

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
**BALANCES INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**  
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS	2020	2019
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>		
CAJA Y BANCOS	\$ 128,511.7	\$ 100,182.4
REPORTOS Y OTRAS OPERACIONES BURSATILES	3,903.2	0.0
INVERSIONES FINANCIERAS (NOTA 3)	7,784.0	7,554.8
CARTERA DE PRESTAMOS (NETO) (NOTA 4 y 5)	261,982.5	258,218.3
	402,181.4	365,955.5
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (NETO) (NOTA 6)	2,176.5	962.8
DIVERSOS (NETO)	6,219.4	5,982.3
	8,395.9	6,945.1
ACTIVO FIJO (NETO) (NOTA 11)	19,169.4	17,411.1
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 429,746.7</b>	<b>\$ 390,641.7</b>

PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2019
<b>PASIVOS DE INTERMEDIACION</b>		
DEPOSITOS DE CLIENTES (NOTA 7)	\$ 330,669.5	\$ 303,050.7
PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (NOTA 8)	15,242.8	19,064.7
PRESTAMOS DE OTROS BANCOS (NOTA 9)	62.9	102.3
DIVERSOS	960.9	5,711.5
	346,936.1	327,929.2
<b>OTROS PASIVOS</b>		
CUENTAS POR PAGAR	25,598.0	7,069.0
PROVISIONES	3,889.9	3,702.4
DIVERSOS	10,623.0	10,539.9
	40,110.9	21,311.3
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>387,047.0</b>	<b>349,240.5</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	19,057.5	19,057.5
RESERVAS DE CAPITAL, RESULTADOS ACUMULADOS Y PATRIMONIO NO GANADO	23,642.2	22,343.7
	42,699.7	41,401.2
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 429,746.7</b>	<b>\$ 390,641.7</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS FIRMADOS POR

MARCO ANTONIO ALDANA CASTILLO PRESIDENTE	NELSON ORLANDO RIVAS HERNANDEZ GERENTE GENERAL	MELVIN ARTURO MEZA ALVAREZ CONTADOR GENERAL
JOSÉ MAURICIO LÓPEZ GUERRERO DIRECTOR PROPIETARIO	ERICK MAURICIO GUZMÁN ZELAYA DIRECTOR PROPIETARIO	JAIME ANTONIO BAIREZ QUINTEROS DIRECTOR PROPIETARIO
RENE ANTONIO RIVERA DIRECTOR PROPIETARIO		NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ DIRECTORA PROPIETARIA

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**  
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2020	2019
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		
INTERESES DE PRESTAMOS	\$ 7,527.5	\$ 7,298.3
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS	1,179.0	1,116.0
INTERESES DE INVERSIONES	57.4	55.9
REPORTOS Y OPERACIONES BURSATILES	13.2	0.0
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	731.2	569.1
OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA	5.6	4.0
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	454.4	475.1
	9,968.3	9,518.4

M E N O S :	2020	2019
<b>COSTOS DE OPERACION</b>		
INTERESES Y OTROS COSTOS DE DEPOSITOS	1,890.5	1,741.5
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	222.5	256.0
OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA	11.0	4.9
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	445.7	453.1
	2,569.7	2,455.5

RESERVAS DE SANEAMIENTO	2020	2019
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	784.1	953.1
<b>GASTOS DE OPERACION (NOTA 10)</b>	<b>6,614.5</b>	<b>6,109.8</b>
DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS GENERALES	3,879.9	3,849.1
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,349.6	1,354.7
	594.7	519.1
	5,824.2	5,722.9

UTILIDAD DE OPERACION	2020	2019
DIVIDENDOS	790.3	386.9
OTROS INGRESOS Y GASTOS	0.8	0.8
	(191.5)	34.3

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2020	2019
MENOS:		
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	599.6	422.0
CONTRIBUCION ESPECIAL PARA LA SEGURIDAD CIUDADANA	218.1	152.6
	32.8	32.7
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>\$ 348.7</b>	<b>\$ 236.7</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS FIRMADOS POR

MARCO ANTONIO ALDANA CASTILLO PRESIDENTE	NELSON ORLANDO RIVAS HERNANDEZ GERENTE GENERAL	MELVIN ARTURO MEZA ALVAREZ CONTADOR GENERAL
JOSÉ MAURICIO LÓPEZ GUERRERO DIRECTOR PROPIETARIO	ERICK MAURICIO GUZMÁN ZELAYA DIRECTOR PROPIETARIO	JAIME ANTONIO BAIREZ QUINTEROS DIRECTOR PROPIETARIO
RENE ANTONIO RIVERA DIRECTOR PROPIETARIO		NORA MERCEDES MIRANDA DE LOPEZ DIRECTORA PROPIETARIA

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 1. OPERACIONES.**

**Organización y Propósito**  
El Banco de Fomento Agropecuario se dedica a la intermediación financiera mediante la captación de depósitos del público y a la colocación de préstamos principalmente a los sectores agropecuarios y la pequeña y mediana empresa; fue creado mediante Decreto Legislativo N.º 312 de fecha 10 de abril de 1973, con personería jurídica propia, definido como institución oficial de crédito, descentralizada, con capital aportado por el Estado, con autonomía en la administración de sus bienes y operaciones que realiza y su plazo es indefinido.

Los Estados Financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

**2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad.**  
Los presentes Estados Financieros han sido preparados por el Banco de Fomento Agropecuario 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 (Véase Nota 21). El Banco utiliza las NIIF en su opción más conservadora, cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**2.2 Políticas Obligatorias.**  
Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- Inversiones financieras.
- Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- Activo Fijo.
- Indemnizaciones y Retiro Voluntario.
- Reservas de Saneamiento.
- Préstamos Vencidos.
- Inversiones accionarias.
- Activos extraordinarios.
- Transacciones en moneda extranjera.
- Cargos por riesgos generales de la Banca.

- Intereses por pagar.
- Reconocimiento de ingresos.
- Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en los boletines y otros medios de divulgación.

**NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS Y SUS PROVISIONES.**

	2020	2019
Cartera Bruta de Inversiones Financieras	\$7,784.0	\$7,554.8

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 no se ha dado inversiones en garantía. No se ha creado provisión por posibles pérdidas para ambos periodos, por no existir riesgo en la clase de títulos que se tiene. La tasa de rendimiento promedio para 2020 y 2019 es de 1.2%, que equivaldría al 4.8% anual, para ambos periodos. 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.

**NOTA 4. PRÉSTAMOS Y CONTINGENCIAS Y SUS PROVISIONES.**

	2020	2019
Cartera Bruta de Préstamos	\$272,066.0	\$266,322.8
Cartera Bruta de Operaciones Contingentes	6,383.5	6,443.4
<b>Total Cartera de Riesgos</b>	<b>\$278,449.5</b>	<b>\$272,766.2</b>
Menos: Provisiones	\$(15,143.6)	\$(12,965.9)
<b>Cartera de Riesgos Neta</b>	<b>\$263,305.9</b>	<b>\$259,800.3</b>

El movimiento de las provisiones en el período reportado es:

	2020		
	PRÉSTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$(9,433.8)	\$(5,009.6)	\$(14,443.4)
Más: Constitución de Reservas	(940.6)	(50.4)	(991.0)
Menos: Liberación de Reservas	290.8	0.0	290.8
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>\$(10,083.6)</b>	<b>\$(5,060.0)</b>	<b>\$(15,143.6)</b>

	2019		
	PRÉSTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$(7,578.1)	\$(4,812.9)	\$(12,391.0)
Más: Constitución de Reservas	(1,249.2)	(48.6)	(1,297.8)
Menos: Liberación de Reservas	722.9	0.0	722.9
<b>Saldos al 31 de marzo de 2019</b>	<b>\$(8,104.4)</b>	<b>\$(4,861.5)</b>	<b>\$(12,965.9)</b>

Al 31/03/2020, no se tienen Reservas Voluntarias y al 31/03/2019 fue de \$18.0.

Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

La tasa de cobertura fue de 3.7%, para el 2020 y 3.0% para 2019.

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

La tasa de rendimiento promedio al 31/03/2020 y al 31/03/2019 es de 3.4%, que equivaldría al 13.6% anual, para ambos periodos.

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable al 31 de marzo de 2020 y 2019, representan el 100.0%, de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$3,504.2 y \$2,979.9 para 2020 y 2019, respectivamente.

**NOTA 5. CARTERA PIGNORADA.**

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos para el 31/03/2020 y 31/03/2019, como a continuación se describe:

- Préstamos recibidos al 31 de marzo de 2020 del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$15,115.2, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "B" por un monto de \$38,748.3, el saldo de préstamos más intereses es de \$15,242.8 y al 31 de marzo de 2019 tenían un saldo de \$18,907.3, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "B" por un monto de \$42,784.8, el saldo de préstamos más intereses es de \$19,064.7.
- Préstamos recibidos al 31 de marzo de 2020 del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por \$62.4, garantizados con créditos categoría "A" por un monto de \$74.9 y efectivo por \$457.1, siendo el total de garantía de \$532.0, el saldo de los préstamos más intereses es de \$62.9 y al 31 de marzo de 2019 tenía un saldo por \$101.4, garantizados con créditos categoría "A" por un monto de \$107.9 y efectivo por \$457.1, siendo el total de garantía de \$565.0, el saldo de los préstamos más intereses es de \$102.3.

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

**NOTA 6. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS).**

Al 31/03/2020 y 31/03/2019, la institución mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$2,176.5 y \$962.8, respectivamente.

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

	2020		2019	
	VALOR DE ACTIVOS	RESERVA	VALOR DE ACTIVOS	RESERVA
Saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018	\$5,531.9	\$(3,334.1)	\$3,511.4	\$(2,562.6)
Más: Adquisiciones	206.3		106.6	
Constitución de Reservas		(227.6)		(92.6)
Menos: Retiros	(9.1)		(35.2)	
Uso de Reservas		9.1		35.2
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020 y 2019</b>	<b>\$5,729.1</b>	<b>\$(3,552.6)</b>	<b>\$3,582.8</b>	<b>\$(2,620.0)</b>

El artículo 72 de la Ley de Bancos establece que los activos extraordinarios que adquieran los Bancos, deberán ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a contar de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida en su contabilidad, durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

**NOTA 7. DEPÓSITOS DE CLIENTES.**

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2020	2019
a) Depósitos del Público	\$231,873.5	\$214,638.7
b) Depósitos de Otros Bancos	26,644.8	19,835.2
c) Depósitos de Entidades Estatales	67,108.2	64,412.9
d) Depósitos Restringidos e Inactivos	5,043.0	4,163.9
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020 y 2019</b>	<b>\$330,669.5</b>	<b>\$303,050.7</b>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2020	2019
a) Depósitos en Cuenta Corriente	\$36,626.1	\$39,498.1
b) Depósitos en Cuenta de Ahorro	139,911.0	116,005.5
c) Depósitos a Plazo	154,132.4	147,547.1
<b>Saldos al 31 de marzo 2020 y 2019</b>	<b>\$330,669.5</b>	<b>\$303,050.7</b>

Todos los Depósitos están constituidos en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos, para los periodos reportados de 2020 y 2019 es de 0.6%, que equivaldría al 2.4% anual, para ambos periodos. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Costos de captación de depósitos", entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

**NOTA 8. PRÉSTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL).**

A la fecha de referencia de los Estados Financieros el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por \$15,242.8 y \$19,064.7 para el 31/03/2020 y 31/03/2019 respectivamente, montos que incluyen capital más intereses.

**NOTA 9. PRÉSTAMOS DE OTROS BANCOS.**

Las obligaciones por préstamos con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), al 31 de marzo de 2020 y 2019, ascienden a \$62.9 y \$102.3 respectivamente, montos que incluye capital más intereses.

**NOTA 10. GASTOS DE OPERACIÓN.**

Gastos de Funcionarios y Empleados	2020		2019	
	MONTO	%	MONTO	%
Remuneraciones	\$2,295.4	\$3,879.9	\$2,231.4	\$3,849.1
Prestaciones al Personal	1,289.4		1,314.0	
Indemnizaciones al Personal	139.2		139.9	
Gastos del Directorio	35.2		31.7	
Otros Gastos del Personal	120.7		132.1	
<b>Gastos Generales</b>		<b>1,349.6</b>		<b>1,354.7</b>
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>		<b>594.7</b>		<b>519.1</b>
<b>TOTALES</b>	<b>\$5,824.2</b>		<b>\$5,722.9</b>	

**NOTA 11. FIDEICOMISOS.**

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el Banco no tenía Fideicomisos puros y el detalle que se presenta corresponde a fondos en administración.

NOMBRE	MONTO EN ADMON.		RESULTADOS	
	2020	2019	2020	2019
PESCAR	\$753.6	\$525.2	\$(34.6)	\$(32.3)
FICAFE	8,312.0	7,951.1	64.5	63.2
FEPADA	2,016.7	1,974.2	4.8	8.0
PROGRAMA KFW PARA MICROEMPRESAS	3,711.1	3,654.0	0.2	(0.1)
PRODEMORO	3.0	3.0	0.0	0.0
FIDEAGRO	16,402.9	15,196.3	(308.2)	(144.1)
PRODET	13.1	12.1	(3.2)	1.1
PRODEMOR-CENTRAL	3,532.2	3,531.1	(1.2)	5.2
<b>TOTALES</b>	<b>\$34,744.6</b>	<b>\$32,847.0</b>	<b>\$(277.7)</b>	<b>\$(99.0)</b>

Los resultados de los programas anteriores, responden a las políticas de gestión, emanadas por sus propietarios.

**NOTA 12. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO.**

Durante los periodos reportados el Banco ha mantenido un promedio anual de 1,077 empleados al 31 de marzo de 2020 y 1,063 empleados al 31 de marzo de 2019.

AÑO	PROMEDIO EMPLEADOS	% EMPLEADO NEGOCIOS FINANCIEROS	% EMPLEADOS DE APOYO
2020	1,077	64.1	35.9
2019	1,063	75.5	24.5

**NOTA 13. LITIGIOS PENDIENTES.**

El detalle de los litigios pendientes a la fecha de los Estados Financieros es el siguiente: Al 31 de marzo de 2020 y 2019, se tiene 175 y 172 casos, por montos de \$4,024.7 y \$3,827.7, respectivamente, en los Juzgados de lo Mercantil por reclamación de créditos. Asimismo, a las fechas mencionadas se tiene un Juicio Sumario Mercantil por \$3,843.7. Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el Banco ha demandado en los Juzgados de lo Civil y Mercantil \$769.6 por el incumplimiento en el pago de fianzas; y \$3,251.3 por reclamación de daño emergente.

Al 31 de marzo de 2020 se tiene 1 proceso laboral contra el Banco por \$15.7 y al 31 de marzo de 2019 se tenían 4 procesos laborales contra el Banco por \$26.3.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, se continúa con

## NOTA 18. CALIFICACIÓN DE RIESGO.

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere publicar la calificación de riesgo asignada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores. El Banco de Fomento Agropecuario posee la clasificación siguiente:

EMISOR	SCRIESGO	SCRIESGO
FECHA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
CLASIFICACIÓN	A-	A-

Descripción de la calificación:

A: Corresponde a aquellas entidades que cuenta con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

Los signos "+" y "-" se utilizan para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el "-" indica un nivel mayor de riesgo.

## NOTA 19. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.

El Banco de Fomento Agropecuario se dedica únicamente a la intermediación financiera en El Salvador.

## NOTA 20. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE MARZO DE 2020, SON LOS SIGUIENTES:

### A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS.

En el período de enero a marzo de 2020 no hubo cambios de directores y funcionarios.

### B. POLÍTICA TEMPORAL PARA CLIENTES AFECTADOS POR LA PANDEMIA COVID-19.

El BCR emitió el 18/03/2020 Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales, en cumplimiento a lo establecido en el Decreto Legislativo N.° 593 del 14/03/2020, en el que se decretó Estado de Emergencia Nacional de la Pandemia por el COVID-19.

El Banco de Fomento Agropecuario en cumplimiento a las normas antes citadas, la Junta de Directores aprobó el 23/03/2020, La Política Temporal para Clientes Afectados por Pandemia COVID-19, en la que se establecen mecanismos de apoyo para el pago futuro de compromisos.

## HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE MARZO DE 2019, SON LOS SIGUIENTES:

### A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

En el período de enero a marzo de 2019 no hubo cambios de directores y funcionarios.

## B. MEJORA EN CLASIFICACIÓN DE RIESGO

SCRiesgo S.A. de C.V., comunicó que basados en la información financiera auditada al 31 de diciembre de 2018, otorga al Banco de Fomento Agropecuario la clasificación de riesgos "A-" con perspectiva Estable, es decir con baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo. La Decisión está fundamentada principalmente en el respaldo de parte del gobierno por ser una entidad estratégica en la instrumentalización de las políticas públicas, facilitando el acceso al crédito principalmente hacia el sector agropecuario y otros sectores considerados estratégicos para el desarrollo del país. Esta nueva clasificación mejora la otorgada por ZUMMA RATINGS con referencia a junio de 2018, que era "BBB".

### C. CESIÓN DE CARTERA AL FIDEAGRO

El Banco de Fomento Agropecuario conforme a lo establecido en el Decreto Legislativo N.° 619, del 23/11/2001, efectuó cesión de cartera categoría "E" al 100% de su valor por \$539.2.

### D. DEPURACIÓN DE CUENTAS

En el presente ejercicio el Banco ha liquidado cuentas antiguas, lo que generó ingresos de ejercicios anteriores por \$22.1.

## NOTA 21. DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Bancarias (NCB), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, se describen a continuación:

- Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
- No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
  - Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
  - La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
- La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF

para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivativos financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.

- Los valores adquiridos o vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como inversiones y deudas en el Balance General; de acuerdo con las NIIF estos deben registrarse como cuentas por cobrar y deudas.
- Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
- Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
- De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
- Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
- La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; asimismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
- Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las NIIF requieren que de ser importante, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
- No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.