos.

Se establece como causal de remoción para los miembros de la Junta Directiva, tanto propietarios como suplentes, las actuaciones indebidas que puedan afectar la imagen del Banco.

Queda establecida en el Pacto Social la forma de llenar las vacantes de los Directores Propietarios, en caso de ausencia temporal o definitiva. En el evento de que no pudiera llevarse a cabo la sustitución en la forma ahí prevista, los Directores decidirán por mayoría de votos, la forma de llenar la vacante.

6. Informe de las capacitaciones recibidas

Tema de la Capacitación	Fecha
1-Cambio climático y los riesgos para la banca	2-marzo-2021
2-La Visión de Moody´s sobre la economía de LATAM y su recuperación	6 -abril-2021
3- El Consejo y la Transformación Digital	3-mayo-2021
4- Activos Digitales y Riesgos Emergentes en materia de ciberseguridad	4-junio-2021
5- El Modelo de la 3 líneas de Defensa	21-julio-2021
6- Normas NIIF	27-enero-2021
7- Prevención de Lavado de Dinero	29-sept 2021

7. Política de remuneración de la Junta Directiva.

Los miembros de la Junta Directiva son remunerados mediante dietas por su participación en las sesiones, las cuales han sido previamente aprobadas por la Junta General de Accionistas.

IV. ALTA GERENCIA

1. Miembros de la Alta Gerencia al 31 de diciembre de 2021 y cambios durante el período informado.

NOMBRE	CARGO
Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Presidente Ejecutivo
Pedro José Castillo Zepeda	Director de PLD/ PFT
Jorge Eduardo Barrientos López	Director de Administración de Riesgos
Jorge Galileo Chévez Pineda	Director de Auditoría Interna
Cindy Elizabeth Miranda Flores	Director de Banca de Personas y Agencias
Mauricio Alberto Guirola Vivas	Director de Banca Empresa y PYME
José Eliseo Ramírez Melgar	Director de Estrategia y Transformación Digital
Miguel Angel López González	Director de Operaciones
Rafael Ernesto Mercado Albanez	Director de Servicios de Soporte
Enrique Ulises Flores Navarro	Director Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio
Lesbia Carolina Gochez de Guillen	Directora de Productos, Mercadeo y Comunicaciones
María del Carmen Argueta de Reyes	Directora de Recursos Humanos y Talento
Rony Armando Monterroza Barrientos	Gerente de Tecnología

No se reportan cambios durante el período informado.

2. Política de selección de la Alta Gerencia.

La selección de la Alta Gerencia la lleva a cabo la Junta Directiva, a propuesta de la Presidencia Ejecutiva. Cuando se trata de la Presidencia Ejecutiva, la propuesta y designación corresponde a la Junta Directiva.

3. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva

Sobre el cumplimiento de las políticas y controles internos, este se verifica mediante las funciones que cumplen el Comités de Auditoría, el Comité de Administración de Riesgos y el Comité de Cumplimiento, y los informes de gestión que son presentados por las diferentes áreas en las sesiones de Junta Directiva. Asimismo, se llevan a cabo procesos de auditoría, con el propósito de corroborar que los controles que se aplican a los procesos y áreas operativas son idóneos, a fin de asegurar que la gestión del Banco se realiza en un ambiente controlado de riesgos.

V. COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Nombre	Cargo
Segundo Albino Benito Román	Primer Director JD- Presidente del Comité
Carlos Quintanilla Schmidt	Secretario JD- miembro
Juan Federico Jokisch Arguello	Cuarto Director Suplente JD- miembro
Jorge Galileo Chevez Pineda	Director de Auditoría Interna- Secretario del Comité
Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Presidente Ejecutivo - miembro
Rafael Ernesto Mercado Albanez	Director de Servicios de Soporte - miembro

Miguel Angel López Gonzalez	Director de Operaciones - miembro

Durante el período informado se verificaron los siguientes cambios:

Reinaldo José Hernández Rueda dejó de formar parte del comité por no tener calidad de Director de Junta Directiva desde el 18 de enero de 2021.

Carlos Quintanilla Schmidt, Secretario de la Junta Directiva ingresó como miembro del Comité de Auditoría a partir del 25 de enero de 2021, por Acuerdo de la Junta Directiva en la sesión del 25 de enero de 2021.

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Durante el período informado se celebraron TRECE sesiones del Comité de Auditoría en las siguientes fechas:

1) 21 de enero de 2021
2) 16 de febrero de 2021
3) 24 de febrero de 2021
4) 10 de marzo de 2021
5) 09 de abril de 2021
6) 07 de mayo de 2021
7) 09 de junio de 2021
8) 16 de julio de 2021
9) 11 de agosto de 2021
10) 09 de septiembre de 2021
11) 13 de octubre de 2021
12) 17 de noviembre de 2021
13) 08 de diciembre de 2021

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Seguimiento a las observaciones contenidos en los informes del auditor interno, auditor externo y la Superintendencia del Sistema Financiero para contribuir a su corrección o desvanecimiento.
- Colaborar con el diseño y aplicación del control interno, proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- Supervisar del cumplimiento del contrato de auditoría externa y monitorear el proceso de respuesta a las observaciones incluidas por el auditor externo en su carta de gerencia.
- Evaluar la calidad de la labor de auditoría interna, así como el cumplimiento de su programa de trabajo.

4.Temas corporativos conocidos en el período.

- Seguimiento a los acuerdos de Junta General, Junta Directiva, de las normativas emitidas por el Banco Central de Reserva y las disposiciones de la Superintendencia del Sistema Financiero, a fin de velar por su cumplimiento.
- Revisión de la propuesta del Plan de Trabajo Anual de la Auditoría Interna, previa presentación a Junta Directiva y seguimiento al cumplimiento del mismo.
- Propuesta a la Junta Directiva para que esta a su vez lo haga a la Junta General, sobre el nombramiento del Auditor Externo y Auditor Fiscal.
- Correspondencia recibida de la Superintendencia del Sistema Financiero.
- Informe sobre auditoría de Estados Financieros al 31/12/2020, por parte de la firma Deloitte; previamente a la celebración de la Junta General de Accionistas.
- Seguimiento de indicadores de atención a observaciones de Auditoría Interna.
- Informe de Auditoría Interna, emitidos durante el período 2021.
- Adopción de Política general de Auditoría Interna Regional.
- Presentación del plan de trabajo 2021 de Auditoría externa Deloitte y Auditoría fiscal Auditores y Consultores de Negocios ACN.
- Estandarización del perfil del puesto del Director de Auditoría Interna.
- Actualización de Política de Auditoría Interna y Reglamento del Comité de Auditoría.
- Propuesta de Código de ética de Auditoría Interna.
- Informe de incumplimiento de plazos y remediación de informes pendientes por parte de la firma de auditoría Deloitte.
- Participación en Comité Técnico Regional.
- Propuesta de actualización del Manual de Auditoría Interna.
- Propuesta de actualización del Plan Estratégico de Auditoría Interna 2021-2024.
- Autoevaluación de control interno de PFC al 30/09/2021.
- Plan anual de trabajo 2022 de Auditoría Interna.

VI. COMITÉ DE ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS

1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Nombre	**Cargo**
María Alicia Lecha de Espinoza	Primera Directora Suplente JD- Presidenta del Comité
Carlos Quintanilla Schmidt	Secretario de JD - miembro
Juan Federico Jokisch Arguello	Cuarto Director Suplente JD- miembro
Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Presidente Ejecutivo - miembro
Jorge Eduardo Barrientos López	Director de Admón de Riesgos- Secretario del Comité

Durante el período informado se verificaron los siguientes cambios:

Oscar Isidro Delgadillo Chávez dejó de formar parte del comité por no tener calidad de Director de Junta Directiva desde el 18 de enero de 2021.

Carlos Quintanilla Schmidt, Secretario de la Junta Directiva ingresó como miembro del Comité de Auditoría a partir del 25 de enero de 2021, por Acuerdo de la Junta Directiva en la sesión del 25 de enero de 2021.

2. Número de sesiones en el período.

Durante el período informado se llevaron a cabo DOCE sesiones del Comité de Administración Integral de Riesgos, en las siguientes fechas:

1) 20 de enero de 2021
2) 15 de febrero de 2021
3) 11 de marzo de 2021
4) 12 de abril de 2021
5) 11 de mayo de 2021
6) 16 de junio de 2021
7) 21 de julio de 2021
8) 16 de agosto de 2021
9) 14 de septiembre de 2021
10) 14 de octubre de 2021
11) 16 de noviembre de 2021
12) 10 de diciembre de 2021

3.Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Proponer a la Junta Directiva los objetivos, lineamientos, políticas, niveles de tolerancia y límites de exposición por cada tipo de riesgos.
- Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la entidad, su evolución y sus efectos en los niveles patrimoniales.
- Velar porque la entidad cuente con una adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral del riesgo.
- Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.
- Monitorear las exposiciones de riesgos y contrastar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva.
- Aprobar las metodologías y sistemas de gestión propuestos por la Dirección de Administración de Riesgos previa su presentación a la Junta Directiva.
- Proponer a la Junta Directiva las políticas para la gestión de los diferentes tipos de riesgos, y los límites de tolerancia a la exposición de estos.

- Conocer de los análisis y evaluaciones de riesgo, llevados a cabo por la Dirección de Administración de Riesgos.

4.Temas corporativos conocidos en el período.

- Resumen Ejecutivo y Dashboard Apetito del Riesgo & Reporte de Cartera
- Monitoreo de posición de Activos de Riesgos, Cartera Covid-19, NIIF9 y Criticidad de Cartera
- Aprobación Plan de Trabajo de la Dirección de Administración de Riesgos 2021.
- Visto bueno para: Manuales y Políticas de Riesgos, Estrategias y Políticas Covid-19, Código de Ética, Informes Anuales Regulatorios. Planes de Acción para atender observaciones de auditoría, y planes de adecuación normativa.
- Resultados de la Visita de Supervisión, Focalizada Remota y Plan de Pruebas de Continuidad del Negocio, Modelo de Negocio y Pruebas SPPI.
- Presentación de Informes Especiales: Informes de cartera en mora por parte del área de cobros, casos de fraude a clientes mediante Phishing, Límites de Apetito al Riesgo, Reproyección de cartera.
- Seguimiento Informes SSF, Iniciativas Banca de Personas, Cartera de Empresas: Análisis Sectorial & Cosechas, Evaluación Integral de productos digitales, Medidas de Ciberseguridad e Identificación de Clientes en Canales Digitales, Propuesta de Monitoreo Canales Digitales Transaccionales, Propuesta de Adquisición de Herramienta de Monitoreo Bancario, Informe de Control de Riesgos, Informe Certificación de SWIFT, Modelo Fico, Plan de Controles SWIFT, Proyección de Reservas y Perdidas para 2021, Norma de Gradualidad de Reservas (NRP-25), Deep Dive Cartera Covid, Administración de Políticas, Resumen del entorno & Portafolio, Informe Sectorial SSF, NIIF9 Inversiones, Informe de pérdidas operativas, Informe de Tecnología, Análisis comparativo de Sistema Financiero, Informe de Hallazgos vencidos, Proyecto Costo de Crédito, Mapa de Riesgos e Informe de seguimiento a deudores.
- Informe de Resultados: Riesgo de Liquidez y Mercado, Gestión del Riesgo Operacional y Tecnológico, Riesgo Legal, Prevención de Fraudes, Seguimiento Reclamos, Seguridad de la información y Continuidad del Negocio
- Seguimiento al Plan Anual y Cronograma de Revisión y Actualización de Políticas

VII. GOBIERNO CORPORATIVO Y ESTÁNDARES ÉTICOS.

1.Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

No se realizaron cambios en el Código de Gobierno Corporativo durante el período informado.

2.Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2021 se efectuaron las siguientes modificaciones al Código de Etica:

El 26 de febrero de 2021, con el objetivo de fortalecer el contenido, se desarrolló la política para la Gestión de Conflictos de Interés, modificando los artículos 28, 29, 30, 31 y 34 del Código de Ética.

El 16 de septiembre de 2021 se reeditó el Código de Etica con los siguientes objetivos:

a) Fortalecer los lineamientos éticos que orientan la conducta de los colaboradores del Banco, manteniéndolo alineado a las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo vigente;
b) Incorporar las disposiciones regionales sobre anticorrupción y soborno;
c) Establecer líneas claras de responsabilidad;
d) Promover la cultura de reporte antes eventuales incumplimientos garantizando un adecuado tratamiento.

A partir de la reedición, se incorporaron en el Código de Etica, cinco principios éticos fundamentales no negociables para orientar la conducta de los colaboradores de Banco Promerica, los cuales se detallan a continuación:

1) Cumplimiento de leyes, normas, reglamentos, políticas y procedimientos establecidos.
2) Respeto a la confidencialidad y protección de la integridad y seguridad de activos, comunicaciones, información y transacciones.
3) Actuaciones honestas e íntegras
4) Trato justo, equitativo y con respeto hacia todas las personas.
5) Evitar las situaciones de conflictos de interés.

3.Informe del cumplimiento de las políticas de Gestión y Control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas.

De conformidad a lo establecido en el Código de Ética, la política del Banco frente a los conflictos de interés es la obligación que tienen los colaboradores de evitarlos, identificarlos y reportarlos. En ese sentido, se reportaron los siguientes:

AREA DE REPORTE	FECHA DE REVELACION	MOTIVO QUE ORIGINO EL REPORTE
Junta Directiva	29/01/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Junta Directiva	05/03/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Junta Directiva	20/04/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Junta Directiva	21/06/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos

Junta Directiva	21/06/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Junta Directiva	16/09/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Junta Directiva	14/12/2021	Evitar posible conflicto de interés por relación con el solicitante de conformidad al art. 204 de la Ley de Bancos
Banca de Personas	29/12/2021	Evitar Posible conflicto de interés por relación con el solicitante en cumplimiento al Código de Etica del Banco

VIII. TRANSPARENCIA Y REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

1. Atención de los Clientes

Las relaciones con los consumidores y usuarios se rigen por los siguientes principios:

a) **Primero el Consumidor:** Reconocemos que los derechos de los consumidores son una prioridad que respetar y, por lo tanto, Banco Promerica, S.A. brinda sus servicios en especial apego al respeto de tales derechos.
b) **Transparencia:** Ponemos a disposición de los consumidores toda la información de nuestros productos o servicios, informando comisiones, tasas o recargos.
c) **Cercanía:** Uno de los objetivos principales del Banco es construir sólidas relaciones a largo plazo con nuestros consumidores, enfatizando la empatía permanente y la confianza compartida.
d) **Emprendedores por Naturaleza:** Trabajamos para ser la mejor opción financiera de nuestros consumidores.

Los canales de atención al cliente son los siguientes:


Red de agencias, ATM´s y corresponsales financieros, cuyas ubicaciones pueden consultarse en el siguiente enlace: https://www.promerica.com.sv/agencias-y-atms/agencias/


Centro de Servicios +503 2513-5000


email: soluciones@promerica.com.sv


Sitio web: www.promerica.com.sv


Asistente virtual Erica: +503 7110 3099

Redes sociales:

 Banco Promerica El Salvador

 @Banco Promerica

 Banco Promerica SV

 Banco Promerica El Salvador

El mecanismo de atención de quejas y reclamos consta de las siguientes etapas:

1 **Recepción de solicitudes, quejas o reclamos:**

Los consumidores podrán presentar sus solicitudes, quejas o reclamos por los siguientes medios

a) Presencialmente: Mediante la red de agencias establecidas a nivel nacional.
b) No presencial:
   - Correo electrónico: soluciones@promerica.com.sv
   - Chat Promerica (www.promerica.com.sv)
   - Centro de Servicios: (503) 2513-5000

2. **Registro:**

Se asignará un número de gestión para que el consumidor pueda consultar el estado y seguimiento de su caso. Así mismo, se le informará la fecha de resolución de la gestión, la cual puede variar de acuerdo con el tipo de reclamo.

3. **Resolución:**

Cada reclamo recibido será dirigido al área de apoyo que brinde la evaluación y resolución pertinente para poder otorgar una respuesta oportuna

4. **Comunicación de la Resolución**:

Se notificará al consumidor la resolución de su reclamo de manera digital o física dirigiéndose a los medios de contacto que haya brindado el consumidor.

5. **Revisión**

Si la resolución a la gestión no es satisfactoria, el consumidor puede iniciar un proceso de revisión, el cuál será evaluada por una instancia diferente a la que dio la respuesta inicial y se notificará nuevamente al consumidor sobre la resolución final

2.Hechos relevantes

2.1 ACUERDO DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 18 DE ENERO DE 2021

En la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de enero de 2021 se tomó el siguiente acuerdo:

ELECCIÓN Y NOMBRAMIENTO DE JUNTA DIRECTIVA, para el período de tres años contados a partir de la presentación de la certificación de la credencial respectiva en el Centro Nacional de Registros para su inscripción, lo cual se verifico el 18 de enero de 2021, inscrita el mismo día; resultando electas las siguientes personas:

DIRECTOR PRESIDENTE: RAMIRO JOSE ORTIZ MAYORGA, mayor de edad, Banquero, nicaragüense, del domicilio de la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

DIRECTOR VICEPRESIDENTE: LAZARO CARLOS ERNESTO FIGUEROA MENDOZA, mayor de edad, Licenciado en Administración de Empresas, salvadoreño, del domicilio de Santa Tecla, departamento de La Libertad.

DIRECTOR SECRETARIO: CARLOS QUINTANILLA SCHMIDT, mayor de edad, Abogado y Notario, salvadoreño, del domicilio de Nuevo Cuscatlán, Departamento de La Libertad.

PRIMER DIRECTOR: SEGUNDO ALBINO BENITO ROMÁN ORTÍZ, mayor de edad, Ingeniero Civil, salvadoreño, del domicilio de Santa Tecla, Departamento de La Libertad.

PRIMERA DIRECTORA SUPLENTE: MARIA ALICIA LECHA DE ESPINOZA, mayor de edad, Administradora, salvadoreña, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, Departamento de La Libertad.

SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE: JUAN FEDERICO JOKISCH ARGÜELLO, mayor de edad, Ingeniero Civil, salvadoreño, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad.

TERCER DIRECTOR SUPLENTE: OSCAR MARBYN OROZCO ABREGO, mayor de edad, Empresario, salvadoreño, del domicilio de Antiguo Cuscatlán, Departamento de La Libertad.

CUARTO DIRECTOR SUPLENTE: **ENRIQUE JAVIER GUTIERREZ QUEZADA**, mayor de edad, Master en Administración de Empresas, nicaragüense, del domicilio de la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

2.2. ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 26 DE FEBRERO DE 2021

El 26 de febrero de 2021 se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se tomaron los siguientes acuerdos:

a) Aprobación de la memoria de Labores y Estados Financieros del año 2020.

b) Nombramiento de Auditores Externos para el ejercicio 2021:

- Auditor Externo: DELOITTE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
- Auditor Fiscal: AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A DE C.V.

c) Aplicación de Resultados del Ejercicio 2020 de la forma siguiente:

De la utilidad neta del Ejercicio 2020 que ascendió a	US$ 4,656,406.64
A Reserva Legal (el 10% de utilidades antes de impuestos),	US$ 1,001,435.24
Utilidades del Presente Ejercicio	**US$ 3,654,971.40**
Traslado de Utilidades del Ejercicio 2020 a Utilidades no Distribuibles	US$ 3,654,971.40
Mantener Utilidades restringidas de 2019	US$ 8,733,503.30
Traslado de Utilidades de Ejercicios Anteriores a Utilidades no Distribuibles	US$13,645,916.12

2.3 TRASLADO, CIERRE Y APERTURA DE AGENCIAS

El 11 de octubre de 2021, se realizó traslado de Agencia Plaza Mundo a un nuevo local que ofrece mayor amplitud, siempre en el mismo centro comercial, en la jurisdicción de Soyapango, departamento San Salvador.

A partir del 27 de octubre de 2021, con el objeto de consolidar puntos de atención, se realizó el cierre de la Caja Express EPA Boulevard del Ejército, ubicada en el interior de Ferretería EPA Boulevard del Ejército Nacional KM 3 1/2, Soyapango San Salvador.

El 20 de diciembre de 2021, se realizó apertura de Caja Express Diszasa, Santa Ana y Caja Express Diszasa, San Miguel.

2.4 APROBACION DE NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DE GRADUALIDAD EN LA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS DE SANEAMIENTO DE CRÉDITOS AFECTADOS POR COVID-19 (NRP-25)

El 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del BCR aprobó las Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por Covid-19 (NRP-25), las cuales entraron en vigor el 14 de marzo de 2021.

Dichas normas tienen por objeto establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras deben constituir respecto de la cartera de créditos que les fueron aplicadas las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTTEIOC) y las Normas Temporales Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01).

Asimismo, entre otras disposiciones, se estableció la reanudación del conteo de días mora para los créditos de consumo y empresa a partir del 14 de marzo de 2021, y a partir del 1 de enero de 2022 para los créditos de vivienda.

2.5 APROBACIÓN DE LAS "NORMAS TÉCNICAS PARA EL CÁLCULO Y USO DE LA RESERVA DE LIQUIDEZ SOBRE DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES"

El 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las Normas Técnicas para el Cálculo de la Reserva de Liquidez, las cuales incluyen un incremento gradual en los requerimientos de reserva de liquidez que estará vigente a partir del 23 de junio de 2021.

De acuerdo con la normativa aprobada, las entidades contarían con 12 meses para el incremento gradual, dando así una salida a las medidas aprobadas en el año 2020 en las cuales se redujeron los requerimientos de manera temporal para dotar de liquidez a las entidades financieras y hacer frente a los requerimientos de sus usuarios en el contexto de la pandemia por COVID-19.

2.6 APROBACION DE LA LEY BITCOIN

El 7 de septiembre de 2021, entró en vigencia la Ley Bitcoin, aprobada en Decreto No. 57 con fecha 8 de junio de 2021. El objetivo de esta ley es la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal en la República de El Salvador, sin perjuicio de la Ley de Integración Monetaria. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco está en cumplimiento de la ley, no mantiene saldos en Bitcoin en sus libros, además de no tomar riesgo en posiciones en Bitcoin ni de forma temporal ni permanente

2.7 APROBACIÓN DE LAS "NORMAS TÉCNICAS PARA FACILITAR LA PARTICIPACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN EL ECOSISTEMA BITCOIN" (NRP-29)

En sesión CNBCR-12/2021 de fecha 7 de septiembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las "Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin" (NRP-29), vigente a partir del 7 de septiembre de 2021.

IX. APROBACIÓN

El presente Informe Anual de Gobierno Corporativo de Banco Promerica, S.A. correspondiente al año 2021, fue aprobado por la Junta Directiva en la sesión no. JD 476-03/2022 celebrada en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, el 24 de marzo de 2022.

VERSION 4	DIRECCION LEGAL, GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO REGULATORIO	Banco Promerica

CODIGO DE GOBIERNO CORPORATIVO

ELABORADO POR

Julia Janet Sánchez de Fuentes
Oficial de Gobierno Corporativo

REVISADO POR

Enrique Ulises Flores Navarro
Director Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio

APROBADO POR:

Junta Directiva Acta No.474-01/2022 sesión de fecha 18 de enero de 2022

BANCO PROMERICA, S.A. JUNTA DIRECTIVA

FECHA DE APROBACIÓN:
18 – ENERO- 2022

VIGENTE A PARTIR DE:
1- FEBRERO-2022

INTRODUCCIÓN	Para Banco Promerica, S. A. (el Banco) la estructuración e implementación de su Código de Gobierno Corporativo (Código) constituye una actividad estratégica destinada al fortalecimiento de la gobernabilidad de la entidad. Con su ejecución, se impulsa la gestión de su Gobierno Corporativo a fin de mantener un rumbo razonable de los negocios cualquiera sea la dinámica en las condiciones internas y externas que los impacten. Llevar a la práctica este Código implica para El Banco y para los diferentes grupos de interés1, disponer de pautas de gobierno interno preestablecidas y formales que permitan reducir incertidumbres sobre las respuestas administrativas y operacionales de los diferentes Órganos y Funcionarios que han recibido mandatos para ejecutar y administrar los negocios. Su contenido complementa lo dispuesto en el Pacto Social del Banco y en el marco legal aplicable. Para todos los efectos en este documento se entenderá por Gobierno Corporativo al sistema por el cual el Banco es administrado y controlado. Específicamente se refiere al conjunto de políticas y normas mediante los cuales se dirige la gestión de los negocios del Banco, así como los órganos internos que las aprueban, implementan y fiscalizan. Para su gestión de gobierno, el Banco enfatiza la adopción de un enfoque de administración de negocios basado en riesgos y del modelo de las tres líneas de defensa para el control interno, todo dentro del contexto de las mejores prácticas y el ordenamiento jurídico aplicable. Toda modificación o reforma a este Código será aprobada por la Junta Directiva y estará disponible de manera continua en el sitio Web oficial de El Banco.
A. Definiciones	1. Para los efectos del presente Código, se tendrán en cuenta las siguientes definiciones: **SUPERINTENDENCIA:** Superintendencia del Sistema Financiero que es la entidad oficial que realiza por ley, la labor de supervisión. **BANCO:** Banco Promerica, Sociedad Anónima **PFC:** Promerica Financial Corporation o Grupo Financiero Promerica, holding del grupo financiero regional al que pertenece Banco Promerica, S.A., de nacionalidad panameña.
B. BANCO PROMERICA, SA	2. El Banco está constituido como una Sociedad Anónima, de conformidad con las leyes de la República de El Salvador de forma general y de la Ley de Bancos de manera particular, de nacionalidad salvadoreña, con domicilio en la ciudad de Santa Tecla, departamento de La Libertad Tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas por las leyes del país, por autorización del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero de

1 Empleados, accionistas, clientes, proveedores, órganos de supervisión, entidades competidoras, mercados financieros y económicos en general, medios de opinión, grupos de interés social y político, organizaciones de interés público u otros interesados o alcanzados por el desempeño de la entidad (*stakeholders*)

	fecha 27 de noviembre de 2002, formando parte del Sistema Financiero nacional. Sus operaciones se encuentran reguladas particularmente por la normativa emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador y supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en el Centro Comercial Estilo de Vida La Gran Vía, entre Carretera Panamericana y Calle Chiltiupan, Antiguo Cuscatlan, La Libertad.El sitio Web oficial de El Banco es www.promerica.com.sv A nivel local, pertenece al conglomerado financiero constituido por el Banco e Inversiones Financieras Promerica, Sociedad Anónima, controlante local, de finalidad exclusiva. A nivel regional, pertenece al Grupo Financiero Promerica, siendo PFC la controlante regional.
C. ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO	3. El Gobierno Corporativo del Banco se organiza bajo la siguiente estructura: ÓRGANOS SUPERIORES DE GOBIERNO: Son órganos colegiados en el seno de los cuales se implementan los procesos de toma de decisiones de gobierno de la entidad. Estos son la Junta General de Accionistas y la Junta Directiva. ORGANOS AUXILIARES DE GOBIERNO: Son los Comités Superiores y los Comités de Apoyo que se conformen por acuerdo de la Junta Directiva, los cuales serán presididos por Directores de Junta Directiva los primeros, y por el Presidente Ejecutivo los segundos, siempre que no sea contrario a una disposición normativa o legal. Dichos órganos auxiliares tendrán por finalidad prestarle apoyo técnico a la Junta Directiva o a la Presidencia Ejecutiva, según el caso, así como realizar actividades de control y seguimiento de las políticas que ésta aprueba. Los acuerdos alcanzados en estos Comités deberán constar en actas que estarán a disposición de la Junta Directiva; éstos serán de carácter recomendatorio, excepto en el caso de que expresamente se les delegue facultades ejecutivas o aprobatorias. ÓRGANOS EJECUTIVOS DE GOBIERNO: Son órganos que garantizan la ejecución efectiva de las políticas aprobadas en el seno de la Junta Directiva. Estos son la Presidencia Ejecutiva y los Líderes de las áreas que establezca el Presidente Ejecutivo por considerarlas convenientes para una apropiada gestión de los negocios del Banco. ÓRGANOS DE CONTROL: Son las unidades que por la naturaleza de sus propias funciones son las encargadas de llevar a cabo procesos de análisis, evaluación, seguimiento y control para garantizar una adecuada gestión de los diferentes ámbitos del riesgo. Se constituyen en Órganos de Control, las siguientes unidades: Dirección de Auditoría Interna, Dirección de Administración de Riesgos y Dirección de PLD/FT.
C.1 Articulación de Gobernabilidad	4. Para la articulación de la gobernabilidad del Banco, la Junta Directiva, sin perjuicio del ejercicio de sus funciones naturales, solicitará a los Comités que conformen los Órganos Auxiliares de Gobierno, opinión y recomendación razonadas sobre decisiones estratégicas de

	gobierno y generación de políticas de gestión, especialmente las relacionadas a los riesgos a los que está expuesta la entidad en la realización de los negocios que lleva a cabo. 5. Las recomendaciones de los Órganos Auxiliares de Gobierno estarán formalmente registradas mediante acuerdos insertos en sus respectivas actas, los que serán conocidos por la Junta Directiva, la que podrá rechazarlos o adoptarlos, total o parcialmente. 6. Las políticas aprobadas por la Junta Directiva serán comunicadas a la Presidencia Ejecutiva y a los Líderes de las áreas para su respectiva implementación, según el nivel de mandato ejecutorio que a éstos se les haya delegado. No obstante, tal delegación, la Junta Directiva retiene para sí la responsabilidad última derivada de la implementación de las políticas aprobadas. 7. Los Comités que se conformen como Organos Auxiliares de Gobierno, velarán cada uno según su ámbito de competencia, por el seguimiento de la ejecución efectiva de las políticas aprobadas por la Junta Directiva. Cada Comité elaborará y someterá a la aprobación de la Junta Directiva su Reglamento Interno, el cual contendrá los procedimientos para el cumplimiento de sus funciones, su forma de integración debiendo contar con al menos un Presidente y un Secretario, las reglas de quorum y de toma de decisiones, así como la periodicidad de reuniones. De cada sesión se levantará un acta que será numerada secuencialmente y en la que constará el desarrollo de la agenda, así como lo acuerdos tomados. Las actas conformarán el libro de actas de cada comité y estará bajo la custodia del respectivo secretario.
C.2 Órganos Superiores	
C.2.1 Junta General de Accionistas	8. La Junta General de Accionistas, debidamente convocada e instalada, es la máxima autoridad en el Banco, lo cual está reconocido en el Pacto Social. Por tanto, tiene facultades para adoptar todas las medidas que reclamen el cumplimiento del Pacto Social y el interés común de los accionistas. 9. Se reconoce el derecho de los accionistas a hacer recomendaciones sobre el buen gobierno corporativo del Banco.
C.2.1.1 Convocatoria a la Junta General de Accionistas	10. La convocatoria a las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de accionistas se hará conforme lo establecido en las leyes y el pacto social del Banco.
C.2.1.2 Agenda de Junta General de Accionistas	11. La agenda de la Junta General de Accionistas del Banco será clara y precisa en los puntos a tratar, evitando menciones imprecisas o genéricas como "otros" y "puntos varios". No se podrán tratar puntos que no se encuentren contemplados en la agenda de la convocatoria, con excepción de que estuvieren presentes o representadas todas las acciones en la Junta y se acuerde por unanimidad la discusión de cualquier otro punto. Cada tema para discutir será tratado por separado, facilitando su análisis, de modo que se evite la votación conjunta de aquellos temas que deban resolverse individualmente.

	12. Los accionistas podrán solicitar a la Administración, información o aclaración sobre los puntos comprendidos en la agenda, antes o durante la celebración de la sesión. La Junta Directiva del Banco velará por que se facilite la información por escrito antes o a más tardar el día de la celebración de la Junta General de Accionistas, o que se le permita el acceso bajo un medio tecnológico que garantice la seguridad de la información.
C.2.1.3 Derecho de información del Accionista	13. Se reconoce el derecho de información a los accionistas, por el cual los libros y documentos relacionados con los fines de la Junta General de Accionistas estarán a disposición de estos en las oficinas corporativas del Banco, o por otros medios que faciliten su consulta, a partir de la publicación de la convocatoria hasta el día de la sesión, para que puedan enterarse de ellos
C.2.1.4 Responsabilidad de los accionistas	14. Es responsabilidad de los accionistas elegir diligentemente a los Directores que integrarán la Junta Directiva, procurando que estos cumplan los requisitos de idoneidad y disponibilidad para dirigir el Banco con honestidad y eficiencia, de conformidad a lo establecido en el marco regulatorio. Además, los accionistas deben conocer sus derechos, requisitos e inhabilidades contenidos en el Pacto Social, Estatutos, leyes y normas, a efecto de darle cumplimiento cuando así lo requiera.
C.2.1.5 Sesiones	15. Las sesiones de la Junta General de Accionistas serán de las siguientes clases: Ordinarias y Extraordinarias. La Junta General Ordinaria se reunirá obligatoriamente después de cada ejercicio anual dentro de los primeros sesenta días siguientes al cierre del ejercicio social. También se podrán reunir la Junta General para discutir puntos Ordinario y/o Extraordinarios en cualquier tiempo en que la Junta Directiva lo crea necesario, o según lo establezcan las Leyes aplicables y su Pacto Social
C.2.1.6 Atribuciones de la Junta General Ordinaria	16. La Junta General Ordinaria conocerá y decidirá sobre su respectiva aprobación, además de los asuntos incluidos en la agenda, los siguientes: a) La memoria de la Junta Directiva, el Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias y demás Estados Financieros, así como el informe del Auditor Externo. b) El nombramiento o remoción de los Directores, del Auditor Externo y del Auditor Fiscal en su caso; c) Los emolumentos correspondientes a los Directores, al Auditor Externo y al Auditor Fiscal, y; d) La aplicación de las utilidades y distribución de dividendos
C.2.1.7 Atribuciones de la Junta General Extraordinaria	17. La Junta General Extraordinaria además de los asuntos que de conformidad con la Leyes o el Pacto Social le competen a la Junta General Extraordinaria, conocerá y decidirá sobre su respectiva aprobación, de los puntos siguientes: a) La decisión de convertirse en entidad controladora; b) La adquisición o enajenación de activos o pasivos que limiten o impidan el normal desarrollo de la actividad principal del Banco;

	c) Cuando implique una modificación del objeto social, Pacto Social, Estatutos o genere los efectos equivalentes a una modificación estructural del Banco; y d) Las operaciones cuyo efecto conlleven a la liquidación de la entidad. e) Cualquier operación corporativa que suponga la modificación forzosa de la participación de los accionistas en el capital del Banco;
C.2.1.8 Actas de la Junta General de Accionistas	18. Lo resuelto en las Juntas Generales de Accionistas se asentará en un libro de actas y obligará a todos los accionistas, siempre que la respectiva acta esté firmada por el Presidente y el Secretario de la Junta respectiva. 19. El libro de actas de la Junta General estará confiado a la guarda y cuidado del Secretario de la Junta Directiva.
C.2.2 Junta Directiva *C.2.2.1 Misión de la Junta Directiva*	20. La principal misión de la Junta Directiva es velar por la dirección estratégica del Banco, un buen Gobierno Corporativo, vigilar y controlar la gestión delegada en la Alta Gerencia. La Junta Directiva aprobará la estructura organizacional que garantice la segregación de funciones; así como las políticas que permitan al Banco el equilibrio entre la rentabilidad en los negocios y una adecuada administración de sus riesgos, que propicien su estabilidad y procuren la mejor atención de los usuarios de los servicios financieros que se ofrecen. 21. En sus relaciones con los grupos de interés, los miembros de la Junta Directiva velarán que el Banco actúe conforme a las leyes y reglamentos aplicables, debiendo cumplir de buena fe sus obligaciones y tomar decisiones con juicios independientes, principalmente procurando lo siguiente: a) Proteger los derechos e intereses de los depositantes y clientes en general; b) Proteger los derechos e intereses de los accionistas y establecer mecanismos para su trato equitativo; c) Transparencia en la información hacia los grupos de interés, especialmente entidades reguladoras y supervisoras, accionistas y clientes en general; y d) Desempeñar sus funciones anteponiendo el interés de la entidad y con independencia de criterio.
C.2.2.2 Integración, Representación legal y uso de la Firma social	22. La Junta Directiva estará integrada por cuatro (4) directores propietarios que desempeñarán los siguientes cargos: a) Presidente; b) Vicepresidente; c) Secretario y; d) Primer Director; además se nombrarán cuatro Directores Suplentes, nominados del primero al cuarto. Los miembros de la Junta Directiva, propietarios y suplentes serán electos por la Junta General de Accionistas y durarán en sus funciones tres años pudiendo ser reelectos. Los cargos que ocuparán en la Junta Directiva sean propietarios o suplentes, se determinarán en la misma Junta de su elección.

	23. La representación legal y el uso de la firma social corresponderán a los funcionarios que indique el Pacto Social. 24. Con el objeto de fortalecer la función general de supervisión, la Junta Directiva del Banco sólo podrá contar con un Director Ejecutivo. Los demás miembros de la Junta Directiva serán Directores Externos y al menos uno de los Directores Externos, tendrá calidad de Director Independiente. Para los efectos del presente artículo se entenderá por: **DIRECTOR EJECUTIVO**: el Presidente Ejecutivo del Banco cuando forme parte de la Junta Directiva. **DIRECTOR EXTERNO**: miembro de la Junta Directiva que no es empleado ni ostenta ningún cargo en la estructura organizacional del Banco. **DIRECTOR INDEPENDIENTE:** Director Externo que además cumple con las siguientes condiciones: - No tiene ni ha tenido durante los últimos dos años relación de trabajo directa con el Banco, con los miembros de la Junta Directiva, con PFC ni con otras subsidiarias del Grupo Financiero Promerica a nivel local o regional; - No tiene propiedad accionaria directa o indirecta en el Banco; y - No es cónyuge, conviviente o tiene parentesco dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad con otros miembros de la Junta Directiva.
C.2.2.3 Inhabilidades e idoneidad	25. Los candidatos a ostentar el cargo de Director, además de no adolecer de ninguna de las inhabilidades establecidas en el marco legal vigente, cumplirán como mínimo con los siguientes requisitos de idoneidad: a) Buena reputación en su trayectoria profesional. b) Experiencia mínima de 3 años en cargos directivos, con habilidades y/o conocimientos en finanzas y/o gestión de riesgos que le permitan un adecuado entendimiento y supervisión de los asuntos que se sometan a su consideración, a fin de que pueda realizar una contribución a los temas que se discutan en la Junta Directiva. c) Disponer del tiempo razonable para atender de forma adecuada y diligente los asuntos relacionados con su cargo, especialmente las sesiones de Junta Directiva y las sesiones de los comités a los que pertenezca. Los requisitos de idoneidad podrán establecerse mediante declaración jurada que rinda el candidato en acta notarial.
C.2.2.4 Conflictos de Interés	26. Los miembros de la Junta Directiva deben actuar siempre a favor de los mejores intereses del Banco, debiendo evitar colocarse en situación de conflictos de interés, encontrándose obligados al cumplimiento de las disposiciones que sobre "Conflictos de Interés" establecidas

	por el Código de Etica del Banco, aprobado por la Junta Directiva.
C.2.2.5 Prohibición para ocupar el cargo	27. No podrán ocupar el cargo de miembro de la Junta Directiva del Banco, aquellas personas que no cumplan con los requisitos mínimos establecidos por la legislación y/o normativa aplicable.
C.2.2.6 Mecanismos de control	28. Los miembros de la Junta Directiva rendirán las declaraciones que dicta la legislación o normativa aplicable. En dichos documentos el director ratificará el cumplimiento de los requisitos requeridos para ejercer su cargo. En el caso de que alguno de los miembros de la Junta Directiva carezca de los requisitos establecidos, él mismo notificará de inmediato dicha situación a la Junta y presentará la renuncia a su cargo, a fin de que sea sustituido a la brevedad posible.
C.2.2.7 Proceso de selección y sustitución	29. El proceso de selección de candidatos a designarse como Directores por parte de la Junta General de Accionistas se basará en las propuestas que le formule la Junta Directiva, quien tendrá en cuenta los requisitos profesionales y personales antes mencionados, así como las inhabilidades legales vigentes. 30. En el caso de renuncia, remoción, fallecimiento, ausencia o incapacidad temporal, o pérdida de la idoneidad de alguno de los directores, se llamará por parte de la Junta Directiva para cubrir la vacante a cualquiera de los Directores suplentes que hayan sido electos por la Junta General de Accionistas, siguiendo las reglas contenidas en las disposiciones legales vigentes y en el Pacto Social. 31. Para que la Junta Directiva pueda ejercer de forma plena y efectiva su labor, supervisará y controlará que los Órganos Auxiliares de Gobierno y los Órganos Ejecutivos de Gobierno, cumplan con los objetivos establecidos, respeten los lineamientos estratégicos como los niveles de riesgo aprobados y se mantenga el interés general del Banco.
C.2.2.8 Atribuciones de la Junta Directiva	32. La Junta Directiva tendrá las más amplias y extensas facultades para administrar y para ejecutar todos los actos y operaciones correspondientes a las finalidades del Banco o que se relacionen con ellas de una manera directa o indirecta, excepto aquellos actos que por lo establecido en este Código, por la Ley o por los términos del Pacto Social necesiten del acuerdo de la Junta General de Accionistas o correspondan a la competencia de ésta. Adicionalmente a las obligaciones que le imponen las leyes y el Pacto Social, a la Junta Directiva le corresponderá: a) Aprobar el plan estratégico de la entidad y el presupuesto anual, cuando corresponda, y velar por su cumplimiento; b) Aprobar, instruir y verificar que se difunda el Código de Gobierno Corporativo y el Código de Etica; c) Aprobar al menos las siguientes políticas:

	i. Política de gestión de riesgos; ii. Política de operaciones vinculadas; iii. Política de retribución y evaluación del desempeño. En caso de existir retribución variable debe considerar que se otorgue con base a resultados de gestión de mediano y largo plazo; y iv. Política para el desarrollo de procedimientos y sistemas de control interno. d) Nombrar, retribuir y destituir al Presidente Ejecutivo; e) Nombrar, retribuir y destituir a los líderes de las unidades que conforman las Unidades de Control, los cuales serán propuestos por el Presidente del Comité correspondiente y el Vicepresidente Regional de PFC de la materia; f) Ratificar el nombramiento, retribución y destitución de los demás miembros de la Alta Gerencia; g) Nombrar a los miembros de los Comités Superiores y Comités de Apoyo, necesarios para el cumplimiento eficiente de los objetivos asignados a dichos Comités, cuando corresponda; h) Presentar a la Junta General de Accionistas las propuestas de retribuciones y beneficios de sus miembros; i) Conocer los informes que les remitan los Órganos Auxiliares de Gobierno, Órganos Ejecutivos y Órganos de Control; así como de las Auditorías Interna y Externa, cuando corresponda, y tomar las decisiones que se consideren procedentes; j) Aprobar la estructura organizacional y funciones dentro del Banco, que garantice la adecuada separación de funciones para fortalecer el control interno, con el enfoque de las tres líneas de defensa; k) Velar por la integridad y actualización de los sistemas contables y de información financiera garantizando la adecuación de estos sistemas a la leyes y a las normas aplicables; l) Presentar a la Junta General de Accionistas a cada uno de los miembros de la Junta Directiva propuestos para la elección o ratificación de estos; m) Velar porque la Auditoría Externa cumpla con los requerimientos establecidos por ley; o) Evaluar periódicamente sus propias prácticas de gobierno corporativo respecto a los mejores estándares de la materia, identificando brechas y oportunidades de mejora a fin de actualizarlas;

	p) Capacitarse por lo menos una vez al año en temas relativos a gobierno corporativo, considerando para ello las mejores prácticas al respecto; q) Velar porque la cultura de gobierno corporativo llegue a todos los niveles de la entidad; y r) Velar por que se establezca una estructura que fomente la transparencia y la confiabilidad en el suministro y acceso a la información a los grupos de interés. Las atribuciones anteriores pueden delegarse conforme al Pacto Social, y vigilará que se ejecuten dentro de los términos y límites delegados. La designación y el cumplimiento de estas atribuciones quedarán evidenciados en los acuerdos que tome la Junta Directiva asentados en el acta respectiva. Cuando tome posesión una nueva Junta Directiva, las facultades delegadas serán ratificadas y asentadas en el acta respectiva.
C.2.2.9 Frecuencia de Reuniones y Convocatoria	33. La Junta Directiva se reunirá con la frecuencia establecida en el Pacto Social, para lo cual será convocada por su Presidente o por quien lo reemplace; o cuando lo soliciten al menos dos de sus miembros. La convocatoria se hará por escrito o por correo electrónico acompañando la agenda y se dirigirá a cada uno de los miembros propietarios y suplentes de la Junta. En las sesiones, los Directores Propietarios tendrán derecho a voz y voto; los Directores Suplentes tendrán voz pero no voto, a menos que sean llamados a cubrir temporalmente el cargo de un Director Propietario, en cuyo caso tendrán voz y voto.
C.2.2.10 Derecho de Información de los Directores	34. Para el ejercicio de sus funciones, se reconoce el derecho a la información que tienen los miembros de la Junta Directiva, para lo cual dispondrán de información completa, oportuna y veraz sobre la situación del Banco y su entorno, estando facultados a solicitar información adicional sobre los asuntos de la entidad. La información relativa a los puntos a tratar en cada sesión, previstos en la agenda, se pondrá a disposición de los Directores por medios electrónicos que garanticen la seguridad de la información, por lo menos con un día de anticipación. Cuando todos los miembros de la Junta Directiva lo acuerden, podrán tratarse puntos de carácter urgente no informados previamente.
C.2.2.11 Remuneración y Funcionamiento	35. Los directores serán remunerados mediante el pago de dietas por su participación en las sesiones. 36. La Junta Directiva se tendrá por legalmente reunida y sus decisiones serán validas cuando concurran la mayoría de sus miembros con derecho a voto. Se necesitará la mayoría de los votos de los miembros de la Junta Directiva presentes en la sesión de que se trata para acordar cualquier resolución. En caso de empate decidirá el Presidente con voto de calidad.

C.2.2.12 Actas	37. Los acuerdos de la Junta Directiva se harán constar en el Libro de Actas respectivo y serán firmados por todos los Directores asistentes o por Directores con cuyos votos se tome la resolución. Los disidentes podrán dejar constancia razonada de su voto. 38. Las actas de las sesiones serán redactadas en forma clara y detallada para comprender los fundamentos de los acuerdos tomados y de los temas conocidos. Las actas de las sesiones serán numeradas secuencialmente.
C.2.2.12 Políticas de Gobierno y Conflicto de Interés	39. Las políticas que la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones apruebe para el Gobierno Corporativo del Banco serán claras, exhaustivas y auditables. De la misma forma lo serán respecto de la administración de los conflictos de intereses que se identifiquen en razón de sus propias actuaciones, las de sus Directores y empleados en las relaciones con los clientes, entes reguladores, proveedores y otras compañías vinculadas al Banco y con las personas, empresas u organismos que la entidad interactúe regularmente. La forma de resolver el conflicto de intereses estará determinada en el Código de Ética. 40. Con el establecimiento de políticas buscará asegurar la implementación efectiva de las propuestas y compromisos expresados en el Código de Gobierno Corporativo, las cuales contendrán los criterios acerca de objetivos, cursos de acción, responsables, controles, niveles de reporte, medios y herramientas y técnicas, recursos, productos esperados, entre otros aspectos. La ejecución de las políticas, adicionalmente, permitirá disponer de evidencias de implementación efectiva de la gestión.
C.3 ORGANOS AUXILIARES *C.3.1 Comité de Auditoría*	41. La Junta Directiva del Banco integrará el Comité de Auditoría, el cual se desempeñará como Comité Superior y formará parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno Corporativo, con la finalidad del control y seguimiento de las políticas y procedimientos de control interno que aquella establezca en general y para las de su gobierno corporativo en particular.
C.3.1.1 Composición	42. El Comité de Auditoría estará compuesto por al menos dos Directores Externos de la Junta Directiva y el Auditor Interno. La Junta Directiva aprobará el reglamento donde podrá aumentar el número de los miembros, establecerá la frecuencia de sus reuniones y las funciones de este, entre otros, en tanto no se incumpla el marco regulatorio. Las personas que participan como miembros del comité, permanecerán como tales mientras ocupen los cargos bajo los cuales participan. 43. El Comité de Auditoría contará con un Presidente y un Secretario. El presidente será un Director Externo de Junta y el Secretario, el Auditor Interno.

C.3.1.2 Frecuencia de reuniones y responsabilidades	44. El Comité de Auditoría sesionará de acuerdo con la periodicidad establecida en su Reglamento y sus resoluciones se asentarán en actas numeradas secuencialmente, y serán resguardadas en el archivo que para tal efecto llevará el Secretario de dicho comité. 45. El Comité de Auditoría tendrá las siguientes responsabilidades: a) Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta General, de la Junta Directiva y las disposiciones de la Superintendencia y del Banco Central de Reserva de El Salvador; b) Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del auditor interno, del auditor externo, de la Superintendencia y de alguna otra institución fiscalizadora, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento; c) Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes; d) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría externa y monitorear proceso de respuesta a las observaciones incluidas por el Auditor Externo en su Carta de Gerencia; e) Evaluar la calidad de la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su programa de trabajo; f) Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal. En la contratación de los auditores externos se considerará su independencia respecto de otros servicios profesionales proporcionados, tal como consultorías, en los cuales su juicio podría verse afectado y en los casos que fuere aplicable. g) Conocer y evaluar los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la entidad; h) Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos; y, i) Las demás responsabilidades establecidas por la Junta Directiva, su Reglamento y el ordenamiento jurídico.
C.3.2 Comité de Administración Integral de Riesgos/CAIR	46. La Junta Directiva integrará el Comité de Administración Integral de Riesgos, en adelante CAIR, que se desempeñará como Comité Superior formando parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno Corporativo, con la finalidad del control y seguimiento de la gestión de todos los riesgos del Banco, financieros y no financieros, que permitan el crecimiento de la operación en un ambiente controlado de riesgos, de manera rentable y sostenible en el tiempo. Para cumplir con ese objetivo el CAIR realizará labores de apoyo en control y supervisión de riesgos para lo

	cual recomendará cursos de acción y proporcionará criterios a la Junta Directiva para la generación y aprobación de políticas para la mitigación de los riesgos, así como para determinar una estructura de límites transaccionales de manera que la entidad obtenga retornos financieros con un nivel de riesgo razonable.
C.3.2.1 Composición y Funcionamiento	47. El CAIR estará integrado por al menos un Director Externo de la Junta Directiva, el Presidente Ejecutivo y el Director de Administración de Riesgos. La Junta Directiva aprobará el reglamento donde podrá aumentar el número de los miembros, establecerá la frecuencia de sus reuniones y las funciones de este, entre otros, en tanto no se incumpla el marco regulatorio. Las personas que participan como miembros del comité del CAIR permanacerán como integrantes del comité, mientras se desempeñen en los cargos bajo los cuales participan. 48. El CAIR contará con un Presidente y un Secretario. El Presidente será un Director Externo de Junta y el Secretario, el Director de Administración de Riesgos.
C.3.2.2 Frecuencia de reuniones y responsabilidades	49. El CAIR sesionará de acuerdo con la periodicidad establecida en su Reglamento y sus resoluciones se asentarán en actas numeradas secuencialmente y que serán resguardadas en el archivo que para tal efecto llevará el Secretario de dicho comité. 50. El CAIR tendrá las siguientes responsabilidades: a) Evaluar y proponer a la Junta Directiva la estructura organizacional para la administración integral de riesgos; b) Evaluar y proponer a la Junta Directiva las estrategias, políticas y procedimientos para el control de los riesgos; c) Proponer a la Junta Directiva la metodología, procesos y código de funciones y procedimientos para la administración integral de los riesgos; d) Proponer a la Junta Directiva, mecanismos para asegurar la correcta ejecución de las estrategias, políticas, metodologías, procesos y procedimientos aprobados; e) Informar oportunamente a la Junta Directiva sobre la efectiva ejecución de las estrategias, políticas, procesos y procedimientos establecidos para la administración de riesgos; f) Recomendar a la Junta Directiva, los sistemas y metodologías para la medición de las exposiciones para cada tipo de riesgo; g) Proponer a la Junta Directiva, los límites específicos de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo; h) Proponer a la Junta Directiva la política para el tratamiento de situaciones de excepción temporal, a los límites aprobados; i) Proponer a la Junta Directiva, sistemas de información gerencial que incluya reportes de exposición y cumplimiento de los límites establecidos; j) Analizar y proponer a Junta Directiva los planes de contingencia para cada tipo de riesgo; k) Dar seguimiento al proceso de elaboración de las bases de datos estadísticas para la calibración de los modelos utilizados en la medición de los riesgos; l) Proponer a la Junta Directiva cambios en las estrategias y políticas para la administración integral de los riesgos;

	m) Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas; y, n) Aprobar y remitir a la Superintendencia dentro del plazo correspondiente, el Reporte de Evaluación Técnica de la Administración Integral de Riesgos, previa ratificación de Junta Directiva. o) Analizar los Códigos de gestión integral de riesgos y recomendar su aprobación por parte de la Junta Directiva; p) Proponer las metodologías para implementar pruebas de tensión (stress testing) y de bondad de modelación (backtesting). q) Analizar excesos producidos sobre los límites aprobados y opinar sobre las alternativas de ajuste. r) Las demás responsabilidades establecidas por la Junta Directiva, su Reglamento y el ordenamiento jurídico.
C.3.3 Comité de Cumplimiento	51. La Junta Directiva del Banco integrará el Comité de Cumplimiento para recibir apoyo técnico en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, el cual se desempeñará como Comité Superior, formando parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno, con la finalidad del control y vigilancia de la labor de la Oficialía de Cumplimiento en su gestión de prevención y mitigación de dichos riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco.
C.3.3.1 Composición y Funcionamiento	52. El Comité de Cumplimiento estará integrado por al menos un Director Externo de la Junta Directiva, el Presidente Ejecutivo y el Oficial de Cumplimiento. La Junta Directiva aprobará el reglamento donde podrá aumentar el número de los miembros, establecerá la frecuencia de sus reuniones y las funciones de este, entre otros, en tanto no se incumpla el marco regulatorio. Las personas que participan como miembros del comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos permanacerán como integrantes del comité, mientras se desempeñen en los cargos bajo los cuales participan. 53. El Comité de Cumplimiento contará con un Presidente y un Secretario. El Presidente será un Director Externo de Junta y el Secretario, el Oficial de Cumplimiento.
C.3.3.2 Frecuencia de reuniones y responsabilidades.	54. El Comité de Cumplimiento sesionará de acuerdo con la periodicidad establecida en su Reglamento y sus resoluciones se asentarán en actas numeradas secuencialmente y que serán resguardadas en el archivo que para tal efecto llevará el Secretario de dicho comité. 55. El Comité de Cumplimiento tendrá las siguientes responsabilidades: a) La revisión y vigilancia de las políticas aprobadas por la Junta Directiva, procedimientos, normas y controles implementados en el Banco para cumplir con lo establecido en el ordenamiento jurídico establecido para la prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo. b) Revisar periódicamente las actividades realizadas por al Oficialía de Cumplimiento

	c) Velar por el cumplimiento del plan de trabajo de la Oficialía de Cumplimiento, previamente aprobado por la Junta Directiva d) Conocer los resultados de las evaluaciones de las capacitaciones anuales de los colaboradores del Banco. e) Las demás responsabilidades establecidas por la Junta Directiva, su Reglamento y el ordenamiento jurídico.
C 3.4 Comité de Activos y Pasivos	56. La Junta Directiva del Banco integrará el Comité de Activos y Pasivos para proveer apoyo técnico a la Presidencia Ejecutiva, en adelante CAP, el cual será una Comité de Apoyo formando parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno, con la finalidad de administrar los activos y pasivos del Banco y los niveles de liquidez.
C.3.4.1 Composición y Funcionamiento	57. El CAP estará integrado por el Presidente Ejecutivo y el Director de Tesorería. La Junta Directiva aprobará el reglamento donde podrá aumentar el número de los miembros, establecerá la frecuencia de sus reuniones y las funciones de este, entre otros, en tanto no se incumpla el marco regulatorio. Las personas que participan como miembros del CAP permanacerán como integrantes del comité, mientras se desempeñen en los cargos bajo los cuales participan. 58. El CAP contará con un Presidente y un Secretario. El Presidente será el Presidente Ejecutivo y el Secretario, el Director de Tesorería.
C.3.4.2 Frecuencia de reuniones y responsabilidades.	59. El Comité de Activos y Pasivos sesionará de acuerdo con la periodicidad establecida en su Reglamento y sus resoluciones se asentarán en actas numeradas secuencialmente y que serán resguardadas en el archivo que para tal efecto llevará el Secretario de dicho comité. 60. El CAP tendrá las siguientes responsabilidades: a) Dar seguimiento a la administración de los activos y pasivos, liquidez, inversiones financieras, fuentes de fondeo, crecimiento de las carteras de préstamos y depósitos. b) Dar seguimiento al margen financiero a través de ajustes a las tasas de interés de activos y pasivos del Banco. c) Dar seguimiento a las tasas de interés e ingresos por comisiones por servicios. d) Monitorear el compormiento del sistema financiero e) Desempeñar otras funciones que le sean asignadas por la Junta Directiva, su reglamento y el ordenamiento jurídico.

C.3.5 Comité de Continuidad de Negocios	61. La Junta Directiva del Banco integrará para proveer apoyo técnico a la Presidencia Ejecutiva el Comité de Apoyo denominado Comité de Continuidad de Negocios, en adelante CCN, formando parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno, el cual tendrá como finalidad, asegurar que en caso de una interrupción mayor de los procesos que sostienen los negocios de la Institución se cuente con un plan de acción que permita garantizar la continuidad de aquellos.
C.3.5.1 Composición y Funcionamiento	62. El CCN estará integrado por al el Presidente Ejecutivo y el Gerente de Bienes Inmuebles y Administración. La Junta Directiva aprobará el reglamento donde podrá aumentar el número de los miembros, establecerá la frecuencia de sus reuniones y las funciones de este, entre otros, en tanto no se incumpla el marco regulatorio. Las personas que participan como miembros del referido Comité permanacerán como integrantes del comité, mientras se desempeñen en los cargos bajo los cuales participan. 63. El CCN contará con un Presidente y un Secretario. El Presidente será el Presidente Ejecutivo y el Secretario, el Gerente de Bienes Inmuebles y Administración.
C.3.5.2 Frecuencia de reuniones y responsabilidades.	64. El CCN sesionará de acuerdo con la periodicidad establecida en su Reglamento y sus resoluciones se asentarán en actas numeradas secuencialmente y que serán resguardadas en el archivo que para tal efecto llevará el Secretario de dicho comité. 65. El Comité de Continuidad de Negocios tendrá las siguientes funciones: a. Definir las acciones contenidas en el Plan de Continuidad de Negocios, ante la ocurrencia de eventos que tuvieran la capacidad de causar una interrupción de los procesos críticos que sostienen los negocios de la institución. b. Revisar y actualizar el Plan de Continuidad anualmente o cuando sea necesario para efectuar ajustes. c. Velar por la adecuada existencia de recursos técnicos y humanos para la aplicación de los cursos de acción definidos en el Plan de Continuidad. d. Otras que sean determinadas en su reglamento o le sean asignadas por la Junta Directiva.
C.4 ÓRGANOS EJECUTIVOS	66. Los Órganos Ejecutivos de Gobierno corresponden a lo que se denomina "Alta Gerencia", la cual esta formada por el Presidente Ejecutivo y los Líderes de Area que el reportan directamente a él, pudiendo denominarse directores o gerentes. 67. La Alta Gerencia desarrollará sus funciones conforme a lo establecido en el presente Código de Gobierno Corporativo, asimismo, cada uno de sus miembros es responsable, según su ámbito de acción, de la implementación de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva y de velar por su ejecución, de lo cual deberá rendir informe a la Junta Directiva de forma anual.

	68. Los miembros de la Alta Gerencia que generan datos financieros, al igual que la Junta Directiva, son responsables que la información financiera refleje la verdadera situación financiera de la entidad, para lo cual deberán establecer los sistemas de control interno necesarios para obtener información financiera confiable.
C.4.1 Presidencia Ejecutiva	69. La Junta Directiva del Banco confiará y delegará la administración diaria de los negocios del Banco a un Presidente Ejecutivo, quien podrá desempeñar a su vez el cargo de Vicepresidente de la Junta Directiva, por lo que deberá llenar los requisitos que se requieren para sus miembros.
C.4.1.1 Funciones.	70. La principal función del Presidente Ejecutivo será la de ejercer la máxima autoridad ejecutiva del gobierno corporativo del Banco respecto de la marcha diaria de los negocios, así como velar por el adecuado funcionamiento administrativo y técnico del Banco. 71. El Presidente Ejecutivo desarrollará sus funciones de acuerdo con los lineamientos estratégicos y las buenas prácticas de gobierno corporativo aprobadas por la Junta Directiva. Además, será el responsable de asegurar el establecimiento e implementación de adecuados controles internos y sistemas de información para salvaguarda de los activos y de los pasivos, en su caso. 72. Además de las funciones determinadas por las leyes y el Pacto Social, el Presidente Ejecutivo tendrá las siguientes funciones específicas: a) Participar de los Comités de Superiores y de Apoyo b) Asistir a las sesiones de la Junta Directiva con voz y voto cuando asista en su calidad de Vicepresidente de la Junta Directiva, y únicamente con voz sin voto, cuando no forme parte de la Junta Directiva. c) Presentar para aprobación de la Junta Directiva el plan estratégico del Banco; d) Informar a la Junta Directiva del nombramiento, remoción, destitución o sustitución efectuados de los miembros de la Alta Gerencia que le correspondan, para su ratificación; e) Presentar a la Junta Directiva para su aprobación la propuesta de Estructura Organizacional, definiendo líneas claras de responsabilidad; f) Presentar a la Junta Directiva para su aprobación los planes de incentivos y de prestaciones del personal del Banco.
C.4.1.2 Prohibicion	73. El Presidente Ejecutivo no podrá hacer negocios propios con la entidad sin la autorización expresa de la Junta Directiva ni en cualquiera otros en los cuales pudiera conocerse o presumirse la existencia de conflictos de interés

C.4.2 Líderes de Áreas	
C.4.2.1 Selección, nombramiento y ratificación en el cargo	74. El Presidente Ejecutivo para el logro del objetivo de administrar los negocios diarios del Banco nombrará Líderes de áreas, denominados Directores o Gerentes, los que serán seleccionados mediante un mecanismo que asegure la idoneidad del candidato para ejercer el cargo específico, observando el marco regulatorio aplicable. Su nombramiento será ratificado por la Junta Directiva, a solicitud del Presidente Ejecutivo.
C.4.2.2. Función de los Líderes de área.	75. La principal función de los Líderes de Area será la de prestar atención a los negocios sociales y en sus respectivos campos de acción, encargarse del adecuado funcionamiento administrativo y técnico del Banco. Podrán asistir a las reuniones de la Junta Directiva cuando ésta lo creyere conveniente, en calidad de invitados, con voz pero sin voto.
C.4.2.3 Prohibiciones	76. Los Líderes de área tampoco podrán dedicarse a actividades competitivas respecto del objeto principal de la entidad ni ser empleado de ninguna otra sociedad, aunque ésta se dedique a negocios diferentes de los financieros. 77. Los Líderes de área no podrán hacer negocios propios con el Banco ni en cualquiera otros en los cuales pudiera conocerse o presumirse la existencia de conflictos de interés, sino de conformidad con lo que establecen las leyes y con la autorización expresa de la Junta Directiva.
C.5 ÓRGANOS DE CONTROL	78. Los Órganos de Control están conformados por las siguientes unidades: a) Dirección de Auditoría Interna b) Dirección de Administración Integral de Riesgos y, c) Dirección de PLD/FT
C.5.1 Lineamientos generales.	A dichas unidades, les aplicarán los siguientes lineamientos generales: i) Funcionarán con total independencia de la Administración del Banco, para lo cual reportarán a los respectivos Comités Superiores y a la Junta Directiva. ii) Tendrán una línea de coordinación y supervisión con las Vicepresidencias Regionales de PFC de su materia: Auditoría, Riesgos y Cumplimiento (PLD/FT). iii) Ninguna de las unidades de control será parte de la generación de ingresos del Banco. iv) Fungirán como unidades de asesoría para la Administración y tendrán coordinación con la misma, manteniendo la debida independencia de reportar a su respectivo Comité Superior y a la Junta Directiva. v) La propuesta de contratación, despido y compensación del Líder de la Unidad de Control será realizada en conjunto por el Presidente del Comité Superior y el Vicepresidente Regional correspondientes, quienes la presentarán a la Junta

	Directiva para su aprobación, observando el marco legal aplicable. vi) La evaluación del desempeño del Líder de la Unidad de Control la realizará el Presidente del Comité Superior y el Vicepresidente Regional correspondientes, considerando la opinión del Presidente Ejecutivo. La misma será presentada a la Junta Directiva para su aprobación. vii) Los procesos administrativos como son vacaciones deberán ser aprobados por el Presidente del Comité Superior con la anuencia del Vicepresidente Regional correspondientes y Presidente Ejecutivo. viii) El presupuesto de la Unidad de Control será evaluado por el Comité Superior correspondiente y aprobado por la Junta Directiva del Banco.
C.5.2 Lineamientos Específicos	
C.5.2.1 Dirección de Auditoría Interna	79. La Dirección de Auditoría Interna es una unidad que proporciona a la Junta Directiva, garantía sobre la eficacia del gobierno y logro de los objetivos de la gestión de riesgos y el control interno, basado en el más alto nivel de independencia y objetividad en la organización y configurándose en la tercera línea de defensa en el sistema de control interno. 80. La Auditoria Interna estará a cargo del Director de Auditoría Interna, quien deberá cumplir los requisitos profesionales y de independencia que señala el marco legal aplicable. 81. Las observaciones y recomendaciones que contengan los informes emitidos por la Auditoría Interna serán materia de evaluación y seguimiento por parte del Comité de Auditoría y de la Junta Directiva para superación e implementación de las medidas propuestas. Esta actividad será comunicada a la Superintendencia en forma trimestral por el Auditor Interno.
C.5.2.2 Dirección de Administración de Riesgos	82. La Dirección de Administración de Riesgos es la responsable de vigilar las actividades que conllevan riesgos, así como contribuir a mantener los negocios dentro de un perfil controlado de los riesgos. Esta gestión incluye la identificación, medición, monitoreo, control e información de todos los riesgos a que está expuesto el Banco. Estará a cargo del Director de Administración de Riesgos. 83. Para llevar a cabo sus responsabilidades, el Director de Administración de Riesgos tendrá en la organización la autoridad, relevancia y habilidades necesarias para vigilar las actividades de gestión de riesgos del Banco. 84. El Director de Administración de Riesgos podrá formar parte de Comités de Créditos del Banco con el objetivo de garantizar la correcta aplicación de las políticas crediticias, de modo que las operaciones que se otorguen se encuentren dentro del apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva, que las excepciones sean debidamente justificadas; y que en los procesos de análisis se hayan evaluado todos los riesgos, teniendo poder de veto. Operativamente y para efectos de documentación, esta revisión implica una firma de instrumentos de aprobación o

	documentación digital según corresponda.
C.5.2.3 Dirección de PLD/FT	85. La Dirección de PLD/FT es la responsable de coordinar las actividades orientadas a la prevención del riesgo de lavado de dinero y de financiamiento del terrorismo; así como de asesorar a la Junta Directiva sobre la elaboración y ejecución de las políticas para la prevención de dichos riesgos. Esta responsabilidad incluye la identificación, medición, monitoreo, control e información del riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo. Estará a cargo del Director de PLD/FT, quien se desempeñará como Oficial de Cumplimiento. 86. El Director de PLD/FT deberá cumplir con los requisitos establecidos en el marco legal aplicable, reportará jerárquicamente a la Junta Directiva, gozará de independencia y autonomía, teniendo la facultad para la toma de decisiones en el desempeño de sus funciones y obligaciones legales.
D. OFICIALIA DE GOBIERNO CORPORATIVO	87. La Oficialía de Gobierno Corporativo es la unidad encargada de la verificación del cumplimiento de las prácticas de gobernabilidad en el Banco, a través de la aplicación del Código de Gobierno Corporativo. Estará a cargo del Oficial de Gobierno Corporativo (OGC) el cual será designado por la Dirección Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio, a quien le reportará directamente. El oficial de Gobierno Corporativo tendrá una linea de comunicación y coordinación con la Vicepresidencia Regional de Gobierno Corporativo de PFC. 88. El OGC tendrá las siguientes funciones: a) Promover y elaborar las propuestas de actualización del Código de Etica y del Código de Gobierno Corporativo, y presentarlas a la Junta Directiva para su aprobación; b) Elaborar el Informe Anual de Gobierno Corporativo y someterlo a aprobación de la Junta Directiva; c) Promover y coordinar la actualización de las políticas de Gobierno Corporativo adoptadas por el Banco; d) Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formule la Junta Directiva para la atención de observaciones sobre la gestión de Gobierno Corporativo que realice la Superintendencia, las Auditorías Interna o Externa o quien realice labores similares; e) Solicitar información relativa a su función a órganos y funcionarios de la entidad; f) Proveer la información relativa a Gobierno Corporativo que soliciten los corresponsales financieros, fondeadores internacionales, entes supervisores, la auditoría interan y externa, entre otros. g) Proveer a los directores la información relativa a los temas incluidos en la agenda de las sesiones con la debida anticipación, y cualquiera otra que soliciten en el desempeño de sus funciones. h) Colaborar con el Secretario de la Junta Directiva, en la elaboración y revisión de las actas

	de las sesiones, certificación de acuerdos, así como en la remisión oportuna a los miembros de la Junta Directiva previamente a su suscripción, a fin de recopilar e incorporar sus observaciones. i) Dar soporte a la Junta Directiva y a los Comités Superiores para la programación semestral de sus sesiones. j) Colaborar con la Junta Directiva con el envío de las convocatorias, las agendas de las sesiones y la información de soporte con la debida anticipación. k) Dar seguimiento a los acuerdos de la Junta General de Accionistas y Junta Directiva para asegurar su debida ejecución. l) Mantener actualizada la información de Gobierno Corporativo del Banco publicada en el sitio web. m) Recibir, distribuir, asignar y velar por la atención oportuna de la correspondencia dirigida al Banco por las entidades que la supervisan, regulan y/o fiscalizan. n) Mantener el archivo de correspondencia corporativa recibida y enviada de conformidad a la normativa de Gobierno Corporativo. o) Mantener actualizado el control de políticas regionales recibidas, notificadas a la Junta Directiva y remitidas a la Alta Gerencia para su adopción en lo que no contradiga el marco legal. p) Otras relativas a su función que le sean asignadas por la Junta Directiva, la Presidencia Ejecutiva o el Director Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio.
E. INFORMES	89. El Informe Anual de Gobierno Corporativo será elaborado por el OGC conforme en lo previsto en la normativa aplicable, aprobado por la Junta Directiva y enviado a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) en los primeros 90 días de cada año calendario debiendo publicarse en el sitio web oficial de El Banco. 90. Para la ejecución de sus funciones y la elaboración de los documentos mencionados, el OGC podrá solicitar directamente, sin mediar autorización alguna de otro órgano o funcionario de la entidad, información relacionada al cumplimiento de sus funciones especificas a todos los órganos y áreas funcionales. 91. Sin perjuicio de la actividad de reporte e información periódica mencionada, todo evento o situación que el OGC estimare que contraviene lo dispuesto en el Código de Gobierno Corporativo, lo notificará a la Dirección Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio para que se decidan los cursos de acción a ser tomados.
F. REVISIÓN Y ACTUALIZACIÓN DE DOCUMENTOS	92. El Código de Gobierno Corporativo, el Código de Etica, Reglamentos de Comités y demás documentos relacionados con el Gobierno Corporativo serán revisados y actualizados por el ejecutivo que se designe en el propio documento y presentados a la Junta Directiva para su

	aprobación. Las revisiones y actualizaciones del Código de Gobierno Corporativo y del Código de Etica se reportarán en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
G. DIVULGACIÓN Y VIGENCIA	93. La Junta Directiva procurará la difusión del presente Código de Gobierno Corporativo, el cual describe de manera amplia la conformación de dicha Junta, de los Órganos Superiores de Gobierno, los Órganos Auxiliares, los Órganos Ejecutivos y los Organos de Control, de conformidad a lo regulado en las leyes y normas aplicables y a lo establecido en el Pacto Social. El presente Código de Gobierno Corporativo fue aprobado por Junta Directiva de Banco Promerica, S. A. en sesión No. 474-01/2022 de fecha 18 de enero de 2022 y estará vigente a partir del 1 de febrero de 2022.

Fecha	Versión	Detalle del Cambio	Responsable
18/01/2022	4	*Para corregir errores de impresión de la versión anterior, se efectuaron ajustes a los números del articulado. También se efectuaron mejoras de redacción en general.* *Las modificaciones de contenido se detallan a continuación:* Introducción: mejoras de redacción, se incorpora el modelo de las tres líneas de defensa A. Definiciones: mejoras de redacción. Se eliminaron de este apartado algunas definiciones por encontrarse desarrolladas en otros apartados del Código, evitando repeticiones. B. Banco Promerica: mejoras de redacción. Se incluye la revelación de pertenencia al grupo financiero local y regional. C. Estructura de Gobierno: mejoras de redacción. Artículo 3 Se fortalece la estructura de Gobierno Corporativo, cambiando Órganos de Verificación por Órganos de Control, en los que se incluyen a las siguientes unidades: Dirección de Auditoría Interna, Dirección de Administración de Riesgos y Dirección de PLD/FT. C.2.Art. 7 y 8 Mejoras de redacción. *C.2.1.2 Agenda de Junta General de Accionistas.* Art. 11 Mejora de redacción *C.2.1.7 Atribuciones de la Junta General Extraordinaria.* Art. 17 Se agrega literal e) *C.2.2.1 Misión de la Junta Directiva* Art. 20 Mejoras de redacción *C.2.2.2 Integración, Representación legal y uso de la Firma social.* Art. 22 mejora de redacción. Art. 24 Se incluye de forma expresa el término "Director Independiente". Se agregan definiciones para Director Ejecutivo, Director Externo y Director Independiente. *C.2.2.4Conflictos de Interés. Se modificó el titulo de "Incompatibilidades por Conflictos de Interés" a "Conflictos de Interés".* *Art. 25 Se hace expresa la obligación de cumplir las disposiciones sobre "Conflictos de Interés" establecidas en el Código de Etica.* *C.2.2.5 Prohibición para ocupar el cargo. Se modifica el título anterior "Prohibiciones" por "Prohibición para ocupar el cargo". Art. 27 Mejora de redacción* *C.2.2.7 Proceso de selección y sustitución.Art. 29 Mejora de redacción* *C.2.2.8 Atribuciones de la Junta Directiva. Art. 32 Mejoras en redacción. Se agrega la obligación de nombrar a los líderes de las unidades que conforman los Órganos de Control (lit. e).* *C.2.2.9 Frecuencia de Reuniones y Convocatoria. Art. 33 Mejora de redacción* *C.2.2.11 Remuneración y Funcionamiento: se actualizó el titulo agregando la palabra "Remuneración", antes era "Funcionamiento".* *C.3 ORGANOS AUXILIARES* *C.3.1 Comité de Auditoría. Art. 41 Mejora de Redacción* *C.3.2 Comité de Administración Integral de Riesgos/CAIR. Art. 46 Mejora de redacción* *C.3.3 Comité de Cumplimiento. Se actualizó el nombre del Comité de Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos /Comité de PLD a Comité de Cumplimiento. Art. 51 al 55 Actualización del*	Oficial de Gobierno Corporativo

		nombre del Comité y mejoras de redacción. *C 3.4 Comité de Activos y Pasivos. C.3.4.1 Composición y Funcionamiento. Art. 57 Actualización del cargo de ejecutivo de Gerente de Finanzas a Director de Tesorería. Art. 58 y 59 Se corrigió error en el nombre del comité,* *C.3.5 Comité de Continuidad de Negocios.* *Art. 61 al 65 Se incorpora el Comité de Continuidad de Negocio como comité de Apoyo a la Presidencia Ejecutiva, formando parte de los Órganos Auxiliares de Gobierno. Se detalla su objetivo, composición, funcionamiento, periodicidad de reuniones y funciones.* *C.4 ÓRGANOS EJECUTIVOS C.4.1 Presidencia Ejecutiva C.4.1.1 Funciones.* *Art. 72 Se actualizan las funciones del Presidente Ejecutivo.* *C.5 ORGANOS DE CONTROL Se incluyeron los apartados* *C.5.1 art. 78 Lineamientos Generales aplicables a las unidades de Control* *C..5.2 Lineamientos Específicos para cada unidad de control. Art. 79 al 86. Contienen la función especifica de cada unidad y del líder del área.* *D.OFICIALIA DE GOBIERNO CORPORATIVO. Ajuste del literal del apartado. Arts. 87. Se mantiene la función de verificación de las prácticas de Gobierno Corporativo, sin formar parte de la estructura. Se establece que el Oficial de Gobierno Corporativo será nombrado y reportada a la Dirección Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio.* *Art. 88 Ajustes a las funciones del Oficial de Gobierno Corporativo* *E. INFORMES Ajuste del literal del apartado.* *Art. 91 Se modifica el reporte de contravenciones al Código de Gobierno Corporativo detectados por el OGC, los cuales deberá dirigir a la Dirección Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio.* *F. REVISION Y ACTUALIZACION DE DOCUMENTOS. Se ajuste el literal del apartado*	
12/03/2020	3	Ajustes para adaptarlo a la NRP 17 Normas de Gobierno Corporativo. Mejoras de redacción general. Incoporación del Comité de PLD y del CAP como Organos Auxiliares de Gobierno Corporativo.	Oficial de Gobierno Corporativo
19/03/2015	2	Art 41 y 47 se modifican en el sentido de remitir a los reglamentos sobre la periodicidad de las reuniones de los comités de Riesgo y Auditoría	Oficial de Gobierno Corporativo
22/08/2013	1	Versión inicial	Oficial de Gobierno Corporativo

Banco Promerica

CERTIFICACIÓN PUNTO DE ACTA:
ACTUALIZACION DEL CODIGO DE GOBIERNO CORPORATIVO

EL SUSCRITO DIRECTOR SECRETARIO DE LA JUNTA DIRECTIVA DE BANCO PROMERICA, S.A. CERTIFICA:

Que en el Libro de Actas de Junta Directiva de Banco Promerica, S.A. se encuentra asentada el acta número **CUATROCIENTOS SETENTA Y CUATRO- CERO UNO/ DOS MIL VEINTIDOS**, celebrada el día dieciocho de enero de dos mil veintidós, en la cual se tomó el acuerdo que literalmente dice:

""**XII. ACTUALIZACION DEL CODIGO DE GOBIERNO CORPORATIVO**
La Oficial de Gobierno Corporativo Julia Janet Sánchez de Fuentes, sometió a consideración de la Junta Directiva, para su correspondiente aprobación, la propuesta de actualización del Código de Gobierno Corporativo, con el propósito de incorporar los lineamientos regionales contenidos en las Políticas Generales de Gobierno Corporativo de Grupo Promerica aprobadas el 5 de octubre de 2021 y realizar ajustes y mejoras generales.

Expuso que las modificaciones más relevantes incluidas en la propuesta, se encuentran relacionadas a los siguientes apartados:

- Sección C "Estructura de Gobierno Corporativo": se sustituye "Organos de Verificación" por "Organos de Control" en los cuales, además de la Dirección de Auditoría Interna, se agregan las unidades: Dirección de Administración de Riesgos y Dirección de PLD/FT; la Oficialía de Gobierno Corporativo continua con las funciones de verificación de las prácticas de gobernabilidad en la sección "D" del documento.

- Sección C.2.1.7 Atribuciones de la Junta General Extraordinaria: en el artículo 17 Se agrega literal e) para ajustarlo al artículo 4 letra a) de la NRP17- Normas Técnicas de Gobierno Corporativo.

- Sección C.2.2.2 refiriéndose a la integración de la Junta Directiva, se incorporan de forma expresa la definición de Director Independiente, considerando lo establecido en el artículo 11 de la normativa.

- Sección C.2.2.8 Atribuciones de la Junta Directiva: Se agrega la obligación de nombrar a los líderes de las unidades que conforman los Órganos de Control.

- Sección C.5 Órganos de Control: nueva sección que desarrollar los lineamientos generales y específicos que les son aplicables.

- Sección D Oficialía de Gobierno Corporativo: nueva sección que contiene las funciones general y específicas de la Oficialía de Gobierno Corporativo; estableciendo que el nombramiento del Oficial de Gobierno Corporativo será efectuado por la Dirección Legal, Gobierno Corporativo y Cumplimiento Regulatorio, a quien le reportará.

El documento completo había sido compartido con los miembros de la Junta Directiva para su debido conocimiento, por lo que hizo referencia de manera breve a su contenido.

Luego de conocer sobre la propuesta de modificación, la Junta Directiva por unanimidad **ACUERDA:** Aprobar la actualización del Código de Gobierno Corporativo en los términos en que la misma ha sido

expuesta, con vigencia a partir del 1 de febrero de 2022, dejando sin efecto a partir de esa fecha, la version actual; instruyendo a la Oficial de Gobierno Corporativo para que lo remita a la Superintendencia del Sistema Financiero y lo divulgue conforme a lo dispuesto en el marco legal aplicable."""

Para los efectos consiguientes extiendo la presente Certificación en la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, treinta y uno de enero de dos mil veintidós.

BANCO PROMERICA, S.A. EL SALVADOR C.A.

CARLOS QUINTANILLA SCHMIDT
DIRECTOR SECRETARIO
BANCO PROMERICA S.A.

DOY FE: Que la firma que antecede es **AUTÉNTICA**, por haber sido puesta a mi presencia, del puño y letra del Doctor Carlos Quintanilla Schmidt, quien es de sesenta y ocho años, Abogado y Notario, del domicilio de Nuevo Cuscatlán, departamento de La Libertad, persona de mi conocimiento y portador de su Documento Único de Identidad número cero cero cero cero cero cero cero tres –cuatro. En la ciudad de Antiguo Cuscatlán, departamento de La Libertad, treinta y uno de enero de dos mil veintidós.

JULIA JANET SANCHEZ CALLES NOTARIO REPÚBLICA DE EL SALVADOR

INFORME GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Gestión Integral de Riesgos

Dirección de Administración de Riesgos

Ultima Fecha de Actualización:
31 de Marzo de 2021

Banco Promerica

INTRODUCCIÓN

La Gestión Integral de Riesgos en Banco Promerica es un proceso cuyos objetivos, políticas y procedimientos permiten identificar, medir, controlar/mitigar, monitorear/comunicar los riesgos que pueden incidir en el alcance de los objetivos de la institución. Es un proceso que tiene participación de todas las áreas que conforman la entidad.

El Informe de Gestión Integral de Riesgos, describe los métodos, herramientas, resultados, proyectos y políticas de los distintos riesgos que se gestionan en Banco Promerica.

La Junta Directiva del Banco es la que lidera el proceso y es apoyada por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR). Se realiza una serie de actividades que buscan la disminución de ocurrencias o mitigar el impacto de eventos, internos o externos, que pueden incidir en no alcanzar los objetivos del Banco o en afectar la calidad de los servicios que el Banco ofrece.

1. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos se basa en los siguientes objetivos y principios:

Objetivos:

- Desarrollar y promover la cultura de riesgo.
- Desarrollar un enfoque integral, implementando modelos con mejores prácticas y metodologías.
- Contribuir con la solvencia patrimonial en cuanto a la medición de los riesgos.
- Contribuir activamente en la homologación de la administración de riesgos a nivel regional.

Principios:

- La definición de una estructura formal de gestión global de riesgos.
- Independencia de la función de riesgos.
- Participación conjunta con todas las unidades del Banco.
- Fortalecimiento y difusión de la cultura de riesgos.
- Uso de herramientas y sistemas para identificar, analizar, medir, controlar y divulgar los diferentes ámbitos del riesgo.
- Apoyo al crecimiento sostenido y rentable de los negocios manteniendo la calidad del riesgo.

La Gestión Integral de Riesgos se concibe como un proceso multifacético e iterativo y sus principales fases son los siguientes:

a) **Contexto**

Establecer el contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos en el cual tendrá lugar el resto del proceso. Se establecen criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definirse la estructura del análisis.

b) **Identificar riesgos**

Identificar qué, por qué y cómo pueden surgir las cosas como base para análisis posterior.

c) **Analizar riesgos**

Determinar los controles existentes y analizar riesgos en términos de consecuencias y probabilidades en el contexto de esos controles.

Comparar niveles estimados de riesgos contra los criterios preestablecidos. Esto posibilita que los riesgos sean ordenados como para identificar las prioridades de administración. Si los niveles de riesgo establecidos son bajos, los riesgos podrían caer en una categoría aceptable y se requeriría un seguimiento o monitoreo de los mismos.

d) **Mitigar riesgos**

Aceptar y monitorear los riesgos de baja prioridad y para los que sobrepasan los límites de tolerancia del riesgo, desarrollar e implementar un plan de acción específico con sus respectivos responsables.

e) **Monitorear y revisar**

Monitorear y revisar el desempeño del sistema de administración de riesgos y los cambios que podrían afectarlo.

f) **Comunicar y consultar**

Comunicar y consultar con interesados internos y externos según corresponda en cada etapa del proceso de administración de riesgos y concerniendo al proceso como un todo.

2. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

La Administración de la Gestión Integral de Riesgos de Banco Promerica tiene la siguiente estructura organizacional:

a) **Junta Directiva**

Es la responsable de velar por la adecuada Gestión Integral de Riesgos de la institución, de dar seguimiento a su perfil de riesgo efectivo y asegurar que ambos sean consistentes entre sí.

b) **Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR)**

Está vinculado directamente con la Junta Directiva y su objetivo es conocer y aprobar modelos y metodologías para la gestión de los riesgos del Banco. Es el encargado de aprobar métricas y políticas de tolerancia.

c) **Dirección de Administración de Riesgos**

Tiene la función de desarrollar en el Banco la Gestión Integral de Riesgos. Debe identificar, medir, mitigar y controlar las exposiciones de la institución. Cuenta con seis

unidades especializadas: Riesgo de Banca de Personas, Riesgo de Banca de Empresas, Activos de Riesgos, Riesgo de Modelos, Riesgo Operacional y Seguridad de Información.

3. ADMINISTRACIÓN POR TIPO DE RIESGO

Banco Promerica, acorde con la naturaleza de sus operaciones, su tamaño, perfil del riesgo derivado de su mercado objetivo, volumen de transacciones, nivel de maduración y desarrollo de implantación de riesgos, gestiona los riesgos siguientes: Crédito, Liquidez, Mercado, Tasa de Interés, País, Contraparte, Operacional, Legal, Reputacional, Tecnológico y de Seguridad de la Información.

1.1 Riesgo de Crédito

Definición

Riesgo de crédito, se define como la probabilidad de pérdida por el incumplimiento de pago de obligaciones de los clientes que conforman nuestro portafolio de créditos.

Metodologías

Banco Promerica ha desarrollado métricas de riesgo de crédito que permiten un balance entre riesgo y rentabilidad. El riesgo de crédito tiene dos vertientes de medición, la primera es de carácter regulatorio y la segunda por aproximación a mejores prácticas basada en los acuerdos de Basilea. Adicionalmente, existen políticas, manuales y procedimientos que favorecen en la adecuada gestión del riesgo de crédito.

Medidas implementadas

- Tasas de rolamiento netas: Consiste en inferir la probabilidad neta que una cuenta migre de un nivel de mora a uno mayor en un período de tiempo. Utilizado para medición de eficiencia de la estrategia de cobros, la calidad de cartera, proyecciones de costo de crédito.
- Matrices de transición: Consiste en inferir la probabilidad que una cuenta pase de un nivel de mora a otro pudiendo pasar a cura, mejora, estabilizarse o deteriorarse. Utilizado para medir la eficiencia de la estrategia de cobros, la calidad de la cartera y nivel de riesgo de la misma.

- Índices coincidentes: Métrica de fácil cálculo que permite medir la calidad de una cartera en un punto determinado del tiempo.
- Análisis de Cosechas: Consiste en medir el nivel de riesgo que un conjunto de créditos ha desarrollado a lo largo del tiempo aplicando una determinada política de crédito o parámetros.
- Modelos para Banca de Personas: Conjunto de modelos que permiten tener una visión prospectiva de diferentes acciones como por ejemplo, probabilidad que una cuenta repague en un período de tiempo determinado. En adición, estos modelos permiten identificar segmentos que fundamenten acciones de políticas diferenciadas que eleven la rentabilidad del portfolio.
- **Pérdida Esperada:** Como aproximación a las mejores prácticas dispuestas por los acuerdos de Basilea se ha desarrollado la metodología de Pérdidas Esperadas.
- **Evaluación de la calidad de Cartera:** El Banco evalúa y clasifica la cartera de préstamos según la calidad de sus deudores y constituye las reservas de saneamiento correspondientes, en base a las directrices de la Superintendencia del Sistema Financiero a través del cumplimiento de lo establecido en la norma NCB-022.
- **Probabilidad de incumplimiento:** Se le da seguimiento a los límites establecidos internamente de cada una de las carteras por la política de riesgo de crédito.
- **NIIF9:** Se ha realizado el cálculo de provisiones NIIF9, con el objetivo de re-expresar Estados Financieros y su consolidación a nivel regional.
- **Administración de Cartera:** Se le da seguimiento al cumplimiento de lo establecido en la Norma NCB-022 y a las políticas Internas, así como contribuir a la estabilidad de la cartera activa de clientes, siendo un pilar muy importante dentro del proceso de créditos y el control de riesgos.

1.2 Riesgo de Liquidez

Definición

Riesgo de liquidez, se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de afrontar obligaciones de corto plazo con sus proveedores de fuentes de fondeo, entendiendo por proveedores a todos los clientes de Banco Promerica. Se considera como fuentes de fondeo las cuentas de ahorro, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Metodologías

Para determinar el riesgo de liquidez, la métrica fundamental es el valor en riesgo por fuentes de fondeo. Se define matemáticamente como la multiplicación de la volatilidad conjunta con el saldo total de las fuentes de fondeo a un nivel de confianza determinado. El valor en riesgo

resultante de las fuentes de fondeo expresa el máximo retiro posible en un horizonte de tiempo. La volatilidad conjunta se computa a través de una matriz de varianza-covarianza de las variaciones logarítmicas de las series históricas de las fuentes de fondeo por su peso ponderado.

Medidas implementadas

- **Cobertura de liquidez:** el Banco se encarga del monitoreó continuo para contar en todo momento con fondos de rápida disposición para afrontar sus obligaciones de corto plazo, lo anterior, mediante el análisis de los respectivos indicadores.
- **Estabilidad de los depósitos:** Se mantiene una coordinación contante entre las áreas de Captación y Riesgo Financiero para reducir y estabilizar la volatilidad de los certificados de depósitos.

1.3 Riesgo de Mercado

Definición

Riesgo de Mercado, es la probabilidad de pérdida en el precio de los activos de la institución dada la fluctuación y variaciones dentro del mercado (tipo de cambio, tasa de interés, etc.). Este incluye riesgo de Tasa de Interés, el cual se define como el riesgo proveniente de la variabilidad de la tasas de interés en el mercado, las cuales determinan el valor de los activos y pasivos que son sensibles a los cambios de dichas tasas.

Metodologías

Para la medición del impacto en el portafolio de inversiones se utiliza un modelo VaR, en el cual, al obtener el precio de cada uno de los instrumentos del portafolio del banco, se realiza el cálculo del rendimiento de cada uno de ellos, para posteriormente estimar la volatilidad conjunta del portafolio de inversiones y finalmente obtener el cálculo de VaR de Portafolio.

Para la medición del riesgo de tasa de interés se utiliza el modelo en el cual se proyectan los flujos de revalorización o reprecios de los activos y pasivos sensibles a las tasas de interés. Los flujos se distribuyen en las bandas de tiempo de acuerdo a su madurez, para instrumentos de tasa fija; o según su siguiente reprecio para instrumentos de tasa flotante (Basilea, 2004, p. 27). El cálculo del riesgo de tasa se hace con el supuesto que los reprecios se darán cada 12 meses. De esta manera se construyen los flujos esperados de capital e interés por bandas de tiempo hasta un año, y la porción restante de capital a más de un año se coloca en la última brecha.

Medidas implementadas

- **Riesgo de Inversión:** Se utiliza un modelo VaR para calcular la volatilidad de los precios de cada uno de los instrumentos del portafolio y determinar los máximos impactos esperados en el valor del portafolio.
- **Riesgo de Tasa:** Se utiliza modelo de repreciación para determinar el impacto proyectado

1.4 Riesgo Operacional

Definición

Riesgo Operacional, se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a fallas en los procesos, el personal, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal.

La gestión de este ámbito del riesgo se desarrolla considerando dos vertientes de medición:

a) Ámbito regulatorio: Cumpliendo con la regulación local por medio de la normativa NPB4-50 de la SSF, cuyos resultados se presentan más adelante.
b) Gestión propia: A través de una aproximación a mejores prácticas internacionales basada en los acuerdos de Basilea.

Políticas de Riesgo Operativo

La edición de políticas de Riesgos Operativos contiene información relacionada a la categorización de eventos, las funciones y responsabilidades del riesgo operacional, criterios de identificación, medición, control, mitigación y sistemas de información para la gestión del riesgo operacional, entre otros.

En cuanto al Riesgo Legal, se han elaborado políticas relacionadas a la prestación de servicios críticos, celebración de contratos, procesos judiciales y cambios regulatorios entre otros.

Metodologías

En Banco Promerica se ha dado seguimiento a una ruta de diagnóstico, selección y diseño de metodologías apropiadas al tamaño y volumen de operaciones del Banco que contribuyan a la gestión de riesgo operacional. A continuación se detallan:

a) Cuestionarios de Autoevaluación (Test Scorecards)
b) Metodología "Juicio Experto" (Amalite)
c) Cálculo de Indicador Básico de Riesgo Operacional (IBRO)
d) Indicadores de Alerta Temprana de Riesgo Operativo (KRI)
e) Método de Medición Avanzado (AMA)

Medidas Implementadas

El proceso de Gestión de Riesgo Operacional tratan de cimentar una ruta de gestión del riesgo operacional al interior del Banco y las principales medidas relevantes adoptadas para la gestión son:

a) Fortalecimiento de la cultura de Riesgo Operacional
b) Implementación y seguimiento de E-learning Riesgo Operativo
c) Identificación oportuna de los riesgos operacionales en los procesos
d) Recopilación de base de eventos de Riesgo Operacional
e) Edición y actualización de políticas
f) Elaboración de metodología de evaluación de nuevos productos y servicios
g) Plan de Continuidad de Negocios (Apoyo y seguimiento)

1.5 Riesgo Tecnológico

Definición

Es la probabilidad de pérdidas financieras derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio, la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

La gestión está orientada a preparar al Banco para el proceso de administración de Riesgo Tecnológico en base a un marco de referencia constituido por las mejores prácticas internacionales, orientadas a la uniformidad en el marco de trabajo para la gestión del Riesgo Tecnológico y su alineación a la gestión del Riesgo Operacional.

Políticas

- Políticas de Riesgo Tecnológico

Metodologías

El Banco dispone de una metodología de identificación y evaluación del riesgo en los procesos tecnológicos, para determinar el riesgo inherente al que se encuentran expuestos los activos tecnológicos. La metodología incluye: Definición de Eventos, Matriz de Riesgo, Mapas de Calor, Análisis de Costos y Mitigantes del Riesgo

Medidas Implementadas

Los principales resultados obtenidos en la Gestión de Riesgo Tecnológico se detallan a continuación:

- Implementación de políticas, manuales y procedimientos para la adecuada gestión de los riesgos de Tecnología.
- Levantamiento de Matrices de Riesgos con enfoque Covid-19
- Levantando procesos de teletrabajo
- Evaluaciones a cambios tecnológicos en productos, servicios y canales

1.6 Riesgo de Fraudes

El Riesgo de Fraude es el resultado negativo generado por las acciones u omisiones de sujetos internos o acciones de sujetos externos que afecten económicamente o reputacionalmente al Banco. En esa línea, se apoyó en la implementación de estrategias de control y seguimiento, nuevas herramientas, políticas, manuales y procedimientos para la mitigación oportuna de los riesgos

Medidas Implementadas

a) Implementación de nuevas herramientas para Prevención de Fraudes
b) Diseño e implementación de la Política de Prevención de Fraudes.
c) Creación de la Mesa de Fraudes.
d) Segregación de funciones estratégicas versus operativas.

1.7 Riesgo Legal

El Riesgo Legal es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento de normas, así como a factores externos tales como cambios regulatorios y procesos judiciales.

Medidas Implementadas

- Implementación de políticas, manuales y procedimientos para la gestión del Riesgo Legal
- Seguimiento mensual de Controles e Indicadores de riesgo
- Informe Regional de demandas, procesos administrativos, multas y sanciones

1.8 Continuidad del Negocio

La continuidad del negocio, es la capacidad del Banco, para seguir ofreciendo sus productos y servicios a niveles previamente definidos como aceptables después de un incidente de interrupción.

Medidas Implementadas

- Puso en marcha la activación del Plan de Continuidad del Negocio, en atención a la emergencia por la Pandemia Covid-19
- Implemento nuevas estrategias, políticas, manuales y procedimientos que permitieron manejar la emergencia y dar la continuidad del servicio a los clientes del Banco

1.9 Riesgo Reputacional

Definición

Es la posibilidad de pérdida en que puede incurrir el Banco por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, la cual puede ser cierta o no, referentes a las prácticas de negocio, conducta de sus directivos y colaboradores o condición financiera. Las pérdidas pueden ser de clientes, colaboradores, negocios, ingresos, entre otros que llevan a la reducción del valor de la entidad

Metodologías

El Marco de Gestión de Riesgo Reputacional está conformado por las siguientes áreas de trabajo:

a) **Imagen Corporativa:** Consiste en el fortalecimiento continuo de la marca, a través del marketing, acompañado a su vez de una responsabilidad social definida y una inversión significativa de la marca misma.
b) **Control Proactivo:** Evalúa las gestiones de cada una de las áreas claves que inciden en la percepción que adquieren los grupos de interés del Banco, dicha evaluación se basa en el cumplimiento de indicadores de buen desempeño.
c) **Control Reactivo:** Gestiona la activación de los protocolos de acción y comunicación cuando los riesgos y fallas se materializan a partir de la evaluación realizada en la medición; es decir, se hacen efectivos los planes de reacción de Riesgo Reputacional.

Medidas Implementadas

Implementación del Manual de Gestión de Riesgo Reputacional el cual recoge todos los elementos necesarios para gestionar dicho ámbito de riesgo. Las principales acápites contenidos en el documento son: Objetivos, estructura funcional, estrategias, herramientas y metodologías, monitoreo y revisión, registro de incidentes / eventos y plan de crisis.

1.10 Seguridad de la Información

Se enfoca esencialmente en garantizar las características fundamentales de la información: Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad a través de la administración efectiva de:

- Seguridad Ante Software Malicioso
- Seguridad de la Red
- Monitoreo de Seguridad; y
- Gestión de Incidentes de Ciber Seguridad.

Medidas Implementadas

Análisis de los riesgos asociados en las tecnologías de la red institucional, de acuerdo a esquema de teletrabajo implementado en respuesta a pandemia de COVID-19, generando mitigantes que disminuyan los riesgos bajo este esquema de trabajo, así como un monitoreo de seguridad que permita dar respuesta oportuna a posibles incidentes que afecten las operaciones de negocio.

Desarrollo de análisis de vulnerabilidades que permita a la institución verificar y conocer el grado de la seguridad de los sistemas y servicios públicos que ofrece el banco a través de la red internet.

Comprobar el establecimiento de los requerimientos de seguridad de información definidos en el programa de seguridad de cliente (CSP por sus siglas en inglés) solicitado por Swift, con el objetivo de evitar posibles fraudes que puedan impactar en las finanzas del Banco.

Análisis sobre el grado de alineación de nuestros procesos de gestión de seguridad de información sobre normativa NRP-23, conocida como "Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información", que define como requerimiento la implementación de un

Sistema de Gestión de Seguridad de Información (SGSI), y que define se implemente en un plazo de 24 meses.

Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador

Introducción

Banco Promerica de El Salvador, S.A. (el "Banco") fue fundado en El Salvador en el año 1996, formando parte del Grupo Promerica; un grupo financiero con 30 años de experiencia en el mercado financiero regional, y que tiene presencia en Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y República Dominicana. Grupo Promerica brinda apoyo a empresas y personas, con un foco especial en el sector productivo.

Banco Promerica S.A cuenta con más de 46 sucursales a lo largo del país, y ha venido experimentando un crecimiento sostenido que se caracteriza por su oferta innovadora de productos, alta calidad del servicio y horarios extendidos de atención[1]. Al cierre del año 2020 el Banco presentó US $1,325.1 millones en activos totales, siendo uno de los seis principales bancos del sistema financiero salvadoreño, con una participación de mercado del 6.5% en cuanto a activos. A septiembre 2021, la cartera de préstamos del banco (US$ 828.1 millones) se compone principalmente de créditos a empresas (27.3%), créditos de consumo (24%), tarjeta de crédito (16.7%), vivienda (16.7%) y Pequeñas y Medianas Empresas ("PYME") (15.3%)[2].

Las PYME constituyen más del 90% de los negocios de El Salvador y emplean al 31.3% de la población, pero se encuentran limitadas por diversos factores, entre los que destaca la escasez de financiamiento adecuado provocada por asimetrías de información, economías de escala deficientes y falta de avales[3]. En lo que respecta a las PYMES lideradas por mujeres, en la actualidad, las empresas propiedad de mujeres tienen una baja presencia en el mercado salvadoreño; según el Boletín de Estadísticas de Género 2019 del Ministerio de Economía de El Salvador, las mujeres tienen menor tasa de actividad económica que los hombres (19.5% vs 53.2%), menor participación laboral que los hombres (46.5% vs 80.9%), menor tasa de asistencia escolar (24.4% vs 27.9%), entre otras brechas[4]. Asimismo, al igual que las empresas propiedad de mujeres, las dirigidas por jóvenes emprendedoras constituyen un grupo con escasa participación en el mercado salvadoreño. Según Fin Dev Portal, existen brechas significativas entre el acceso de jóvenes y adultos a los servicios financieros[5].

En cuanto al financiamiento verde, según el Índice de Riesgo Climático Global para 2021, El Salvador fue el 28° país más afectado por el cambio climático a nivel mundial entre 2000 y 2019; ocupando el puesto 65 en muertes promedio y 57 en pérdidas promedio (millones de dólares estadounidenses)[6]. El acceso a financiamiento adecuado es fundamental para aumentar la implementación de tecnologías verdes en Centroamérica y ayudar a superar varias barreras que limitan la inversión. En términos de productos y servicios ecológicos, los bancos latinoamericanos están muy por detrás de los bancos globales. Si bien solo el 49% de los bancos latinoamericanos ofrecen productos y servicios ecológicos, el 95% de los bancos internacionales encuestados por Boston Common Asset Management (BCAM) participan e informan sobre la provisión de productos y servicios con bajas emisiones de carbono, con un enfoque cada vez mayor en los productos ecológicos.

En el año 2020, dentro del Plan Estratégico de Banco Promerica se establecen cinco ejes estratégicos para el desarrollo de su negocio: (1) Enfoque al cliente, (2) Eficiencia y Administración del riesgo, (3) Crecimiento rentable

---

[1] Pacific Credit Rating (PCR) (2021). *Calificación de Riesgo*. [Online]. Disponible en: https://www.bolsadevalores.com.sv/files/33790/SV-BANCOPROMERICA-202012-FIN-FF.pdf

[2] Banco Promerica (2020). *Memoria Anual 2020.* [Online]. Disponible en: https://www.promerica.com.sv/media/590049/memoria-de-labores-2020.pdf

[3] IFC (2017). Enterprise Finance Gap Database.

[4] Ministerio de Economía (2019). Boletín Estadísticas de Género. Disponible en: http://aplicaciones.digestyc.gob.sv/observatorio.genero/igualdad/09M%20BOLETIN%20DE%20BRECHAS%202019.pdf

[5] Fin Dev Gateway (2021). *El Salvador.*. Disponible en: https://www.findevgateway.org/country/el-salvador

[6] Global Climate Risk Index 2021. Germanwatch.

y sostenible, (4) Transformación Digital y (5) Talento Humano.[7] Este plan busca establecer una organización con una sólida cultura en el manejo del riesgo y el cumplimiento con las mejores prácticas internacionales. La sostenibilidad es uno de los ejes relevantes de la visión estratégica y de negocio del banco que se traduce en la importancia que el banco viene dando a su cartera de crédito verdes y en la reducción de inequidades por medio de la inclusión financiera de grupos tradicionalmente desatendidos o sub-atendidos por el sistema financiero como son mujeres, jóvenes, entre otros.

La emisión de bonos sostenibles se alinea con la implementación de los 4 pilares de la estrategia de sostenibilidad que está llevando a cabo Banco Promerica:

1. **Familia de productos**: Conjunto de productos que el Banco ofrece y continúa expandiendo, alineados con metas de desarrollo como líneas verdes, créditos para vehículos eficientes, créditos para empresas lideradas por mujeres, que permiten tener una oferta robusta de productos y servicios para los clientes.
2. **Inversión social**: Apoyo a las comunidades donde el banco está presente. Entre estos esfuerzos se incluyen: donaciones a causas, apoyo a fundaciones, jornadas de voluntariado y programas de educación financiera. Asimismo, manejan el programa denominado "Banca con Solidaridad", el cual consiste en una plataforma electrónica de apoyo a iniciativas humanitarias que buscan contribuir al desarrollo de la comunidad. Así mismo también manejan alianzas con fundaciones, por ejemplo, con la Fundación Actuar es Vivir, que trabaja en la prevención temprana del cáncer de mama y de cuello uterino.
3. **Predicar con el ejemplo**: Se refiere a las acciones adoptadas internamente para contribuir a reducir el impacto de las actividades del Banco, como campañas del uso eficiente del agua y la electricidad, la gestión y el reciclaje de residuos y las soluciones para reducir el uso de papel. Estos proyectos responden al compromiso del banco de contribuir a las prácticas sostenibles. Por ejemplo, cabe destacar que el banco, dentro de su Código de ética y la Política de Recursos Humanos y Talento, cuenta con políticas para avanzar las carreras de las mujeres. Esto se refleja en que 56.7% de los gerentes de Promerica ES son mujeres, así como 37.5% de sus ejecutivas y que las mujeres representan el 58% de su fuerza laboral total.
4. **Medición de impacto**: Diseño de indicadores para mostrar avances en los pilares anteriores.

Los cuatro pilares tienen una base sólida en materia de gobernanza y gestión de riesgos sociales y ambientales. La estrategia se desarrolla a través de un sistema de comisiones y comités con miembros de todos los niveles que incorporan las mejores prácticas en las actividades del Banco. Además de esto, Banco Promerica está involucrado en diferentes iniciativas para fomentar sostenibilidad, tanto dentro como fuera del Banco, entre las que se encuentran:

- Ser signatario de los Principios de Banca Responsable desde septiembre 2021;
- Formar parte del comité de sostenibilidad en la Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA), el cual en su plan de trabajo de 2021 contempla un programa de entrenamiento en finanzas sostenibles, ya ejecuta, así como, asesorar a los bancos asociados a ABANSA en implementar mejores prácticas de cumplimiento social y ambiental, para lo cual se realiza un diagnóstico haciendo uso del nuevo Scorecard de Finanzas Sostenibles de BID Invest, con lo cual se podrá evaluar el nivel de madurez de instituciones en materia de Sostenibilidad y que cada una de ellas pueda identificar sus brechas y establecer planes de mejora;
- La implementación del 2x Challenge, un programa que canaliza apoyo y financiamiento para fomentar el liderazgo de las mujeres, así como para mejorar su calidad de vida y apoyar integralmente con una oferta de valor de productos y servicios específicamente creados para negocios liderados por mujeres.

Así, el fondeo obtenido a través de bonos temáticos permitirá impulsar el crecimiento y fortalecimiento de los programas de financiamiento sostenibles e inclusivos, así permitirá promover la creación de nuevos productos hacia estos segmentos. También apoyará a la definición de nuevos indicadores claves de desempeño (KPIs por sus siglas en inglés) y el perfeccionamiento del proceso de recolección, procesamiento y distribución de información sobre los proyectos financiados, lo que a su vez permitirá robustecer la medición de impacto que realiza Promerica.

Este Marco de Bonos Sostenibles (el "Marco") se diseñó con base en la estrategia de Promerica de Sostenibilidad. Bajo el Marco, Promerica podrá emitir bonos o instrumentos de deuda para financiar proyectos que se espera tengan beneficios ambientales o sociales positivos. Los proyectos financiados con los recursos de estos bonos estarán alineados con la estrategia de Promerica, los *Objetivos de Desarrollo Sostenibles* (ODS), los *Principios de Bonos Sociales 2021-PBS* (*Social Bond Principles*)[7], los *Principios de Bonos Verdes 2021-PBV* (*Green Bond Principles*)[8], las *Guías de Bonos Sostenibles 2021-GBS* (*Sustainability Bond Guidelines*)[9]y la *Guía para la Emisión de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles en El Salvador*[10]. En el Marco se detalla:

(i) El tipo de empresas o proyectos que son elegibles para financiamiento con los ingresos netos provenientes de la venta de los Bono Sostenibles (Uso de los recursos)
(ii) El proceso de evaluación y selección de estas empresas o proyectos
(iii) La administración de los recursos provenientes de la emisión de los Bonos Sostenibles
(iv) Los reportes que Promerica se compromete a preparar para informar sobre el uso de los recursos y sus impactos

El presente documento servirá como marco de referencia para la emisión de los bonos, el cual será sometido a la *Opinión de Segundas Partes (la "Opinión")*. Tanto el *Marco* como la *Opinión* serán publicados por Promerica en su página web y la página web de la Bolsa de Valores de El Salvador. Su divulgación se hará al momento de la inscripción y registro del bono en la Bolsa de Valores y la Central de Depósito de Valores.

2. Metas y principios aplicables

Los Principios de Bonos Sociales, los Principios de Bonos Verdes, y las Guías de Bonos Sostenibles publicados por el ICMA *("International Capital Market Association"*), son guías voluntarias que recomiendan transparencia y divulgación y promueven integridad en el desarrollo del mercado de Bonos Temáticos. Las Guías de Bonos Sostenibles están destinadas a un amplio uso por parte del mercado: brindan orientación a los emisores sobre los componentes clave involucrados en el lanzamiento de un Bono Sostenible creíble; ayudan a los inversionistas promoviendo la disponibilidad de información necesaria para evaluar el impacto positivo de sus inversiones en Bonos Sostenibles; y ayudan a los suscriptores moviendo el mercado hacia mayor divulgación de información del uso de fondos de las transacciones.

Los Bonos Sostenibles deben estar alineados a los Principios de Bonos Sociales y los Principios de Bonos Verdes. Estos principios tienen cuatro componentes principales: (1) Uso de los recursos; (2) Proceso para la Evaluación y Selección de Proyectos; (3) Administración de los recursos; y (4). Informes; los cuales se presentan a continuación.

[7] https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/social-bond-principles-sbp/
[8] https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/
[9] https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/sustainability-bond-guidelines-sbg/
[10] https://www.bolsadevalores.com.sv/index.php/centro-de-informacion/educacion-bursatil/guias-informativas?download=570:guia-para-la-emision-de-bonos-verdes-sociales-y-sostenibles-en-el-salvador

2.1 Uso de fondos

Los ingresos procedentes de la emisión de los Bonos Sostenibles se destinarán a financiar o refinanciar créditos de la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde de Promerica, de acuerdo con los criterios de elegibilidad descritos a continuación. Los fondos procedentes del bono serán asignados a créditos nuevos en un horizonte temporal de máximo dos años desde la fecha de emisión del bono. Asimismo, parte de los fondos procedentes del bono, un máximo del 10% del total de la emisión, podrá asignarse a la cartera que haya sido originada hasta 6 meses antes de la fecha de la emisión del bono y que cumpla con los criterios de elegibilidad.

a) Carteras Objetivo

De acuerdo con los lineamientos de los Principios de Bonos Sociales y los Principios de Bonos Verdes, los fondos procedentes de la emisión de los Bonos Sostenibles se destinarán a financiar la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde de Promerica. Los préstamos deberán cumplir con uno o más de los siguientes criterios de elegibilidad[11]:

I. Criterios de elegibilidad de la cartera Social

1. Empresas Lideradas por Mujeres

- Créditos Productivos a Mujeres: Préstamos a personas naturales mujeres cuyo uso de fondos está destinado a una actividad productiva
- PYME Mujer: Préstamos a pequeñas o medianas empresas con ventas anuales menores a US$8 millones donde: i) más del 50% de la composición accionaria son mujeres; o ii) una mujer ocupa un puesto gerencial de alto nivel (p.ej. CEO/COO/Administradora Única, presidente de la Junta Directiva).
- Empresas Mujer: Préstamos a empresas con ventas anuales mayores a US$ 8 millones donde: i) más del 50% de la composición accionaria son mujeres; o ii) una mujer ocupa un puesto gerencial de alto nivel (p.ej. CEO/COO/Administradora Única, presidente de la Junta Directiva).

2. **Empresas Lideradas por Jóvenes**

- Créditos Productivos a Jóvenes: Préstamos a personas naturales que tienen 35 años o menos[12], cuyo uso de fondos está destinado a una actividad productiva.
- PYME Joven: Préstamos a pequeñas o medianas empresas con ventas anuales menores a US$ 8 millones donde el más del 50% de la composición accionaria tiene 35 años o menos.

3. **PYME**

- Empresas con ventas anuales menores a US$ 8 millones que no pertenecen a los sub-segmentos anteriormente definidos (PYME mujer o PYME Joven)

[11] Basado en la segmentación usada por Promerica.
[12] Definición de Joven emprendedor del CONAMYPE en El Salvador.

II. Criterios de elegibilidad de la Cartera Verde

1. Agricultura Sostenible

- Préstamos a empresas de agricultura[13] y empresas de manejo forestal[14] con certificaciones elegibles.

2. Eficiencia Energética

- Préstamos para la adquisición o renovación de equipos, acondicionamiento u otras medidas que permitan lograr una reducción en el consumo energético de al menos un 20%. Esta reducción se calcula tomando como línea base la tecnología que se reemplaza.

3. Energía Renovable

- Préstamos para la construcción u operación de sistemas de energía renovable (paneles solares y pequeñas centrales hidroeléctricas menores o iguales a 10 MW)[15].

4. Riego por Goteo

- Préstamos para financiar gastos derivados de la compra, instalación, operación, mantenimiento o renovación de sistemas de riego más eficientes, como es el riego por goteo.

5. Transporte Limpio

- Préstamos para financiar inversiones con beneficios ambientales asociados a los vehiculos terrestres eléctricos, híbridos, trenes no motorizados, incluyendo también sistemas de transporte eficiente, la infraestructura para transporte bajo en emisiones y el impulsado por energía limpia.[16]
- Reemplazo de motores de autobuses para alcanzar una reducción de al menos un 20% en emisión de CO2. Los siguientes reemplazos son elegibles: i) Euro I a Euro II o superior; ii) Euro II (96) a Euro II (98) o superior; iii) Euro II (98) a Euro IV o superior; iv) Euro III a Euro IV o superior; v) Euro IV a Euro VI; y vi) Euro V a Euro VI.

b) Jerarquía para clasificación de créditos

Debido a que un mismo crédito puede cumplir de manera simultánea con criterios de elegibilidad ya sea verdes o sociales, para evitar el doble computo de las transacciones se realiza una jerarquía para la segmentación de cartera según la Tabla 1.

---

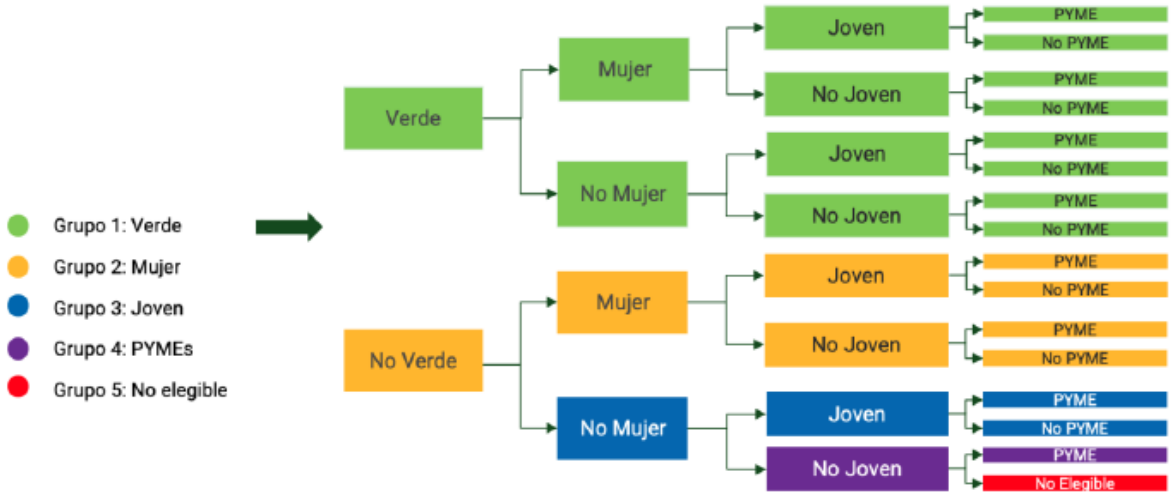
[13] Las certificaciones elegibles para los préstamos a empresas de agricultura incluyen: Better Cotton Initiative, Bonsucro, IFOAM, ISCC (Food, Bio-Based Products, Feed, Energy), ProTerra, Rainforest Alliance Standard, Roundtable on Responsible Soy (RTRS), Roundtable on Sustainable Biomass (RSB), Soil Association Organic

[14] Las certificaciones elegibles para préstamos a empresas de sector forestal incluyen: Forest Stewardship Council (FSC) y Program for the Endorsement of Forest Certification (PEFC).

[15] En el caso de que se incluyan proyectos de energía solar en la emisión y con una relación directa al proveedor de los paneles, Promerica El Salvador llevará a cabo una evaluación del riesgo de trabajo forzoso en la cadena de suministro de los paneles solares.

[16] Energía limpia se refiere a lo relacionado con energía eléctrica o hidrógeno, por ejemplo: infraestructura de carga de vehículos eléctricos, estaciones para suministro para celdas de hidrógeno, producción y almacenamiento de hidrógeno. El término “bajo en emisiones” se utiliza como indicativo a tecnologías con menores emisiones que aquellas que utilizan combustibles fósiles.

Tabla 1: Jerarquía para Clasificar Préstamos



c) Criterios Generales

Todos los proyectos financiados deben cumplir con la normativa nacional aplicable en materia ambiental y social (incluyendo laboral). Adicionalmente, los proyectos que cumplan con uno o más de los siguientes criterios no podrán hacer uso de los recursos provenientes del Bono Sostenible:

- Préstamos de consumo;
- Clientes o proyectos considerados ambiental y socialmente como Categoría A. Los proyectos Categoría A son aquellos que podrían tener como resultado riesgos o impactos ambientales y sociales potencialmente considerables que son diversos, irreversibles o sin precedentes y que pueden rebasar los límites del sitio del proyecto o las instalaciones;
- Clientes o proyectos en la lista de exclusión (Anexo I).

d) Alineamiento con los ODS

La Agenda 2030 para el desarrollo sostenible define 17 objetivos globales con 169 metas que buscan promover el desarrollo sostenible: económico, medioambiental y social, con un enfoque de equidad e inclusión. Los proyectos financiados con los recursos de este Bono Sostenible tendrán una contribución importante para el desarrollo de las poblaciones más vulnerables y se encuentran alineados a los ODS incluidos en la Tabla 2. Adicionalmente, la Tabla 2 muestra las respectivas categorías de los Principios de los Bonos Sostenibles y los indicadores que se utilizarán para el monitoreo y la evaluación del alineamiento con los ODS.

Tabla 2. Contribución a los ODS

CATEGORÍAS PRINCIPIOS BONOS SOCIALES O VERDES	ODS	METAS ODS	INDICADORES
CARTERA SOCIAL (aplicable a toda la cartera originada por el banco en las categorías respectivas)			
Empresas Lideradas por Mujeres			
Avance socioeconómico y empoderamiento de mujeres a través del acceso a financiamiento para mujeres	   	5.a Acceso de la mujer a la propiedad y servicios financieros 8.5. Lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, y la igualdad de remuneración por un trabajo de igual valor 9.3. Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros 10.2 De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas	• Monto total de préstamos vigentes al final del año calendario a créditos productivos para mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres • Número de préstamos vigentes al final del año calendario a créditos productivos a Mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres • Empleos formales generados (#/año)[17] • Empleos formales existentes (#/año) • Mantenimiento de autoempleo (#/año) (para créditos personales productivos)
Empresas Lideradas por Jóvenes			
Avance socioeconómico y empoderamiento de jóvenes a través del acceso a financiamiento	  	8.5. Lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, y la igualdad de remuneración por un trabajo de igual valor 9.3. Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros 10.2 De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas	• Monto total de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes lideradas por jóvenes • Número de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes lideradas por jóvenes • Empleos formales generados (#/año)[18] • Empleos formales existentes (#/año) • Mantenimiento de autoempleo (#/año) (para créditos personales productivos)
PYMEs			
Acceso a financiamiento para PYME		8.5. Lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, y la igualdad	• Monto total de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes

[17] Este valor se calcula como la diferencia anual entre el número de empleados en el momento en que se origina el crédito, y el número de empleados un año después (valor obtenido en el seguimiento anual del crédito).
[18] IDEM.

		de remuneración por un trabajo de igual valor 9.3. Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros	• Número de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes • Empleos formales generados (#/año)[19] • Empleos formales existentes (#/año)
CARTERA VERDE (aplicable a toda la cartera originada por el banco en las categorías respectivas)			
Agricultura Sostenible			
Tecnologías y procesos de producción con certificación ambiental	  	2.4 Para 2030, asegurar la sostenibilidad de los sistemas de producción de alimentos y aplicar prácticas agrícolas resilientes que aumenten la productividad y la producción, contribuyan al mantenimiento de los ecosistemas, fortalezcan la capacidad de adaptación al cambio climático, los fenómenos meteorológicos extremos, las sequías, las inundaciones y otros desastres, y mejoren progresivamente la calidad del suelo y la tierra 13.1 Fortalecimiento de la Resiliencia y Adaptación al cambio climático 13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático 15.1 (uso sostenible de los ecosistemas terrestre)	• Superficie con prácticas de agricultura sostenible certificada (hectáreas) • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica
Eficiencia Energética			
Adquisición o renovación de equipos, acondicionamiento u otras medidas que permitan lograr una reducción en el consumo energético	  	7.3 De aquí a 2030, duplicar la tasa mundial de mejora de la eficiencia energética 9.4 Modernizar la infraestructura y reconvertir las industrias para que sean sostenibles 13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático	• Emisiones de CO2 equivalentes evitadas (tCO2eq) • Ahorro de energía esperado (Mega watt-hora (MWh)) • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica
Energía Renovable			
Energías renovables (eólica, solar fotovoltaica, solar térmica, geotérmica, oceánica, hidroeléctrica, biomasa)		7.2 De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas	• Emisiones de CO2 mitigadas anuales (tCO2eq)

[19] IDEM

	 	9.4 Modernizar la infraestructura y reconvertir las industrias para que sean sostenibles 13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático	• Generación anual de energía renovable (MWh) • Capacidad instalada financiada (Megawatts (MW)) • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica
Riego por Goteo			
Gestión sostenible de los recursos naturales (riego por goteo)	 	6.4 De aquí a 2030, aumentar considerablemente el uso eficiente de los recursos hídricos en todos los sectores y asegurar la sostenibilidad de la extracción y el abastecimiento de agua dulce para hacer frente a la escasez de agua y reducir considerablemente el número de personas que sufren falta de agua 13.1 Fortalecimiento de la Resiliencia y Adaptación al cambio climático 13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático	• Cantidad de agua ahorrada en m^3/año • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica
Transporte Limpio			
Transporte limpio (como transporte eléctrico, híbrido, no motorizado, multimodal, infraestructura para transporte bajo en emisiones e impulsado por energía limpia o con reducción de emisiones nocivas)	  	7.3. De aquí a 2030, duplicar la tasa mundial de mejora de la eficiencia energética 11.6. De aquí a 2030, reducir el impacto ambiental negativo per capita de las ciudades, incluso prestando especial atención a la calidad del aire y la gestión de los desechos municipales y de otro tipo 13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático	• Emisiones de CO2 mitigadas anuales (tCO2eq) • Estimación de emisiones evitadas de material particulado mediante el financiamiento de transporte limpio • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica

Fuente: Elaboración propia, basada en los Principios ICMA para Bonos Sociales y Bonos Verdes y los ODS.

2.2 Proceso para la Evaluación y Selección de Proyectos

I. Mesa del Bono Sostenible

Los encargados de establecer y verificar los procesos internos y la documentación necesaria para el seguimiento son la Mesa del Bono Sostenible, la cual velará por el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para los segmentos dentro de la operatividad de cada área que lo conforma, las áreas que intervienen aseguran que la información e indicadores de impacto de cada proyecto elegible sean incorporados a lo largo del proceso estándar para los créditos que otorga el banco. Así mismo, crearán una plantilla de reportes de impacto donde se centraliza la información para reporteo y preparación de informes sobre el bono sostenible.

La Mesa estará conformada por personal de las siguientes áreas: Sostenibilidad, Negocios, Tesorería, Riesgos e Inteligencia de Negocios y contará con el apoyo de la Alta Gerencia de Promerica.

Las reuniones tendrán una periodicidad mensual en el primer año después de la emisión del bono, y posteriormente pasarán a ser trimestrales.

II. Proceso para la Evaluación y Selección de Créditos PYMEs y Empresas

El proceso de evaluación y selección de proyectos para el segmento PYME, el segmento empresas y préstamos a personas naturales con fines productivos (aplican a esta categoría PYME Mujer, Empresas Mujer, PYME Joven, PYME, Créditos Productivos a Jóvenes y Créditos Productivos a Mujeres) consta de los siguientes pasos:

a. <u>Prospectación y documentación de solicitud de crédito:</u>

- El ejecutivo prospecta clientes a través de Networking o Cross selling
- Se identifican como PYMEs si son créditos a micro, pequeñas o medianas empresas con ventas anuales menores a US$8 millones. (Los créditos considerados podrán ser contratados por personas naturales ó jurídicas, siempre y cuando el destino sea con fines productivos).
    - Se identifica como crédito mujer si cumple con al menos uno de los siguientes criterios (y no califica como crédito verde):
    - Una mujer es la propietaria del negocio, a título personal factura.
    - Si es una sociedad con más del 50% de la composición accionaria son mujeres
    - Si en una sociedad una o más mujeres ocupa un puesto gerencial de alto nivel (CEO /COO/ administradora Única, presidenta de la Junta Directiva).
- Se identifica como crédito joven si cumple con al menos uno de los siguientes criterios (y no califica como crédito mujer ni verde):
    - Una persona de 35 años o menos es la propietaria del negocio, a título personal factura.
    - Si es una sociedad, más del 50% de la composición accionaria tiene 35 años o menos.

Al contar con el nombre y contacto del cliente, el ejecutivo se comunica con él para conocer datos generales del negocio, destino del crédito y posibles garantías (Hipotecarias-prendarias-colaterales de instituciones aliadas). Partiendo de este punto se solicita documentación tanto cualitativa (personería o documentos de identificación

en caso de persona natural) como cuantitativa (Estados Financieros, Declaraciones de Renta e IVA, Flujo Proyectado, entre otros) y de garantías (Escrituras y certificaciones extractadas de registro). Al cumplir el cliente con la información requerida se ingresa la transacción a tubería de créditos con el estatus "Documentando".

Al recibir los documentos se realizan los siguientes procesos de forma simultánea:

- Verificación de reporte de buro de créditos (a través del sistema en línea de la Superintendencia del Sistema Financiero)
- Verificación del área de cumplimiento (a través de correo se envía formulario al área de verificación con datos de personería del cliente).
- Análisis financiero (se envía toda la documentación de índole financiera al departamento de Análisis Financiero y se entrega toda la documentación de forma digital adjuntando la solicitud de dicho análisis, en la cual se detalla el tipo de operación, su destino y las condiciones generales del crédito.
- Valúo de garantías, en los casos que existirá garantía hipotecaria, se envía la información del inmueble al área de Administración de Valúos y Peritaje para que realice el valúo correspondiente.

Para este momento el estatus en la tubería pasa a "Análisis Ejecutivo" (exposición hasta $350,000) o "Análisis Financiero" (exposición mayor a $350,000)., los créditos a personas naturales se les asigna estatus de "Análisis Ejecutivo".

b. <u>Evaluación financiera por parte del área de crédito:</u>
   El análisis de crédito para cada solicitud conlleva los siguientes procesos:

   - Vaciado de estados financieros en Credit Lens o elaboración de flujo de efectivo en excel (para los que no tienen EEFF)
   - Elaboración de proyecciones
   - Elaboración de informe financiero con recomendaciones y posibles *covenants*

   De contar con el visto bueno del crédito, buena calificación en el buró de créditos, visto bueno del área de Cumplimiento y valúo del inmueble (en caso de llevar garantía hipotecaria) el ejecutivo procede a elaborar el "Resumen Ejecutivo" del caso, en el cual se detalla propuesta de crédito, justificación del financiamiento, garantías, perfil del cliente (historia, productos, clientes, proveedores, administración, entre otros), verificación de cumplimiento, productos activos y pasivos que posee con el banco y/o con el sistema financiero local o en el extranjero, resumen del análisis de la situación financiera, conclusiones, recomendaciones y anexos.

c. <u>Aprobación del préstamo:</u> El ejecutivo presenta un "Resumen Ejecutivo" y presentación visual (Dashboard) que incluye información cualitativa, financiera y técnica del proyecto que lo clasifican como viable y de carácter sostenible o verde y condiciones generales de la transacción (monto, plazo, modalidad de pagos, tasa, comisiones, etc.), detalle de la exposición del cliente y grupo económico, detalle de las garantías vigente y propuestas, calificación del cliente, reciprocidad del cliente (cuentas, inversiones, otros servicios, rentabilidad). Esto se presenta a diferentes instancias de aprobación según la exposición del cliente y en base a las "Políticas Generales de Crédito" (Ver tabla).

INSTANCIAS DE APROBACIÓN

Instancia C03	Riesgos hasta por $350,000.00
Instancia C02	Riesgos desde $350,000.00 hasta <$1,000,000.00
Instancia C01	Riesgos arriba de $1,000,000.00

La instancia de aprobación tiene la potestad de aprobar la propuesta original del ejecutivo, acoger las recomendaciones del analista de crédito o sugerir nuevas condiciones de aprobación, solicitar información adicional o denegar la aprobación.

En este momento se cambia el estatus en tubería de créditos dependiendo de la resolución del caso: "Aprobado" o "Denegado". También puede darse el caso que se aprobó, pero al final el cliente no lo tomo por distintas razones y se coloca en el estatus como "Cliente desistió".

En caso de que se haya aprobado y el cliente acepto las condiciones se sigue con el proceso para poder contratar el crédito.

Una vez aprobada la transacción, se genera el IA – "Instrumento de aprobación" en donde se detallan todas las generales del crédito y se define el tipo de cartera al que se asignará dicho crédito.

d. Generación y validación de documentos: Una vez aprobado el crédito, se elaboran los formularios que serán llenados, firmados y sellados por el cliente: Carta de Comunicación, autorización para compartir datos en el sistema financiero, declaración jurada, entrevista conozca a su cliente, declaración de pólizas, entre otros. Se completa el expediente con toda la documentación necesaria (personería, informes elaborados, aprobación, evaluaciones, permisos, documentación legal relacionada al crédito, entre otros) y se ingresa al área operativa para su revisión y este lo traslada al área legal para su revisión final y programación de la formalización.
   En esta etapa se cambia el estatus de la tubería a "En Legal" y donde están los créditos próximos a firmar en la semana.

e. Formalización y Desembolso: Una vez se ha revisado el expediente, se programa fecha para formalización del crédito y el desembolso se realiza el mismo día de la formalización. La formalización puede ser por medio de pagaré o por medio de Escritura Pública, este dependerá del monto del crédito y de la garantía. Una vez desembolsado, este cambia el estatus en la tubería como "Desembolsado".

f. Controles y seguimiento de cartera
   Una vez otorgado el crédito, la administración del crédito es responsabilidad del ejecutivo. En este seguimiento se busca:

   - Fidelización y atención al cliente (El ejecutivo debe de mantener una relación estrecha y continúa con el cliente, realizando visitas periódicas al negocio).
   - Mantenimiento de una buena Calidad de cartera (El ejecutivo es el encargado de dar seguimiento a la mora temprana (entre 1 a 30 días) con la finalidad de mantener una cartera sana y controlada en cuanto a categorías). Si el cliente pasa a 31 días mora, es gestionado por Centro de Soluciones
   - Revisiones anuales (a todo crédito arriba de $100,000.00 se le realizan revisiones anuales, en las cuales se validan con la instancia de aprobación correspondiente. En este momento se actualiza

información financiera y cualitativa para dar seguimiento a los *covenants* y condiciones establecidas en la aprobación, así como analizar e identificar posibles riesgos que puedan afectar la calidad del crédito.

III. Proceso para la Evaluación y Selección de Créditos Verdes

a. Prospectación y documentación de solicitud de crédito:
   - El ejecutivo prospecta clientes a través de diferentes métodos como bases de datos, referidos, eventos empresariales, y visitas puntuales.
   - El cliente se define como verde, a través de las listas proporcionadas por instituciones fondeadoras. Los créditos verdes elegibles hacen parte de una lista de proyectos que envió el Netherlands Development Finance Company (FMO)[20]. (Ver Anexo II - Lista de Proyectos Verdes y Certificaciones Elegibles – FMO).

Al contar con el nombre y contacto del cliente, el ejecutivo se comunica con él para conocer datos generales del negocio, destino del crédito y posibles garantías (Hipotecarias-prendarias-colaterales de instituciones aliadas). Partiendo de este punto se le solicita documentación tanto cualitativa (personería) como cuantitativa (Estados Financieros, Declaraciones de Renta e IVA, Flujo Proyectado, entre otros) y de garantías (Escrituras y certificaciones extractadas de registro), al cumplir el cliente con la información requerida se ingresa la transacción a tubería de créditos con el estatus "Documentando".

Al recibir los documentos se realizan los siguientes procesos de forma simultánea:

- Verificación de reporte de buro de créditos (a través del sistema en línea de la Superintendencia del Sistema Financiero)
- Verificación del área de cumplimiento (a través de correo se envía formulario al área de verificación con datos de personería del cliente).
- Análisis financiero, Se envía toda la información de índole financiero al departamento de Análisis Financiero, se entrega toda la documentación de forma digital adjuntando la solicitud de dicho análisis, en la cual se detalla el tipo de operación, su destino y las condiciones generales del crédito y la documentación financiera; que incluye estados financieros, proyecciones, flujos de efectivo, declaraciones de IVA y renta, para evaluar la viabilidad financiera del proyecto.
- Valúo de Garantías, en los casos en que existirá garantía hipotecaria, se envía la información del inmueble al área de Administración de Valúos y Peritaje para que realice el valúo correspondiente.
- Por medio del ejecutivo especialista en líneas verdes se comparten al Centro Nacional de Producción Más Limpia (CNPML) por correo electrónico las especificaciones del proyecto; que incluyen flujos proyectados, especificaciones de equipos, y cotizaciones entre otros, para evaluar la viabilidad técnica del proyecto. El análisis financiero utiliza variables proporcionadas por el CNPML específicas para proyectos de carácter sostenible o verdes; y se tienen llamadas o reuniones con ambas partes para afinar los detalles de la solicitud y propuesta.

Para este momento el estatus en la tubería pasa a "Análisis Ejecutivo" (exposición hasta $350,000) o "Análisis Financiero" (exposición mayor a $350,000).

[20] La lista de elegibilidad de FMO se compone de cinco grandes grupos de proyectos: (1) Energía Renovable, 2) Eficiencia Energética, 3) Cambio de Combustibles, (4) Agricultura/Acuicultura/Pesca, y (5) Eficiencia de Agua. La lista de FMO especifica un listado de Certificaciones Sostenibles elegibles para considerar un crédito como verde.

b. Evaluación financiera por parte del área de crédito: El analista de crédito revisa la documentación proporcionada por el ejecutivo y solicita lo necesario en caso este pendiente. Al realizar revisión y vaciado de estados financieros en Credit Lens, genera consultas de carácter financiero que pueden ser enviadas al cliente o resueltas en una visita a través del ejecutivo, y elabora modelo financiero del proyecto en Excel en el que se muestra el desempeño financiero del proyecto y el cliente en general. Elabora un informe que incluye las variables más representativas, indicadores financieros, recomendaciones, y *covenants* financieros para recomendar la propuesta.

c. Evaluación técnica de parte del CNPML: El CNPML revisa toda la documentación técnica enviada por el ejecutivo y envía propuesta del servicio que otorgara para el proyecto. Una vez aceptado por el cliente, se procede a realizar visitas y un primer informe de evaluación del proyecto en el que se evalúan las variables críticas del proyecto en cuanto al ahorro de energía u otro recurso, instalaciones, conocimiento de los proveedores, verificación de precios, calidad de los equipos, etc. De ser necesario se coordina una llamada o reunión con el CNPML para solventar dudas con el apoyo del ejecutivo especialista en líneas verdes.

d. Aprobación del préstamo: El ejecutivo presenta un "Resumen Ejecutivo" y presentación visual (Dashboard) que incluye información cualitativa, financiera y técnica del proyecto que lo clasifican como viable y de carácter sostenible o verde y condiciones generales de la transacción (monto, plazo, modalidad de pagos, tasa, comisiones, etc.), detalle de la exposición del cliente y grupo económico, detalle de las garantías vigente y propuestas, calificación del cliente, reciprocidad del cliente (cuentas, inversiones, otros servicios, rentabilidad). Esto se presenta a diferentes instancias de aprobación según la exposición del cliente y en base a las "Políticas Generales de Crédito" (Ver tabla).

INSTANCIAS DE APROBACIÓN

Instancia C03	Riesgos hasta por $350,000.00
Instancia C02	Riesgos desde $350,000.00 hasta <$1,000,000.00
Instancia C01	Riesgos arriba de $1,000,000.00

La instancia de aprobación tiene la potestad de aprobar la propuesta original del ejecutivo, acoger las recomendaciones del analista de crédito o sugerir nuevas condiciones de aprobación, solicitar información adicional o denegar la aprobación.

En este momento se cambia el estatus en tubería de créditos dependiendo de la resolución del caso: "Aprobado" o "Denegado". También puede darse el caso que se aprobó, pero al final el cliente no lo tomo por distintas razones y se coloca en el estatus como "Cliente desistió".

En caso de que se haya aprobado y el cliente acepto las condiciones se sigue con el proceso para poder contratar el crédito.

Una vez aprobada la transacción, se genera el IA – "Instrumento de aprobación" en donde se detallan todas las generales del crédito y se define el tipo de cartera al que se asignará dicho crédito.

e. Contratación del préstamo: Una vez aprobado el crédito, se elabora carta de comunicación, hoja de gastos, declaración jurada, entrevista, y autorización de cargos a cuenta, entre otros, para firma y sello del cliente en aceptación. Se completa el expediente con toda la documentación necesaria (evaluaciones, permisos,

documentación legal, etc.) y se ingresa al área legal para revisión y programación de la formalización. En esta etapa el crédito pasa a etapa “En Legal”.

f. Formalización y Desembolso: Una vez se ha revisado el expediente, se programa fecha de formalización del crédito y el desembolso se realiza el mismo día de la formalización. La formalización puede ser por medio de pagaré o por medio de Escritura Pública, este dependerá del monto del crédito y de la garantía. Una vez desembolsado, este cambia el estatus en la tubería como “Desembolsado”

g. Control y reporte de préstamos verdes: Una vez contratado el préstamo, se reporta a través del ejecutivo especialista en líneas verdes por medio de correo electrónico para ratificarlo dentro de la cartera verde, tanto para control interno, reporte regional dentro de Grupo Promerica, y finanzas para efecto de redescuento de fondos de ser necesario. Es responsabilidad del ejecutivo asignado verificar que a nivel de sistema quede catalogado como “cartera verde”, realizar las visitas necesarias para avanzar con el proyecto a través del apoyo del ejecutivo de líneas verdes y el CNPML. Se realizan revisiones en la periodicidad que la instancia de aprobación haya establecido para dar seguimiento a los *covenan*ts y cumplir todas las condiciones establecidas en la aprobación. Adicionalmente, los créditos mayores a US $100,000 tienen un monitoreo anual de los riesgos ambientales y sociales, cuya profundidad dependerá de la clasificación de riesgo obtenida de la operación: alta, media o baja.

IV. Procesos Adicionales para la Selección de Proyectos parte del Bono

Posterior a la selección de los proyectos/créditos elegibles, se les asignará una etiqueta dependiendo del tipo de cartera. Asimismo, se asociará cada proyecto/crédito a la categoría de elegibilidad verde o social correspondiente. Una vez que los proyectos sean validados, como se describe en la sección anterior, se etiquetarán en las bases de datos del Banco y se podrá llevar a cabo su seguimiento.

2.3 Administración de los Recursos

Los recursos del Bono serán gestionados por la Dirección de Tesorería de Banco Promerica y serán destinados al financiamiento en un 90% de préstamos nuevos de la cartera social y cartera verde. El financiamiento de préstamos existentes de la cartera social y cartera verde estará limitada a un máximo de 10% del monto total de la emisión con un periodo de originación de hasta seis meses anteriores a la fecha de emisión del Bono, siempre que cumplan con los criterios de elegibilidad antes descritos.

Los recursos pendientes de colocación serán administrados de acuerdo con el portafolio de liquidez de Banco Promerica, y serán mantenidos exclusivamente en efectivo u otros instrumentos de alta liquidez y bajo riesgo y no serán usados para financiar empresas o proyectos distintos a los elegibles bajo este Marco. En caso de desinversión o de reembolso, Banco Promerica reasignará los fondos a créditos que satisfagan los criterios de elegibilidad descritos en este marco. En un plazo de hasta 6 meses desde su conocimiento, Banco Promerica reemplazará aquellos préstamos que por alguna razón hayan dejado de ser elegibles de acuerdo con los criterios establecidos en este marco.

Banco Promerica encargará a una empresa de auditoría externa, con una periodicidad anual y hasta su vencimiento, la elaboración de un informe de verificación sobre la asignación de los fondos provenientes de su emisión del bono sostenible de acuerdo con los criterios y procesos definidos en el presente marco. El primer reporte se completará al cierre del año fiscal siguiente a la emisión del Bono Sostenible.

Los procesos expuestos anteriormente serán aplicables durante toda la vida de los Bonos Sostenibles emitidos con base en este marco.

2.4 Informes

Se pondrá a disposición de los tenedores del bono, en la fecha de emisión, este Marco de Referencia y la Opinión de Segundas Partes, que cubre todas las características de los bonos, basado en la evaluación y los compromisos previos a la emisión.

Además, Banco Promerica compartirá con los tenedores de los bonos un reporte anual detallando los siguientes elementos:

- El uso de los recursos provenientes de la emisión, hasta la fecha de vencimiento del bono, desagregado por créditos destinados a los segmentos social y verde;
- Resultados relacionados a los indicadores incluidos en la Tabla 3 que se utilizarán para el monitoreo y están relacionados a las categorías de los Principios de los Bonos Sociales y Bonos Verdes, igual que la metodología de cálculo de estos indicadores;
- El porcentaje de fondos procedentes del bono pendientes de asignar a préstamos e información sobre su gestión y administración temporal hasta su asignación;

Finalmente, el informe incluirá los indicadores contenidos en la Tabla 3, con base en las mejores prácticas y recomendaciones de los grupos de trabajo de la ICMA, el Banco Mundial, y otros Bancos Multilaterales de Desarrollo – para reportar los beneficios de los proyectos verdes y sociales.

Tabla 3: Indicadores del Reporte Anual[21]

CATEGORÍA	INDICADOR	DEFINICIÓN	UNIDAD DE MEDIDA
Indicadores Financieros	Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a Empresas Lideradas por Mujeres	Monto total de los recursos de la emisión del bono desembolsados a empresas lideradas por mujeres durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.	%
	Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a Empresas Lideradas por Jóvenes	Monto total de los recursos de la emisión del bono desembolsados a empresas lideradas por jóvenes durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.	%
	Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a PYMEs (Empresas con ventas menores a US$ 8 millones que no pertenecen a los sub-segmentos anteriormente definidos (Pyme mujer, Pyme Joven, Cartera Verde))	Monto total de los recursos de la emisión del bono desembolsados para PYMES (Empresas con ventas menores a US$ 8 millones que no pertenecen a los sub-segmentos anteriormente definidos (Pyme mujer o Pyme Joven) durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.	%
	Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a la Cartera Verde	Monto total de los recursos de la emisión del bono desembolsados a la Cartera Verde durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.	%

[21] El primer año de medición será el 2023 y el reporte se llevará a cabo durante el 2023 y cubrirá el uso de recursos desde la fecha de emisión al cierre del año fiscal 2022.

		Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a cartera originada hasta 6 meses antes de la fecha de la emisión del bono y que cumplan con los criterios de elegibilidad	Monto total de los recursos de la emisión del bono usados en cartera de líneas verdes originada hasta 6 meses antes de la fecha de la emisión del bono y que cumplan con los criterios de elegibilidad durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.	%
		Porcentaje de los recursos del bono pendientes de colocación	Monto total de los recursos de la emisión del bono que no habían sido colocados al final del año calendario, como porcentaje del monto total de la emisión.	%
Cartera Social	**Empresas Lideradas por Mujeres**	Monto total de préstamos a empresas lideradas por mujeres	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a créditos productivos para mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres	USD
		Número de préstamos vigentes créditos productivos para empresas lideradas por mujeres	Número de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a créditos productivos para mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres	#
		Número de créditos productivos para empresas lideradas por mujeres con préstamos vigentes	Número de mujeres con créditos productivos, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres con préstamos vigentes al final del año calendario	#
		Monto de préstamos vigentes a empresas lideradas por mujeres como porcentaje del portafolio total de Promerica	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, de créditos productivos para mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres, dividido por el monto total de préstamos vigentes de Promerica al final del año calendario	%
		Número de empleos formales generados por empresas lideradas por mujeres	Diferencia anual entre el número de empleados en las empresas lideradas por mujeres en el momento en que se origina el crédito, y el número de empleados un año después	#/año
		Empleos formales existentes en las empresas lideradas por mujeres	Número de empleados en las empresas lideradas por mujeres	#/año
		Número de autoempleos mantenidos	Número de préstamos productivos a mujeres vigentes al final del año calendario	#/año
Cartera Social	**Empresas Lideradas por Jóvenes**	Monto de préstamos vigentes a créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes	USD
		Número de préstamos vigentes a créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes	Número de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes	#
		Número de créditos productivos para jóvenes con préstamos vigentes y pymes lideradas por jóvenes con préstamos vigentes	Número de créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes con préstamos vigentes al final del año calendario	#

		Monto de préstamos vigentes a jóvenes con fines productivos y pymes lideradas por jóvenes como porcentaje del portafolio total de Promerica	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a créditos productivos para jóvenes y pymes lideradas por jóvenes, dividido por el monto total de préstamos vigentes de Promerica al final del año calendario	%
		Número de empleos formales generados por empresas lideradas por jóvenes	Diferencia anual entre el número de empleados en las empresas lideradas por jóvenes en el momento en que se origina el crédito, y el número de empleados un año después	#/año
		Empleos formales existentes en las empresas lideradas por jóvenes	Número de empleados en las empresas lideradas por jóvenes	#/año
		Número de autoempleos mantenidos	Número de préstamos productivos a jóvenes vigentes al final del año calendario	#/año
Cartera Social	**PYMEs**	Monto de préstamos vigentes a PYME	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a pyme (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	USD
		Número de préstamos vigentes a PYME	Número de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a pyme (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	#
		Número de PYME con préstamos vigentes	Número de créditos productivos pyme con préstamos vigentes al final del año calendario (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	#
		Monto de préstamos vigentes a PYME como porcentaje del portafolio total de Promerica	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a pyme, dividido por el monto total de préstamos vigentes de Promerica al final del año calendario (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	%
		Número de empleos formales generados por empresas lideradas por jóvenes	Diferencia anual entre el número de empleados en pyme en el momento en que se origina el crédito, y el número de empleados un año después (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	#/año
		Empleos formales existentes en las empresas lideradas por jóvenes	Número de empleados de las pyme (no incluye pyme lideradas por mujeres, pyme lideradas por jóvenes y pyme parte de la cartera verde)	#/año
Cartera Verde		Monto de préstamos vigentes de la cartera verde	Monto total de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos a préstamos verdes	USD
		Número de préstamos vigentes de la cartera verde	Número de préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigido a préstamos verdes	#
		Número de empresas con préstamos vigentes de la cartera verde	Número de empresas con préstamos vigentes, al final del año calendario, dirigidos préstamos verdes	#

	Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica	Monto total de préstamos vigentes de la cartera verde, al final del año calendario, dividido por el monto total de préstamos vigentes de Promerica al final del año calendario	%
	Superficie con prácticas de agricultura sostenible certificada	Cantidad de hectáreas tratadas por empresas de agricultura y empresas de manejo forestal con certificaciones elegibles*	hectáreas
	Emisiones de Ton CO_2 equivalentes evitadas (cartera de eficiencia energética)	Cantidad de emisiones de Ton CO_2 equivalentes evitadas por año	Ton CO_2
	Ahorro de energía esperado	Cantidad de energía eléctrica ahorrada	MWh
	Generación anual de energía renovable	Cantidad de energia producida	MWh/año
	Capacidad de generación de energía limpia instalada	Capacidad en MW instalados	MW
	Agua ahorrada	Agua ahorrada	m^3/año
	Emisiones de Ton CO_2 equivalentes evitadas (cartera de transporte limpio)	Cantidad de emisiones de Ton CO_2 equivalentes evitadas por año	Ton CO_2

* Las certificaciones elegibles para los préstamos a empresas de agricultura incluyen: Better Cotton Initiative, Bonsucro, IFOAM, ISCC (Food, Bio-Based Products, Feed, Energy), ProTerra, Rainforest Alliance Standard, Roundtable on Responsible Soy (RTRS), Roundtable on Sustainable Biomass (RSB), Soil Association Organic. Las certificaciones elegibles para préstamos a empresas de forestal incluyen: Forest Stewardship Council (FSC) y Program for the Endorsement of Forest Certification (PEFC).

3. Revisiones Externas

3.1 Segunda Opinión

Banco Promerica contratará a un proveedor apropiado para obtener una Segunda Opinión que confirme la alineación del Marco de Referencia para la emisión con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con la Guía de Bonos Sostenibles de ICMA. La Segunda Opinión constituirá la Revisión Externa independiente que servirá como referencia para los inversionistas y será publicada en el sitio web de Banco Promerica. En esta Revisión Externa se deberán indicar de manera clara las capacidades en materia ambiental y/o social con las que cuenta el proveedor de la Segunda Opinión, así como sus credenciales y experiencia relevante.

3.2 Verificación Anual de uso de los recursos

El uso de los recursos de cada Bono emitido por Banco Promerica será verificado por un auditor independiente o un revisor externo para validar la alineación con los proyectos

elegibles estipulados en el Marco el Referencia. Los informes del revisor externo o auditor también serán publicados en el sitio web de Banco Promerica.

Anexo I: Lista de Exclusión[22]

Lista de actividades excluidas

Los ingresos procedentes de la emisión de los Bonos Sostenibles no se usarán para otorgar financiamiento a proyectos ni compañías involucrados en la producción, comercio o uso de los productos, sustancias o actividades enunciados en la siguiente lista:

1. **Actividades prohibidas**

a) Actividades prohibidas por las leyes o reglamentos del país anfitrión o convenios y acuerdos internacionales ratificados, o que sean objeto de eliminación gradual o prohibiciones a nivel internacional, tales como:

i. Compuestos de bifenilos policlorados (PCB).
ii. Productos farmacéuticos, plaguicidas/herbicidas y otras sustancias peligrosas objeto de eliminación gradual o prohibiciones a nivel internacional[23].
iii. Contaminantes orgánicos persistentes (COP)[24].
iv. Sustancias nocivas para la capa de ozono sujetas a retiro gradual a nivel internacional[25].
v. Flora y fauna silvestres o productos relacionados reglamentados por la Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres[26].
vi. Movimiento transfronterizo de desechos o productos de desecho[27], salvo los desechos inocuos destinados a su reciclaje.
vii. Pinturas o revestimientos a base de plomo en la construcción de estructuras y caminos[28].

2. **Otras actividades**

Actividades que, si bien no contravienen el marco normativo o reglamentario de un país, pueden generar impactos adversos de particular importancia para las personas y el medio ambiente, tales como:

---

[22] Lista de Exclusión del BID Invest a Efectos Ambientales y Sociales
[23] Documentos de referencia: Reglamento (CEE) n.º 2455/92 del Consejo, del 23 de julio de 1992, relativo a la exportación e importación de determinados productos químicos peligrosos, con sus ocasionales enmiendas; Naciones Unidas, Lista consolidada de los productos cuyo consumo y/o venta han sido prohibidos o sometidos a restricciones rigurosas, o que han sido retirados del mercado o no han sido aprobados por los gobiernos; Convenio sobre el procedimiento de consentimiento fundamentado previo aplicable a ciertos plaguicidas y productos químicos peligrosos objeto de comercio internacional (Convenio de Rotterdam); Convenio de Estocolmo sobre contaminantes orgánicos persistentes; Organización Mundial de la Salud, Clasificación recomendada de plaguicidas por riesgo; Organización Mundial de la Salud, Pharmaceuticals: Restrictions in Use and Availability
[24] Convenio de Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes, enmendado en 2009.
[25] Las sustancias nocivas para la capa de ozono son compuestos químicos que reaccionan con el ozono estratosférico y lo reducen, lo que produce los tan mencionados “agujeros de la capa de ozono”. En el Protocolo de Montreal se incluye un listado de estas sustancias y las fechas que se establecieron como objetivo para su reducción y retiro del mercado. Algunos de los compuestos químicos regulados por el Protocolo de Montreal son los aerosoles, los refrigerantes, los agentes espumantes, los solventes y los agentes ignífugos (www.unep.org/ozone/montreal.shtml).
[26] www.cites.org
[27] Definidos en el Convenio de Basilea (www.basel.int)
[28] Pinturas o revestimientos con una concentración total de plomo que supera la menor de las siguientes dos cifras: 90 ppm o el límite de concentración establecido por el país anfitrión.

i. Armas, municiones y otros bienes o tecnologías militares.
ii. Tabaco[29].
iii. Apuestas, casinos y emprendimientos equivalentes[30].
iv. Materiales radioactivos[31].
v. Fibras de amianto sueltas o productos que contienen amianto.
vi. Pesca con redes de deriva en el medio marino con redes de más de 2.5 km de longitud.

b) Actividades incompatibles con los compromisos adquiridos por el BID Invest para hacer frente a los retos que plantea el cambio climático y promover la sostenibilidad ambiental y social, tales como:
i. Minería de carbón térmico o generación de energía con carbón e instalaciones conexas[32].
ii. Proyectos de exploración de petróleo y de desarrollo petrolero.
iii. Proyectos de exploración de gas y de desarrollo gasífero. En circunstancias excepcionales, y según los casos individuales, se considerará la posibilidad de financiar infraestructura de exploración y extracción de gas donde ello entrañe un beneficio claro en términos de acceso a la energía para los pobres y se minimicen las emisiones de gases de efecto invernadero, los proyectos sean congruentes con los objetivos nacionales en materia de cambio climático y los riesgos de activos en desuso se hayan analizado debidamente.

Anexo II: Lista de Proyectos Verdes y Certificaciones Elegibles – FMO

[29] Esto no se aplica a proyectos cuyo objetivo primordial no está relacionado con la producción, el comercio o el uso de tabaco
[30] Esto no se aplica a proyectos cuyo objetivo primordial no está relacionado con la construcción y explotación de lugares de juego, casinos y otras empresas equivalentes.
[31] Esta restricción no se aplica a la compra de equipos médicos, equipos de control de calidad (medición) y cualquier equipo para el que pueda demostrarse que la fuente de radioactividad será insignificante o se cubrirá adecuadamente.
[32] Esto se aplica únicamente a instalaciones conexas cuyo objetivo primordial esté relacionado con la producción, el comercio o el uso de carbón para la generación eléctrica o con la transmisión de la energía generada por una central de carbón (por ejemplo, una línea de transmisión dedicada solo a ese fin).

Eligible Green Project Criteria

The following White List items, presented by general category, are assumed to meet minimum criteria for Eligible Green Projects, requiring no analytical or other justification in order for FMO funds to be applied. Use of FMO funds for on-lending by the Borrower´s client companies to consumers (¨consumer finance¨) is not eligible.

1. Specialty Sustainability Businesses/Projects
1.1. Companies with recycling and reprocessing as core business, except for hazardous materials[33], those restricted in international trade, and lead-acid batteries.
1.2. Waste recycling projects that recover or reuse materials and waste as inputs into new products or as a resource.
1.3. Companies with repair, remanufacture and rebuilding of products as their core business, except for weapons and hazardous materials.
1.4. Companies that design, sell and install renewable energy solutions (excluding consumer finance).[34]
1.5. Green Buildings certified under the eligible sustainability certifications list in Annex 1 (Note: requires post completion check that plans were followed).
1.6. Tourism projects/businesses certified under the eligible sustainability certification

2. Raw Materials Switching
2.1. Equipment and supply systems for production processes to switch from chemically derived inputs to biologically derived ones (excluding biofuels) in significant components (more than 10% of product)
2.2. Equipment and supply systems for production processes to convert from virgin to recycled material inputs in production process (with the exception of hazardous materials).
2.3. Equipment and supply systems to eliminate the use of toxic inputs in favor of non-toxicones in the plastics, chemicals, packaging and food industries.

3. Renewable Energy Production
(Note: Energy investments considered as Eligible Green Project shall only be for projects that do not a) require a formal power purchase agreement (PPA) in order to produce energy or b) depend primarily on sales to the grid as the primary revenue source. The intent is to finance projects that substitute own use or provide off grid limited distribution. Projects that sell excess production back to the grid under net-metering or similar arrangements are acceptable.)
3.1. Wind power (residential, commercial, and industrial) in distributed applications (non-grid supplying) or direct mechanical applications.
3.2. Solar PV (residential, commercial, and industrial) in distributed applications (non-grid supplying).
3.3. Solar thermal. All except grid-supplying applications.
3.4. Solar or wind-driven pumping systems.
3.5. Geothermal, all thermal applications (not for electricity generation).
3.6. Ocean power.
3.7. Small scale hydroelectric generation for fuel substitution and direct supply (not for resale or grid supply). In case of reservoirs, power density needs to be >4W/m2.
3.8. Biodigestors or biomass plants for direct thermal use or distributed applications using crop waste material (from food and fibre production) or processing by-products such as bagasse, timber waste and animal manure.
3.9. Retrofits of all the above.

4. Energy Efficiency
4.1. Heat recovery for hot water (from A/C or Refrigeration systems).
4.2. Repair / replacement of leaking steam traps.
4.3. Boiler Upgrades:
4.3.1. Residential, office and commercial boilers where the change is from heat boilers to condenser boilers.
4.3.2. Industrial boilers where conversion is made from: a) bunker to gas or biomass, b) gas to biomass, and c) the addition of solar thermal water heating to a or b. See definition of eligible forms of biomass in item 3.8.
4.4. Replacement of bus motors. Based on a reduction of at least 20% in particulate matter, the following replacements are eligible:

[33] Hazardous materials are defined as materials that represent a risk to human health, property, or the environment due to their physical or chemical characteristics. Hazardous materials can be classified according to the hazard as explosives; compressed gases, including toxic or flammable gases; flammable liquids; flammable solids; oxidizing substances; toxic materials; radioactive material; and corrosive substances.
[34] At least 75% of the annual turnover over the last 3 years (on average) must have been generated with renewable energy technologies or equipment and related services.

Euro I to Euro II or higher;
Euro II (96) to Euro II (98) or higher;
Euro II (98) to Euro IV or higher;
Euro III to Euro IV or higher;
Euro IV to Euro VI; and
Euro V to Euro VI.
4.5. Automation and control of electrical and mechanical systems: upgrade of lighting controls (e.g. occupancy sensors); upgrade of heating controls (e.g. timers); variable speed drives on motors; install auto turn-off switches; switch to induction heating, and critical related system components related to any of the above).
4.6. Lighting upgrades from incandescent to CFL or LED or from fluorescent to LED orT8/T5.
4.7. A/C and refrigeration equipment upgrades when replacing equipment at least 10 years old.
4.8. Changing of electric motors 8hp or less from those that rewind and/or with
efficiency equal or below NEMA[35] Standard Efficiency, IEC[36] IE1, CEMEP[37] EFF3 to motors with premium efficiency (IEC IE3).

5. Fuel Switching
5.1. Purchase or conversion of equipment or machinery leading to change of fuel use from coal, bunker, diesel, or gasoline to CNG. For boiler fuel switch, see item 4.3 for additional specification.
5.2. New vehicles for commercial fleet converting from gasoline or diesel to hybrid, electric or CNG.

6. Agriculture/Aquaculture/Fisheries
6.1. Financing to companies certified under one of the sustainability certifications listed below. Note: In case of a company with certified and uncertified production/processing, the financing has to targeted specifically at the certified operations in order to be eligible.
6.2. Conversion of non-certified production to third-party certified production in one or more of the certification systems listed below. (Note: requires post completion verification of certification, or agreed-upon plan advances.)
6.3. Acquisition and installation of solar and wind powered water-pumping systems.
6.4. Acquisition of equipment and other investments that permit elimination of soil tillage.
6.5. Investments to promote the use of native or traditional livestock and crops.
6.6. Investments to promote the transition to, or maintenance of, silvo-pastoral systems, if no conversion of natural land is involved.

7. Water Efficiency
7.1. Rainwater harvesting, storage and distribution.
7.2. Water recovery systems with treatment for 100% reuse (industrial, agricultural or commercial).
7.3. Conversion from open and canal irrigation systems to drip irrigation systems, related system components and installation. Note: Advice by technical expert on suitable technical specifications and dimensions of the system, correct installation and use is recommended to avoid malfunctioning of the system.

Items that are not specifically included in the White List items described above may still be considered Eligible Green Projects provided that the activities to be financed pass certain thresholds as demonstrated by a professional analysis, audit, or other verifiable source of information (hereafter "Grey List"). To be considered eligible, proposed investments must demonstrate at least a 20% improvement in energy efficiency, water efficiency, resource efficiency, reduction in greenhouse gas emissions, particulate matter emissions or soil conservation; or must be waste water treatment solutions whereby treated wastewater and reclaimed water are beyond dedicated national quality standards.

Prior to applying FMO funds to client financing, the Borrower will ensure that a specially designed study, review, or audit is conducted to evaluate and project the ex-ante versus ex-post impact of the proposed investment. If a proposed investment includes multiple components, all of which applied together contribute (logically, financially and environmentally) to a 20% or greater reduction in at least one of the environmental variables noted above, the investment shall be considered eligible.[38]

Other Categories

[35] US National Electrical Manufacturers Association.

[36] International Electrotechnical Comission.

[37] European Committee of Manufacturers of Electrical Machines and Power Electronics.

[38] For example, in upgrading refrigerating equipment, there will likely be a combination of investments in motors, insulation, seals and controls. It is possible that one or more of the individual components alone may not meet be able to demonstrate a 20% threshold. However, the entire bundle of related investments may achieve a goal of 20%+ of energy efficiency savings and leaving out any component would jeopardize the overall goal. In such a case, all of the components required to achieve the end goal shall be considered an Eligible Green Project.

For investments that the Borrower considers to be very positive from a sustainability perspective, but do not meet the White List or Grey List criteria above, the Borrower may submit up to two requests per year to FMO for authorization in accordance with Sub-clause 3.2. Such a request must include: a description of proposed client investment; a description of the environmental or social improvements resulting from the client investment and their relation to FMO Green Line goals (current state versus future state); and a summary of technical expert opinion of the benefits including qualitative, quantitative and risk criteria.

List of Eligible Sustainability Certifications

Agriculture
The Common Code for the Coffee Community ("4C")
Fair for Life
Fairtrade - Hired Labour
Fair Trade - Small Producer
GLOBALGAP
GlobalGAP Crops
IFOAM
Rainforest Alliance ("RA/SAN")
UTZ Certified ("UTZ")
ProTerra
Roundtable on Responsible Soy ("RTRS")
Bonsucro
Roundtable on Sustainable Palm Oil ("RSPO")
Roundtable on Sustainable Biomass ("RSB")

Forestry
Forest Stewardship Council ("FSC")
Program for the Endorsement of Forest Certification ("PEFC")

Aquaculture
Aquaculture Stewardship Council ("ASC")
Aquaculture Stewardship Council Tilapia ("ASC Tilapia")
GlobalGAP Aquaculture
Wild Catch Fisheries
Marine Stewardship Council ("MSC")

Tourism
Fair for Life FTT

Green Buildings
IFC EDGE (officially certified, or IFC EDGE compliance confirmed by CPML)
LEED Gold or Platinum level

PCS | PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY

INFORME DE SEGUNDA OPINIÓN DE BONO SOSTENIBLE



Banco Promerica

- **BANCO PROMERICA EL SALVADOR**
- **La Libertad, El Salvador**
- **Febrero, 2022**

Contenido

1. Introducción 3
2. Alcance y enfoque 3
3. Actividades de revisión 3
4. Evaluación del desempeño ASG del emisor 4
5. Opinión de Pacific Corporate Sustainability (PCS) sobre el bono sostenible 6
6. Conclusión 14
7. Competencia del verificador e independencia 14

Anexo A: Formulario de verificación externa 15

Datos del informe

INFORME DE SEGUNDA OPINIÓN PREVIA A LA EMISIÓN.
PERÍODO DE REVISIÓN: ENERO-FEBRERO 2022.
VERIFICADOR CERTIFICADO: PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY COMO PARTE DE PACIFIC CREDIT RATING HOLDING INC.
CONTACTO: EL DERBY 245, SURCO-LIMA, PERÚ.
LÍDER Y CONTACTO EN PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY: SANDRA CARRILLO SCARRILLO@PCSLATAM.COM.

1. Introducción

Banco Promerica S.A cuenta con más de 46 sucursales en El Salvador, siendo uno de los seis principales bancos del sistema financiero del país. Forma parte del Grupo Promerica, el cual se ha afianzado como uno de los más importantes grupos financieros regionales de Centro América, Sur América y el Caribe con más de 180 oficinas internacionales en 23 años de crecimiento sostenido.

Alineado con las políticas del Grupo Promerica y las tendencias del sector bancario, la sostenibilidad es uno de los ejes de la visión estratégica y negocio del Banco Promerica El Salvador. Por ello, trabaja impulsando una banca que desarrolle relaciones, ofrezca productos y servicios a sus comunidades que apoyen a las futuras generaciones garantizando el equilibrio entre crecimiento económico, cuidado del medioambiente y bienestar social.

El compromiso de Banco Promerica se ha materializado en el desarrollo de carteras de crédito verdes y en la reducción de desigualdades por medio de la inclusión financiera de grupos tradicionalmente desatendidos por el sistema financiero como son mujeres, jóvenes, entre otros. Buscando escalar estas oportunidades de financiamiento, el Banco Promerica ha estructurado, con apoyo del BID Invest, la emisión de un Bono Sostenible que le permitirá amplificar su contribución al desarrollo sostenible de El Salvador.

2. Alcance y enfoque

Pacific Corporate Sustainability Latam (PCS) ha sido designado para proporcionar una opinión independiente (en adelante, "Opinión de Segundas Partes" o "SPO" por sus siglas en inglés) para la emisión de bono sostenible del Banco Promerica El Salvador (el "emisor"). Para ello, PCS realizó una evaluación exhaustiva e integral de las credencias ambientales, sociales y de gobernanza de Banco Promerica que garantizarán una satisfactoria gestión del bono sostenible.

Además, se validó el alineamiento del “Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador” desarrollado por Banco Promerica, tomando como base La Guía de Bonos Sostenibles de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA) del 2021:

- El uso de los recursos.
- La selección y evaluación del proyecto.
- La administración de los recursos.
- La presentación de informes.

3. Actividades de revisión

La revisión de PCS abarcó un examen de los procedimientos, políticas y procesos pertinentes, así como la verificación de los datos proporcionados por el emisor, a fin de emitir una opinión.

Las actividades emprendidas fueron las siguientes:

1. Solicitud de documentos con el fin de comprender la organización, sus objetivos ambientales, los detalles del proceso de identificación de proyectos y operaciones elegibles, así como los detalles del proceso de gestión de los ingresos.

2. Revisión del "Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador", incluidos los procesos y controles vigentes para la gestión de los ingresos del bono.

3. Revisión de las categorías de créditos que se propone asociar con el bono sostenible y su conformidad con los requisitos de elegibilidad previos a la emisión indicados en los Principios de Bono Verde, Principios de Bonos Sociales, la Guía para Bonos Sostenibles de ICMA, los Objetivos de Desarrollo Sostenible y la guía para emisiones de Bonos Verdes, Bonos Sociales, y Bonos Sostenibles de la Bolsa de Valores de El Salvador.

Cabe resaltar que este documento no expresa ninguna conclusión sobre la ejecución del bono sostenible fuera del alcance descrito.

4. Evaluación del desempeño ASG del emisor

El Plan Estratégico de Banco Promerica se basa en cinco ejes estratégicos para el desarrollo de su negocio: (1) enfoque al cliente, (2) eficiencia y administración del riesgo, (3) crecimiento rentable y sostenible, (4) transformación digital y (5) talento humano[1]. Este plan busca establecer una organización con una sólida cultura en el manejo del riesgo y el cumplimiento con las mejores prácticas internacionales.

Siendo un eje estratégico el crecimiento rentable y sostenible, el Banco Promerica ha desarrollado una sólida estrategia de sostenibilidad basada en con cuatro pilares: 1) familia de productos, 2) inversión social, 3) predicar con el ejemplo, 4) medición de impacto. Los cuatro pilares se apoyan políticas y prácticas de gobernanza, así como en la gestión de riesgos sociales y ambientales.

La estrategia de Grupo Promerica se basó en el Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS) como política institucional para el otorgamiento de crédito a los clientes, tomando en consideración el cumplimiento de leyes ambientales y sociales. La Junta Directiva de Banco Promerica aprobó en agosto del 2021 una nueva versión de la Política de Administración de Riesgo Ambiental y Social.

Durante el 2021, el Banco Promerica se involucró con iniciativas globales, entre las que destaca su adhesión a los Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas. También firmó el Protocolo de Sostenibilidad como parte del Comité de Sostenibilidad en la Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA). En el marco de este Protocolo, se llevó a cabo un programa de entrenamiento en finanzas sostenibles y la ejecución de un diagnóstico haciendo uso del nuevo Scorecard de Finanzas Sostenibles de BID Invest.

A continuación, se presenta un resumen de buenas prácticas en materia de gobernanza, desempeño ambiental y social, sobre las cuales **PCS valida desempeño favorable que sustentará la emisión de bono sostenible**.

Gobernanza

El gobierno corporativo de Banco Promerica está conformado por el conjunto de políticas y normas mediante los cuales se dirige la gestión de los negocios, así como los órganos internos que las aprueban, implementan y fiscalizan. El Banco enfatiza la adopción de un enfoque de administración de negocios basado en la gestión de riesgos, todo dentro del contexto de la regulación nacional y los estándares internacionales sobre el particular.

Sobre la base de la revisión documentaria realizada, PCS ha validado buenas prácticas de gobierno corporativo de Banco Promerica que son favorables para la emisión, entre las que destacan las siguientes:

[1] Banco Promerica. Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador (2021).

- El Gobierno Corporativo del Banco se organiza bajo la siguiente estructura: órganos superiores de gobierno (Junta General de Accionistas y la Junta Directiva); órganos auxiliares de gobierno (Junta Directiva o Comités de Apoyo que se conformen por acuerdo de la Junta Directiva); órganos ejecutivos de gobierno (Presidencia Ejecutiva y los Líderes de las áreas que establezca el Presidente Ejecutivo por considerarlas convenientes para una apropiada gestión de los negocios del Banco) y órganos de verificación interna (Auditoría Interna y Oficialía de Gobierno Corporativo).
- El Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual define un conjunto de instancias, directrices y prácticas institucionales que influyan en el proceso de toma de decisiones en la institución, en un marco de transparencia y de una adecuada gestión y control de los riesgos.
- En el contexto del COVID-19, el Banco Promerica implementó el Plan de Continuidad del Negocio, así como políticas, manuales y procedimientos para la adecuada gestión de los riesgos de tecnología que puedan afectar la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad, cumplimiento o uso oportuno de la información.

Medio ambiente

El Banco Promerica ha desarrollado líneas de crédito verde con el objetivo de generar operaciones, productos y servicios orientados a financiar actividades productivas y/o proyectos de inversión que busquen prevenir o mitigar impactos ambientales.

En el frente interno, la gestión de la ecoeficiencia corporativa tiene oportunidades de mejora sobre la base de un primer ejercicio de medición de la huella de carbono. Mientras tanto, el Banco ha empezado a impulsar iniciativas internas para el reciclaje y reducción de consumos.

Social

En el ámbito de prácticas laborales, el Banco Promerica ha sido reconocido por Great Place to Work 2021 ®, la certificación de los mejores lugares para trabajar en Centroamérica y el Caribe. Este reconocimiento fue otorgado por el modelo de cultura y clima organizacional que implementa el banco.

Con respecto a derechos humanos, el Banco Promerica trabaja para garantizar un ambiente libre de discriminación en la selección de talento. Especialmente, el banco está impulsando la equidad de género en los procesos de desarrollo de línea de carrera. Por ejemplo, de un total de 21 colaboradores que en 2021 han avanzado hacia posiciones de mayor jerarquía (Jefes y Coordinadores de Unidades Administrativas y Jefes de Agencias), 15 fueron mujeres.

La equidad de género también se está impulsando en el frente externo, mediante la incorporación del pilar mujer, como uno de los 4 ejes de acción del programa de RSE del Banco, denominado “Banca con Solidaridad”. Este eje busca contribuir con el desarrollo de la comunidad en alianza con la Fundación Actuar es Vivir, que trabaja en la prevención temprana de cáncer de mamá y cérvix.

5. Opinión de PCS sobre el bono sostenible

En esta sección, PCS resume el cumplimiento satisfactorio de los cuatro lineamientos de la Guía Bonos Sostenibles de ICMA en el Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible de Banco Promerica El Salvador.

1. **El uso de los recursos.**

La emisión del bono sostenible de Banco Promerica hasta por US$ 100 millones tiene como finalidad financiar o refinanciar créditos de la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde, de acuerdo con criterios de elegibilidad.

De acuerdo con el Marco de Referencia del bono, los fondos serán asignados a créditos nuevos en un horizonte temporal de máximo dos años desde la fecha de emisión del bono. Asimismo, un máximo del 10% del total de la emisión, podrá asignarse a la cartera que haya sido originada hasta 6 meses antes de la fecha de la emisión del bono y que cumpla con los criterios de elegibilidad.

Bajo la Guía de Bonos Sostenibles de ICMA, PCS ha validado que las carteras definidas en el Marco de Referencia de Promerica cumplen con los criterios de elegibilidad:

- Cartera social: créditos otorgados a empresas lideradas por mujeres, jóvenes y PYMEs, definidos como público elegible por los Principios de Bonos Sociales de ICMA.
- Cartera verde: créditos enfocados a 1) agricultura sostenible y Riego por goteo; y 2) Eficiencia Energética, Energía Renovable y Transporte Limpio.

a. Impacto del uso de fondos

A continuación, se detalla el análisis de la relevancia de cada una de las categorías definidas en el Marco de Referencia de Banco Promerica para la cartera social y la cartera verde:

i. Empresas Lideradas por Mujeres

Actualmente, las empresas lideradas por mujeres tienen una baja presencia en el mercado salvadoreño. Se estima que las mujeres tienen menor tasa de actividad económica que los hombres (19.5% vs 53.2%), menor participación laboral que los hombres (46.5% vs 80.9%), menor tasa de asistencia escolar (24.4% vs 27.9%), entre otras brechas[2].

Por ello, brindar diferentes tipos de préstamos para impulsar las empresas lideradas por mujeres es altamente relevante para generar condiciones equitativas en el mercado económico y laboral. Entre estos están:

- Créditos productivos a mujeres: destinados a una actividad productiva.

- PYME Mujer: empresas con ventas anuales menores a $8 millones donde: más del 50% de la composición accionaria sean mujeres o una mujer ocupe un puesto gerencial de alto nivel.

[2] Ministerio de Economía (2019). *Boletín Estadísticas de Género*. Disponible en: http://aplicaciones.digestyc.gob.sv/observatorio.genero/igualdad/09M%20BOLETIN%20DE%20BRECHAS%202019.pdf

• Empresa mujer: empresas con ventas anuales mayores a $8 millones donde: más del 50% de la composición accionaria sean mujeres o una mujer ocupe un puesto gerencial de alto nivel.

ii. Empresas Lideradas por Jóvenes

Las empresas dirigidas por jóvenes constituyen un grupo con escasa participación en el mercado salvadoreño, existiendo brechas significativas entre el acceso de jóvenes y adultos a los servicios financieros. Entre los préstamos para impulsar las empresas lideradas por jóvenes están[3]:

• Créditos productivos a jóvenes: para personas con 35 años o menos.

• PYME Joven: empresas con ventas anuales menores a $8 millones donde: más del 50% de la composición accionaria sean jóvenes con 35 años o menos.

iii. Pyme

Las PYME constituyen más del 90% de los negocios de El Salvador y emplean al 31.3% de la población, pero se encuentran limitadas por la escasez de financiamiento adecuado por asimetrías de información, economías de escala deficientes y falta de avales. Por ello, es altamente relevante contar con apoyo financiero para las empresas con ventas anuales menores a $8 millones, pero que no pertenezcan a los subsegmentos PYME mujer o PYME Joven[4].

iv. Agricultura sostenible

En El Salvador, la agricultura representa actualmente el 12% producto interno bruto (PIB) y emplea al 21% de la población económicamente activa. Una gran proporción de esta práctica es la importación de grandes frescos, así como la producción de granos básicos para consumo interno, los cuales representan el 8% y 9% de las exportaciones e importaciones del país. Sin embargo, otro de los pilares para el desarrollo socioeconómico del El Salvador es la industria azucarera, aportando en varios sectores económicos del país, entre estos lo siguientes[5]:

• 2.6% al producto interno bruto nacional.

• 2.5% de la inversión privada.

• 8% de la capacidad instalada para la generación de energía eléctrica.

• 2.6% de los impuestos percibidos por el gobierno.

• 4.2% de las exportaciones.

Según el Índice de Riesgo Climático Global para 2021, El Salvador fue el 28° país más afectado por el cambio climático a nivel mundial entre 2000 y 2019. Por ello, el apoyo económico impulsa la implementación de tecnologías verdes para ayudar a superar varias barreras que limitan la

[3] Fin Dev Gateway (2021). *El Salvador*. Disponible en: https://www.findevgateway.org/country/el-salvador

[4] IFC (2017). *Enterprise Finance Gap Database*.

[5] Organización de las Naciones Unidas (ONU) (2016). *Agronoticias: Actualidad agropecuaria de América Latina y el Caribe*. Disponible en: https://www.fao.org/in-action/agronoticias/detail/es/c/517424/

inversión. En el caso de la agricultura sostenible se cuenta con préstamos a empresas de agricultura y de manejo forestal con certificaciones elegibles[6].

Por medio de estos préstamos y la implementación de las prácticas de agricultura sostenible se podrá garantizar la seguridad alimentaria del país, al mismo que tiempo que se desarrolla la economía y se promueve el desarrollo de ecosistemas saludables, apoyando la gestión sostenible de la tierra, el agua y los recursos naturales.

v. Eficiencia energética

En el año 2011, con el apoyo de instituciones públicas, privadas, universidades, fundaciones y representantes de la sociedad civil salvadoreña se firmó un Memorándum de Entendimiento con el objetivo de unir esfuerzos para impulsar el tema del ahorro y uso eficiente de la energía. Posteriormente, en 2014, se realizó la primera edición del Premio Nacional a la Eficiencia Energética, la cual se deriva del marco del Programa Salvador Ahorra Energía, y, en 2015, se formó el Comité de Eficiencia Energética para la importación de productos eléctricos más eficientes.

Por medio del apoyo de estas instituciones y reglamentos, se busca en un periodo de diez años ahorrar un total de 41,201 MWh y reducir 28,008 toneladas de CO2eq para el sector industrial por adquisición y uso de motores más eficientes. En el sector comercial/residencial, se busca en un periodo de diez años ahorrar 848,270 MWh y reducir 576, 652 toneladas de CO2eq, y, en el sector comercio y servicios por aires acondicionados, se busca en un periodo de 5 años ahorrar un total de 60.84 GWh con una reducción de 112, 622 toneladas de CO2eq.

Además, se estima que la adquisición y uso de motores más eficientes supondrá para el sector industrial un potencial de ahorro de USD$ 7.75 millones en un periodo de 10 años, USD$ 221.4 millones para el sector comercial/residencial por sistemas de refrigeración en el mismo periodo de tiempo y USD$ 31.2 millones en el sector comercio y servicios por aires acondicionados en un periodo de 5 años[7].

Frente a este contexto, se reconoce que la cartera verde del Banco Promerica contribuirá al impulso del uso eficiente de la electricidad por medio de préstamos para la adquisición o renovación de equipos, así como otras medidas que reduzcan el consumo eléctrico en por lo menos un 20%.

vi. Energía Renovable

El Salvador es un país con un potencial de energía renovable bastante elevado. Se tiene registro que en los últimos años la capacidad de la energía solar fotovoltaica ha crecido casi diez veces desde el año 2015, alcanzando para el año 2019 273 MW.

[6] Global Climate Risk Index 2021. *Germanwatch.*

[7] Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones (SIGET) (2019). *Eficiencia Energética.* Disponible en: https://www.ariae.org/file/3650/download

El Salvador no ha agregado generación de energía con combustibles fósiles desde el 2013, logrando un proceso significativo en la diversificación de su combinación energética nacional. Según el plan maestro de El Salvador para el desarrollo de energía renovable, el país podría sumar hasta 682 MW de capacidad de energía renovable para 2026.

Actualmente, la diversificación de generación de energía renovable en El Salvador se encuentra distribuida de la siguiente manera: 14% geotérmica, 20% bioenergía, 28% solar y 38% hídrica.[8] En esa línea, resulta altamente relevante el otorgamiento de préstamos para la construcción u operación de panales solares y pequeñas centrales hidroeléctricas menores o iguales a 10 MW.

vii. Riego por Goteo

Se estima que El Salvador recibe un aproximado de 1,823 mm de agua de lluvia al año; sin embargo, esto no garantiza el riego adecuado de los cultivos debido a que la evapotranspiración reduce la disponibilidad de agua en un 33%, quedando únicamente 12 mil millones de m3 disponibles entre fuentes de agua subterránea y superficial.

En el sector agrícola, el agua es utilizada mayoritariamente para riego, aunque también para la piscicultura y actividades pecuarias, donde no se hace un uso adecuado tomando en cuenta que los sistemas de riego por gravedad tienen una eficiencia del 30-40%, lo cual es una problemática que podría solucionarse mediante tecnologías y capacitaciones adecuadas.

El riego por goteo es un sistema de humedecimiento limitado del suelo, en el cual se aplica una determinada cantidad de agua a la parte del volumen del suelo ocupado por el cultivo. Tomando en cuenta que el 70% del agua en El Salvador es utilizada por la agricultura, es de suma importancia el contribuir a implementar nuevos métodos para alcanzar una mejora en la eficiencia del uso del recurso hídrico[9].

Por ello, resulta es una prioridad el otorgamiento de préstamos para la compra, instalación, operación, mantenimiento o renovación de sistemas de riego más eficientes. Es sistema de riego por goteo distribuye uniformemente el agua, evita el escurrimiento superficial, promueve la flexibilidad en el horario de riego, evita obstrucciones, entre otros beneficios.

viii. Transporte Limpio

En el año 2019, se promovió una iniciativa de ley en El Salvador que incentiva la electromovilidad, innovación y sostenibilidad a través de uso de medios de transporte que se alimentan de energía eléctrica.

Desde entonces han iniciado a circular vehículos eléctricos en el país, con el objetivo de iniciar el proceso hacia un cambio de tecnología que ayude a mejorar las tecnologías vehiculares, la eficiencia energética y reducir los gases de efecto invernadero producidos a causa de los medios de transporte operados con combustible fósil.

[8] International Renewable Energy Agency (IRENA) (2020). *Energy Profile El Salvador*. Disponible en: https://www.irena.org/IRENADocuments/Statistical_Profiles/Central%20America%20and%20the%20Caribbean/El%20Salvador_Central%20America%20and%20the%20Caribbean_RE_SP.pdf

[9] Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) (2017). *Política Nacional de Riego*. Disponible en: https://www.mag.gob.sv/wp-content/uploads/2021/06/1POLITICA-NACIONAL-DE-RIEGO.pdf

Mientras tanto, se estima que solamente en el año 2017, el Ministerio de Salud invirtió más de 190 millones de dólares para tratar enfermedades causadas por la contaminación del aire, por lo que El Salvador debe dar un paso a la modernización del transporte para mejorar la salud pública y la calidad ambiental que le permita cumplir con sus compromisos nacionales e internacionales[10].

Por ello, con el objetivo de combatir múltiples problemáticas relacionadas con la contaminación atmosférica por vehículos operados con combustible fósil, Promerica impulsa el transporte limpio por medio de lo siguiente:

• Préstamos para invertir en vehículos eléctricos, híbridos, trenes no motorizados, así como cualquier transporte eficiente impulsado por energía limpia e infraestructura baja en emisiones.

• Reemplazo de motores de autobuses para alcanzar una reducción al menos en un 20% en emisiones de CO2.

b. Contribución de Banco Promerica a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

PCS considera que el bono sostenible de Banco Promerica contribuye de forma directa con 8 ODS. Sobre la base de lo establecido en el Marco de Referencia, a continuación, se presenta el alineamiento a cada meta de los ODS seleccionada:

ODS	Metas	Indicadores	Carteras
5 IGUALDAD DE GÉNERO	5.a Acceso de la mujer a la propiedad y servicios financieros	• Monto total y número de préstamos vigentes al final del año calendario a créditos productivos para mujeres, pymes lideradas por mujeres y empresas lideradas por mujeres	• Empresas Lideradas por Mujeres
8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO	8.5. Lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, y la igualdad de remuneración por un trabajo de igual valor	• Empleos formales generados (#/año)[11] • Empleos formales existentes (#/año) • Mantenimiento de autoempleo (#/año) (para créditos personales productivos) • Monto total y número de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes lideradas por jóvenes y mujeres	• Empresas Lideradas por Mujeres • Empresas Lideradas por Jóvenes • PYMEs
10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES	10.1 Para 2030, empoderar y promover la inclusión social, económica y política de todos, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o condición económica o de otro tipo.	• Empleos formales generados (#/año) • Empleos formales existentes (#/año)	• Empresas Lideradas por Mujeres

[10] Magdalena Reyes. (2019). *Promueven ley que incentiva el uso de los carros eléctricos*. Disponible en: https://historico.elsalvador.com/historico/634239/diputados-impulsan-proyecto-de-ley-de-vehiculos-electricos.html

[11] Este valor se calcula como la diferencia anual entre el número de empleados en el momento en que se origina el crédito, y el número de empleados un año después (valor obtenido en el seguimiento anual del crédito).

ODS	Metas	Indicadores	Carteras
		• Mantenimiento de autoempleo (#/año) (para créditos personales productivos)	• Empresas Lideradas por Jóvenes
	9.3.1. Proporción de pequeñas empresas con un préstamo o línea de crédito.	• Monto total y número de préstamos vigentes al final del año calendario a pymes	• Empresas Lideradas por Mujeres • Empresas Lideradas por Jóvenes • PYMEs
	Meta 9.4: Para 2030, mejorar la infraestructura y modernizar las industrias para hacerlas sostenibles, con una mayor eficiencia en el uso de los recursos y una mayor adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, y todos los países tomarán medidas de conformidad con sus respectivas capacidades.	• Emisiones de CO2 mitigadas anuales (tCO2eq) • Capacidad instalada financiada (Megawatts (MW))	• Eficiencia Energética • Energía Renovable
	7.2 De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas 7.3 De aquí a 2030, duplicar la tasa mundial de mejora de la eficiencia energética	• Ahorro de energía esperado (Mega watt-hora (MWh)) • Generación anual de energía renovable (MWh) • Capacidad instalada financiada (MW) • Emisiones de CO2 equivalentes evitadas (tCO2eq)	• Eficiencia Energética • Energía Renovable • Transporte Limpio
	13.A Movilizar recursos económicos a fin de atender las necesidades de los países en desarrollo respecto de la adopción de medidas concretas de mitigación al cambio climático	• Emisiones de CO2 equivalentes evitadas (tCO2eq) • Monto de préstamos vigentes de la cartera verde como porcentaje del portafolio total de Promerica	• Agricultura sostenible • Transporte Limpio • Energía Renovable • Eficiencia energética • Riego por goteo
	6.4 De aquí a 2030, aumentar considerablemente el uso eficiente de los recursos hídricos en todos los sectores y asegurar la sostenibilidad de la extracción y el abastecimiento de agua dulce para hacer frente a la escasez de agua y reducir considerablemente el número de personas que sufren falta de agua	• Cantidad de agua ahorrada en m3/año	• Riego por Goteo
	2.4 Para 2030, asegurar la sostenibilidad de los sistemas de producción de alimentos y aplicar prácticas agrícolas resilientes que aumenten la productividad y la producción, contribuyan al mantenimiento de los ecosistemas, fortalezcan la capacidad de	• Superficie con prácticas de agricultura sostenible certificada (hectáreas)	• Agricultura Sostenible

ODS	Metas	Indicadores	Carteras
	adaptación al cambio climático, los fenómenos meteorológicos extremos, las sequías, las inundaciones y otros desastres, y mejoren progresivamente la calidad del suelo y la tierra		
	15.1 Para 2020, velar por la conservación, el restablecimiento y el uso sostenible de los ecosistemas terrestres y los ecosistemas interiores de agua dulce y los servicios que proporcionan, en particular los bosques, los humedales, las montañas y las zonas áridas, en consonancia con las obligaciones contraídas en virtud de acuerdos internacionales	• Superficie con prácticas de agricultura sostenible certificada (hectáreas)	• Agricultura Sostenible
	11.6. De aquí a 2030, reducir el impacto ambiental negativo per cápita de las ciudades, incluso prestando especial atención a la calidad del aire y la gestión de los desechos municipales y de otro tipo.	• Estimación de emisiones evitadas de material particulado mediante el financiamiento de transporte limpio	• Transporte limpio

2. La selección y evaluación del proyecto.

PCS ha validado el alineamiento con este principio, tanto en el plano de la gobernanza como en el proceso operativo de selección y asignación de los créditos.

Con respecto a la gobernanza, destaca como buena práctica la conformación de una **Mesa del Bono Sostenible**, responsable de establecer y verificar los procesos internos y la documentación necesaria para asegurar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para los segmentos dentro de la operatividad de cada área que lo conforma. La Mesa estará conformada por representantes de las siguientes áreas: Sostenibilidad, Banca Pyme, Tesorería, Riesgos e Inteligencia de Negocios y contará con el apoyo de la Alta Gerencia de Promerica.

Con respecto al **proceso de evaluación y selección de proyectos**, PCS reconoció como buena práctica la definición de procesos específicos para la cartera social y la cartera verde. En la cartera social, la evaluación del segmento PYME, el segmento empresas y préstamos a personas naturales con fines productivos (aplican a esta categoría PYME Mujer, Empresas Mujer, PYME Joven, PYME, Créditos Productivos a Jóvenes y Créditos Productivos a Mujeres) consta de los siguientes pasos detallados en el Marco de Referencia: 1) Prospectación y documentación de solicitud de crédito; 2) Evaluación financiera por parte del área de crédito; 3) Aprobación del préstamo; 4) Generación y validación de documentos; 5) Formalización y Desembolso; 6) Controles y seguimiento de cartera.

En el marco de este proceso, cabe destacar el alineamiento con los principios de ICMA en la evaluación de elegibilidad de los beneficiarios.

- Se identifican como PYMEs si son créditos a micro, pequeñas o medianas empresas con ventas anuales menores a US$8 millones.
- El crédito mujer se define cuando una mujer es la propietaria del negocio, a título personal factura o si es una sociedad con más del 50% de la composición accionaria son mujeres o si en una sociedad una o más mujeres ocupa un puesto gerencial de alto nivel (CEO /COO/ administradora Única, presidenta de la Junta Directiva).

- Se identifica como crédito joven si una persona de 35 años o menos es la propietaria del negocio, a título personal factura o si es una sociedad, más del 50% de la composición accionaria tiene 35 años o menos.

En la cartera verde, la evaluación de créditos incluye los siguientes pasos detallados en el Marco de Referencia: 1) Prospectación y documentación de solicitud de crédito; 2) Evaluación financiera por parte del área de crédito; 3) Evaluación técnica de parte del Centro Nacional de Producción Más Limpia (CNPML); 4) Aprobación del préstamo; 5) Contratación del préstamo; 6) Formalización y Desembolso; 7) Control y reporte de préstamos verdes. El cliente se define como verde, a través de las listas proporcionadas por instituciones fondeadoras. Los créditos verdes elegibles hacen parte de una lista de proyectos del Netherlands Development Finance Company (FMO) que se ubica en el Marco de Referencia- Anexo II - Lista de Proyectos Verdes y Certificaciones Elegibles – FMO.

3. La administración de los recursos.

PCS ha validado que las reglas para la gestión de los ingresos están claramente definidas en el el Marco de Referencia de Bono Sostenible, bajo los parámetros que se destacan a continuación:

- Los fondos serán gestionados por la Dirección de Tesorería de Banco Promerica y serán destinados al financiamiento en un 90% de nuevos préstamos nuevos de la cartera social y cartera verde, y un 10% para préstamos existentes que calcen con los criterios de elegibilidad y tengan un periodo de originación de hasta 6 meses anteriores a la fecha de emisión.
- Los recursos pendientes de colocación serán administrados de acuerdo con el portafolio de liquidez de Banco Promerica, y serán mantenidos exclusivamente en efectivo u otros instrumentos de alta liquidez y bajo riesgo y no serán usados para financiar empresas o proyectos distintos a los elegibles bajo este Marco.
- Banco Promerica encargará a una empresa de auditoría externa, con una periodicidad anual y hasta su vencimiento, la elaboración de un informe de verificación sobre la asignación de los fondos provenientes de su emisión del bono sostenible de acuerdo con los criterios y procesos definidos en el presente marco.

4. La presentación de informes.

PCS considera que los procesos de seguimiento, recopilación de datos, consolidación, validación y presentación de informes están claramente definidos en el Marco de Referencia.

El Banco Promerica emitirá un informe anual detallando el uso de los recursos provenientes de la emisión y sus respectivos resultados, desagregados por los segmentos de cartera social y verde y siguiendo la lista de indicadores estipulados en el Marco de Referencia. Para lograrlo, el Banco Promerica desarrollará un mecanismo de recolección, análisis y sistematización de la información para el adecuado manejo de los indicadores.

El informe incluirá el porcentaje de fondos procedentes del bono pendientes de asignar a préstamos e información sobre su gestión y administración temporal hasta su asignación.

6. Conclusión

Banco Promerica ha desarrollado un Marco de Referencia de Bono Sostenible alineado con la Guía de Bonos Sostenibles de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA), con la única finalidad de financiar o refinanciar créditos de la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde, de acuerdo con criterios de elegibilidad. Mediante este estas carteras de crédito, el Banco Promerica contribuye de manera directa con ocho Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) altamente relevantes para El Salvador.

PCS es de la opinión que el "Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador" está alineado con los cuatro requisitos de la Guía de Bonos Sostenibles de ICMA, es creíble, transparente y compromete a Banco Promerica a informar de manera transparente sobre las métricas de impacto social y ambiental, y a avanzar hacia los ODS a lo largo de la vigencia del bono.

7. Competencia del verificador e independencia

El compromiso de PCS con la imparcialidad y la garantía de calidad se establece en sus políticas, procedimientos y estructura de gestión, incluyendo la gestión de la información en concordancia con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento (ISAE 3000), establecida por la Junta Internacional de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Ni PCS ni ningún miembro del equipo verificador está involucrado de ninguna manera en la emisión del bono sostenible. PCS ha aplicado procedimientos internos para confirmar que no existen conflictos de intereses para este compromiso de verificación.

Anexo A: Formulario de verificación externa

Sección 1. Información básica
Emisor: BANCO PROMERICA- EL SALVADOR
ISIN del Bono Sostenible o Nombre del Marco del Emisor, si aplica:
Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador
Proveedor de la revisión: Pacific Corporate Sustainability
Fecha de finalización del formulario: Febrero, 2022.

Sección 2. Análisis general
Alcance de la revisión
Podrán utilizarse o adaptarse, en su caso, para resumir el alcance de la revisión.

El examen evaluó los siguientes elementos y confirmó su alineamiento con Principios de Bonos Verdes y Principios de Bonos Sociales:

- ☒ Uso de fondos
- ☒ Administración de fondos
- ☒ Proceso de selección y evaluación de proyectos
- ☒ Reporte

ROL(ES) DEL PROVEEDOR DE LA REVISIÓN

- ☒ Opinión de segunda parte
- ☐ Verificación
- ☐ Otro *(por favor especifique)*:
- ☐ Certificación
- ☐ Scoring/Rating

Nota: En caso de múltiples comentarios / diferentes proveedores, por favor proporcione formularios separados para cada revisión.

RESUMEN EJECUTIVO DE LA REVISIÓN Y/O ENLACE A LA REVISIÓN COMPLETA (SI CORRESPONDE)

PCS es de la opinión que el "Marco de Referencia para la Emisión de un Bono Sostenible para Banco Promerica El Salvador" está alineado con los cuatro requisitos de la Guía de Bonos Sostenibles de ICMA, es creíble, transparente y compromete a Banco Promerica a informar de manera transparente sobre las métricas de impacto social y ambiental, y a avanzar hacia los ODS a lo largo de la vigencia del bono.

Sección 3. Revisión detallada
Se alienta a los revisores a proporcionar la siguiente información en la medida de lo posible y utilizar la sección de comentarios para explicar el alcance de su revisión.

1. USO DE LOS FONDOS

Comentario general sobre la sección *(si aplica)*: La emisión de bono sostenible de Banco Promerica por hasta US$ 100 millones tiene como finalidad financiar o refinanciar créditos de la cartera social (Empresas lideradas por mujeres, Empresas lideradas por jóvenes y PYMEs) y la cartera verde, de acuerdo con criterios de elegibilidad.
De acuerdo al Marco de Referencia del bono, los fondos serán asignados a créditos nuevos en un horizonte temporal de máximo dos años desde la fecha de emisión del bono. Asimismo, un máximo del 10% del total de la emisión, podrá asignarse a la cartera que haya sido originada hasta 6 meses antes de la fecha de la emisión del bono y que cumpla con los criterios de elegibilidad. Bajo la Guía de Bonos Sostenibles de ICMA, PCS ha validado que las carteras definidas en el Marco de Referencia de Promerica cumplen con los criterios de elegibilidad.

Categorías de uso de fondos de los Principios de Bonos Verdes:

- ☒ Energía renovable
- ☐ Prevención y control de la polución
- ☐ Conservación de la biodiversidad terrestre y acuática
- ☒ Gestión sostenible del agua y las aguas residuales
- ☒ Eficiencia energética
- ☒ Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos y el uso de la tierra
- ☒ Transporte limpio
- ☐ Adaptación al cambio climático

- ☐ Productos, tecnologías y procesos adaptados a la economía ecológica y/o circular
- ☐ Desconocido en la emisión, pero actualmente se espera que se ajuste a las categorías de los Principios de Bonos Verdes (PBV), u otras áreas elegibles aún no indicadas en los PBV
- ☐ Edificios verdes
- ☐ Otro (por favor especifique):

Si corresponde por favor especifique la taxonomía ambiental, adicional a la de los Principios de Bonos Verdes:

Uso de fondos en función a los Principios de Bonos Sociales:

- ☐ Infraestructura básica asequible
- ☐ Vivienda asequible
- ☐ Seguridad y sistemas alimentarios sostenibles
- ☐ Desconocido en la emisión, pero actualmente se espera que se ajuste a las categorías de los Principios de bonos Sociales (PBS), u otras áreas elegibles aún no indicadas en los PBS
- ☐ Acceso a servicios esenciales
- ☒ Generación de empleo / programas diseñados para prevenir y/o aliviar el desempleo derivado de crisis socioeconómicas
- ☒ Avance socioeconómico y empoderamiento
- ☐ Otro *(por favor especificar)*:

Si corresponde, especifique la taxonomía social, adicional a la de los Principios de Bonos Sociales:

Poblaciones objetivo:

- ☐ Poblaciones que viven por debajo de la línea de pobreza
- ☐ Personas con discapacidad.
- ☐ Con bajos niveles de educación.
- ☐ Población desempleada.
- ☐ Población adulta mayor o juventud vulnerable.
- ☐ Poblaciones y / o comunidades excluidas y / o marginadas.
- ☐ Personas migrantes o desplazadas.
- ☒ Población desantendida debido a la falta de acceso a bienes de calidad o servicios esenciales.
- ☐ Mujeres o grupos de minorías sexuales.
- ☐ Grupos vulnerables incluso como resultado de desastres naturales.
- ☒ Otros *(por favor especifique)*: empresas lideradas por mujeres, jóvenes y PYMEs

2. PROCESO DE EVALUACIÓN Y SELECCIÓN DE PROYECTOS

Comentario general sobre la sección *(si aplica)*: Los encargados de establecer y verificar los procesos internos y la documentación necesaria para el seguimiento son el Mesa Bono Sostenible, el cual velará por el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para los segmentos dentro de la operatividad de cada área que lo conforma, las áreas que intervienen aseguran que la información e indicadores de impacto de cada proyecto elegible sean incorporados a lo largo del proceso estándar para los créditos que otorga el banco. La Mesa estará conformado por personal de las siguientes áreas: Sostenibilidad, Banca Pyme, Tesorería, Riesgos e Inteligencia de Negocios y contará con el apoyo de la Alta Gerencia de Promerica.

Las reuniones de la Mesa tendrán una periodicidad mensual en el primer año después de la emisión del bono, y posteriormente pasarán a ser trimestrales.

En el proceso de evaluación y selección de proyectos, se identifican como PYMEs si son créditos a micro, pequeñas o medianas empresas con ventas anuales menores a US$8 millones y como crédito mujer si una mujer es la propietaria del negocio, a título personal factura o si es una sociedad con más del 50% de la composición accionaria son mujeres o si en una sociedad una o más mujeres ocupa un puesto gerencial de alto nivel (CEO /COO/ administradora Única, presidenta de la Junta Directiva).

Se identifica como crédito joven si una persona de 35 años o menos es la propietaria del negocio, a título personal factura o si es una sociedad, más del 50% de la composición accionaria tiene 35 años o menos.

El cliente se define como verde, a través de las listas proporcionadas por instituciones fondeadoras. Los créditos verdes elegibles hacen parte de una lista de proyectos del Netherlands Development Finance Company (FMO) que se ubica en el Marco de Referencia- Anexo II - Lista de Proyectos Verdes y Certificaciones Elegibles – FMO).

Evaluación y selección

- ☐ Credenciales sobre los objetivos sociales y verdes del emisor
- ☒ Criterios definidos y transparentes de proyectos elegibles para los fondos de los bonos sostenibles.
- ☒ Resumen de criterios para la evaluación y selección de proyectos disponibles públicamente.
- ☒ Proceso documentado para determinar que los proyectos encajan dentro de las categorías definidas.
- ☒ Proceso documentado para identificar y gestionar los posibles riesgos ASG asociados con el proyecto.
- ☒ Otros *(por favor especifique)*: Lista de exclusión de actividades o proyectos a los que no se les otorgará financiamiento, detallado en el Marco de Referencia- Anexo I

Información sobre Responsabilidades

- ☒ Criterios de evaluación/selección sujetos a asesoramiento o verificación externa.
- ☐ Otros *(por favor especifique)*:
- ☒ Evaluación interna.

3. ADMINISTRACIÓN DE FONDOS

Comentario general sobre la sección *(si aplica)*: Los recursos del Bono serán gestionados por la Dirección de Tesorería de Banco Promerica y serán destinados al financiamiento en un 90% de préstamos nuevos de la cartera social y cartera verde. El financiamiento de préstamos existentes de la cartera social y cartera verde estará limitada a un máximo de 10% del monto total de la emisión con un periodo de originación de hasta seis meses anteriores a la fecha de emisión del Bono, siempre que cumplan con los criterios de elegibilidad antes descritos.
Los recursos pendientes de colocación serán administrados de acuerdo con el portafolio de liquidez de Banco Promerica, y serán mantenidos exclusivamente en efectivo u otros instrumentos de alta liquidez y bajo riesgo y no serán usados para financiar empresas o proyectos distintos a los elegibles bajo este Marco.

Seguimiento de los fondos:

- ☒ Los fondos del Bono de Sostenibilidad son segregados o rastreados por el emisor de una manera apropiada
- ☒ Divulgación de los tipos previstos de instrumentos de inversión temporales para los fondos no alocados.
- ☐ Otros *(por favor especifique)*:

Divulgación adicional:

- ☐ Asignaciones a inversiones futuras solamente
- ☐ Asignación a desembolsos individuales
- ☐ Divulgación del saldo de la cartera de los ingresos no asignados
- ☒ Asignaciones a inversiones existentes y futuras
- ☒ Asignación a una cartera de desembolsos
- ☐ Otros *(por favor especifique)*:

4. REPORTE

Comentario general sobre la sección *(si aplica)*: Banco Promerica compartirá con los tenedores de los bonos un reporte anual detallando los siguientes elementos: El uso de los recursos provenientes de la emisión, hasta la fecha de vencimiento del bono, desagregado por créditos destinados a los segmentos social y verde; resultados relacionados a los indicadores establecidos en el Marco de Referencia que se utilizarán para el monitoreo y están relacionados a las categorías de los Principios de los Bonos Sociales y Bonos Verdes, igual que la metodología de cálculo de estos indicadores; el porcentaje de fondos procedentes del bono pendientes de asignar a préstamos e información sobre su gestión y administración temporal hasta su asignación.

Reporte del uso de fondos:

- ☒ Proyecto a proyecto.
- ☐ Vinculación a bonos individuales.
- ☒ Sobre la base de la cartera de proyectos.
- ☐ Otros *(por favor especifique)*:

Información reportada:

☒ Importes asignados.

☐ Participación financiada por el Bono de Sostenibilidad de la inversión total.

☒ Otros *(por favor especifique)*: El porcentaje de fondos procedentes del bono pendientes de asignar a préstamos e información sobre su gestión y administración temporal hasta su asignación.

Frecuencia:

☒ Anual

☐ Semi-anual

☐ Otros *(por favor especifique)*:

Reportes del impacto:

☒ Proyecto por proyecto.

☒ Sobre la base de la cartera de proyectos.

☐ Vinculación a bonos individuales

☐ Otros *(por favor especifique)*:

Frecuencia:

☒ Anual

☐ Semi-anual

☐ Otros *(por favor especifique)*:

Información reportada (esperada o ex post):

☒ Emisiones GEI / Ahorros

☒ Ahorros de energía

☒ Reducción en el uso de agua

☒ Número de beneficiarios

☒ Población objetivo

☒ Otros indicadores ASG (especificar): Monto total de los recursos de la emisión del bono desembolsados a empresas lideradas por mujeres/ PYMES/empresas lideradas por jóvenes/ cartera verde durante el año calendario, como porcentaje del monto total de los recursos del bono desembolsados durante el mismo periodo.

Medios de divulgación

☐ Información publicada en el reporte financiero

☐ Información publicada en el reporte de sostenibilidad

☐ Información publicada en documentos ad hoc

☐ Otro (por favor especifique):

☒ Revisión externa (en caso afirmativo, especifique qué partes de los reportes están sujetos a revisión externa): El uso de los recursos de cada Bono emitido por Banco Promerica será verificado por un auditor independiente o un revisor externo para validar la alineación con los proyectos elegibles estipulados en el Marco el Referencia

Cuando proceda, especifique el nombre y la fecha de publicación en la sección de enlaces útiles.
LINKS ÚTILES *(por ejemplo, revisar la metodología o credenciales del proveedor, la documentación del emisor, etc.)*

https://www.promerica.com.sv/

ESPECIFIQUE OTRAS REVISIONES EXTERNAS DISPONIBLES, SI PROCEDE

Tipo de revisión provista:

☒ Informe de segunda opinión

☐ Certificación

☐ Verificación

☐ Scoring/Rating

☐ Otros *(por favor especifique)*:

Proveedor de la revisión:
Pacific Corporate Sustainability

Fecha de publicación:
Febrero 2022

Todos los derechos reservados. Ninguna parte de esta opinión de terceros (la "Opinión") puede reproducirse, transmitirse o publicarse de ninguna forma o por ningún medio sin el permiso previo por escrito de Pacific Corporate Sustainability.
El dictamen se elaboró con el objetivo de proporcionar información objetiva sobre por qué el bono analizado se considera sostenible y responsable, y está destinado a inversores en general, y no a un inversor específico en particular. En consecuencia, esta Opinión es solo para fines informativos y Pacific Corporate Sustainability no aceptará cualquier forma de responsabilidad por el fondo de la opinión y / o cualquier responsabilidad por daños derivados del uso de esta Opinión y / o la información provista en ella.
El dictamen se redactó con el objetivo de explicar por qué el Bono analizado se considera sostenible y responsable. En consecuencia, esta Opinión es solo para fines informativos y Pacific Corporate Sustainability no aceptará ninguna forma de responsabilidad por el contenido de la opinión y/o cualquier responsabilidad por daños derivados del uso de esta Opinión y/o la información provista en ella.

Como la Opinión se basa en la información proporcionada por el cliente, Pacific Corporate Sustainability no garantiza que la información presentada en esta Opinión sea completa, precisa o esté actualizada.

Nada de lo contenido en esta Opinión se interpretará como una representación o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir o incluir compañías en universos y/o carteras invertibles. Además, esta Opinión en ningún caso debe interpretarse como una evaluación del desempeño económico y la solvencia crediticia del bono, ni debe interpretarse que se ha centrado en la asignación efectiva de los fondos o el uso de los recursos.

El cliente es totalmente responsable de certificar y garantizar el cumplimiento, la implementación y el monitoreo de sus compromisos.

Acerca de Pacific Corporate Sustainability (PCS)

PCS trabaja en la integración de estándares de sostenibilidad a las estrategias de negocio, partiendo de las tendencias globales ante potenciales inversionistas y la sociedad. Forma parte del Grupo Pacific Credit Rating (PCR), el único grupo calificador con real y directa presencia internacional en Latinoamérica, con 27 años de experiencia brindando un servicio de calidad en la región.

El Grupo PCR está adherido a los Principios de Inversión Responsable impulsado por las Organización de Naciones Unidas, siendo el único grupo calificador integrante de esta plataforma y de la Iniciativa de Agencias de Rating Financiero a nivel global. También ha sido reconocido como institución de apoyo para la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) para promover las finanzas sostenibles.

El Grupo PCR ha sido certificado por Climate Bonds Standard Board como organización verificadora desde marzo del 2020. Como parte del Grupo PCR, Pacific Corporate Sustainability es la empresa encargada de realizar las verificaciones que contraten al Grupo PCR. Esta acreditación ha reforzado su compromiso por promover las finanzas sostenibles en la región, destacando la generación de conocimiento y benchmarking de buenas prácticas.