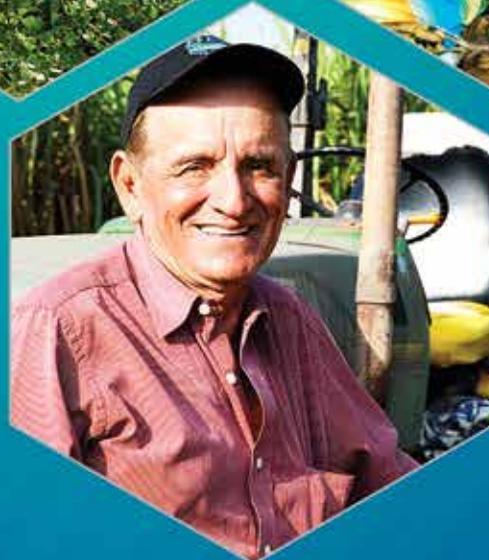
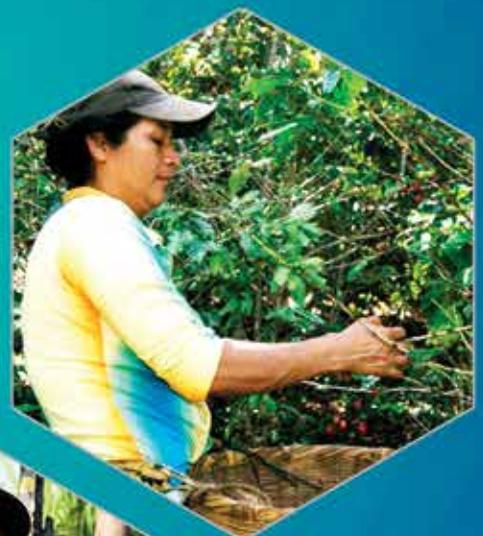


BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO

# MEMORIA DE LABORES

## 2014





# Memoria de Labores

## Año 2014

FEBRERO 2015



## **CONTENIDO**

MENSAJE DE LA SEÑORA PRESIDENTA.....	7
ASAMBLEA DE GOBERNADORES.....	8
JUNTA DE DIRECTORES.....	9
FUNCIONARIOS Y EJECUTIVOS.....	10
I. GESTIÓN CREDITICIA.....	11
II. FONDEO Y CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS.....	24
III. NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	27
IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA.....	28
V. RESULTADOS FINANCIEROS.....	36
VI. RESUMEN EJECUTIVO.....	37

### **ANEXO:**

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.....	39
---	----



*“La Banca Estatal de Desarrollo otorgó \$452 millones en créditos productivos a familias de escasos recursos y microempresas, monto que este año incrementará a \$500 millones”*

Mensaje del Señor Presidente de la República  
Profesor Salvador Sánchez Cerén  
1 de junio de 2015

## MENSAJE DE LA SEÑORA PRESIDENTA

El informe de Memoria de Labores, además de ser una obligación legal, es un compromiso ante la sociedad de quienes estamos al frente de esta institución bancaria: Asamblea de Gobernadores, Presidencia, alta administración y personal en general del Banco.

En este informe presentamos un análisis detallado de lo acontecido en el último año para el Banco de Fomento Agropecuario, reafirmando el compromiso adquirido de hacer de esta institución un referente de apoyo para el sector agropecuario; micro y pequeña empresa del país principalmente.

El BFA es la institución que por mandato legal, debe financiar al sector agropecuario, por ello estableció como meta otorgar para el ciclo agrícola 2014 \$88.1 millones en créditos destinados a dicho sector, a fin de contribuir en la garantía de la seguridad alimentaria de El Salvador.

Como fruto de este esfuerzo, se desembolsó \$84.2 millones en créditos agropecuarios, beneficiando con ello a más de 29 mil familias. También, se dio prioridad al crédito para granos básicos otorgando un monto de \$36.98 millones.

El año 2014, representa para el Banco un verdadero reto como Banca de desarrollo ya que la reactivación del agro es un aspecto importante dentro de las políticas de Gobierno y el BFA trabaja en función de ello. Otro rubro productivo importante que se apoyó fue el sector cafetalero, otorgando 1,310 préstamos por un monto de \$14.2 millones.

También se fortaleció la economía familiar con el financiamiento a los microempresarios, favoreciendo a 15,928 familias a través de préstamos por un monto de \$24.8 millones.

En el 2014 se financió el cultivo de más de 128,000 manzanas, de los

cuales el 95% fueron para granos básicos, café y caña de azúcar. Con ello se estima que se generaron 5 millones de jornales.

Se apoyó la producción de semilla mejorada de maíz y frijol, financiando 3,321 manzanas para obtener una producción estimada de 142,876 quintales de semilla, con potencial para la producción de 16.9 millones de quintales para consumo: 16.3 millones de quintales de maíz y 583 mil quintales de frijol, como apoyo a la seguridad alimentaria.

Con el total de crédito otorgado por el BFA en 2014, se generaron aproximadamente 160,500 empleos, beneficiando a un estimado de más de 600,000 personas.

No obstante que el BFA atiende a los sectores que no son atractivos para la banca comercial, su cartera de préstamos se encuentra en un 84.9% clasificada en las categorías A y B, teniendo un índice de mora del 3.39%.

El BFA atendió en el 2014, el 34.7 del total de créditos agropecuarios, esto debido a las facilidades brindadas para la formalización de los préstamos: por medio de pagarés para monto de hasta \$6,000.00 en granos básicos, el establecimiento de un programa de seguros, especialmente de vida, contrario a los decrecientes que utiliza la banca comercial y que no reportan beneficio para el cliente; también el uso de programas de garantías, especialmente el PROGARA, Fondo Salvadoreño de Garantías y Seguridad Alimentaria, todo aunado a tasas de interés subsidiadas para beneficiar a los productores de granos básicos.

Se emitieron 9,409 nuevas tarjetas de débito. Además, se ha iniciado con la implementación del servicio de Cajeros Automáticos y banca electrónica. Con el objetivo de acercar los servicios a la población, se abrieron 4 nuevos puntos de



## Ana Lilian Vega Presidenta BFA

servicio: Ciudad Mujer San Miguel, Agencia Salvador del Mundo en San Salvador y 2 cajas en instalaciones del Banco Hipotecario en San Miguel y San Salvador.

En agosto de 2014, se renovó la certificación del Sistema de Gestión de Calidad del BFA, bajo la Norma ISO 9001:2008.

Como parte del esfuerzo para el fortalecimiento económico, se han dado en arrendamiento al Ministerio de Hacienda, sus 4 plantas Almacadoras y se ha logrado la liquidación de la Reserva Estratégica de Granos Básicos que por convenio con el Ministerio de Hacienda, había sido administrada por el BFA.

El BFA no cuenta con un presupuesto asignado del Fondo General de la Nación, siendo su principal fuente de financiamiento los depósitos del sector privado, lo que obliga a ser austeros en el gasto. Se tiene pendiente en primer lugar lograr la

reforma de la Ley del Banco de Fomento Agropecuario a fin de adecuarla a la realidad del siglo XXI y en ese mismo sentido, se está en marcha para la instalación de un Core Bancario moderno que permita brindar más y mejores productos a nuestros clientes.

Ponemos a su disposición esta memoria de labores 2014, convencidos de responder con ella a cualquier inquietud que pueda surgir, transparentando los procesos de ejecución a nivel interno y externo.

En este informe podrán ver reflejado un año caracterizado por una estabilidad económica en el funcionamiento de la institución.

Además, el compromiso existente de todos los que trabajamos y somos parte de ella, encaminados a la mejora continua en beneficio de la población a quienes finalmente nos debemos.

## **ASAMBLEA DE GOBERNADORES**

- **Ministro de Agricultura y Ganadería**  
Orestes Fredesman Ortiz Andrade
  - **Ministro de Hacienda**  
Carlos Enrique Cáceres Chávez
  - **Ministro de Economía**  
Tharsis Salomón López Guzmán
  - **Ministro de Relaciones Exteriores**  
Hugo Roger Martínez Bonilla
  - **Presidente del Banco Central de Reserva**  
Oscar Cabrera Melgar
  - **Presidenta del Banco Hipotecario de El Salvador**  
Nora Miranda de López
  - **Presidenta del Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria**  
Karla Mabel Albanés Amaya
  - **Presidenta del Banco de Fomento Agropecuario**  
Ana Lilian Vega Trejo
  - **Delegados de las Asociaciones Profesionales del Sector Agrícola**  
Propietario: José María García Rodríguez  
Suplente: Ricardo Ernesto Gamero Guandique
  - **Delegados de las Sociedades Cooperativas Agropecuarias**  
Propietario: Francisco Javier Arévalo Castaneda  
Suplente: Alfredo Jiménez Lara
  - **Delegados de las Asociaciones Gremiales Agropecuarias**  
Propietario: Oscar Antonio Orellana Barrera  
Suplente: José Omar Flores Hidalgo
  - **Delegados de las Asociaciones Cooperativas del Sistema**  
Propietario: Sigfredo Benítez  
Suplente: Alirio Edmundo Mendoza.
-

**JUNTA DE DIRECTORES**

**PRESIDENTE:** **Nora Mercedes Miranda de López**  
(hasta el 10/06/2014)  
**Ana Lilian Vega Trejo**  
(desde el 11/06/2014)

---

**Directores por el Ministerio de Agricultura y Ganadería**  
**PROPIETARIO:** **Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius**  
(hasta el 03/06/2014)  
**Raúl Armando Zaldaña Calderón**  
(del 15/07/2014 al 03/11/2014)  
**José María Portillo**  
(desde el 04/11/2014)

**SUPLENTE:** **Luis Adolfo Márquez Amaya**  
(hasta el 14/07/2014)  
**José María Portillo**  
(del 15/07/2014 al 03/11/2014)

---

**Directores por el Ministerio de Economía**  
**PROPIETARIO:** **Abraham Heriberto Mena Vásquez**  
(hasta 06/08/2014)  
**SUPLENTE:** **Regina María Díaz Guardado**

---

**Directores por el Banco Central de Reserva**  
**PROPIETARIO:** **Erick Mauricio Guzmán Zelaya**  
**SUPLENTE:** **Marta Carolina Águila de Hernández**

---

**Directores por las Asociaciones Cooperativas del Sistema**  
**PROPIETARIO:** **José Salvador Antonio Vilanova Noltenius**  
(hasta el 04/07/2014)  
**Roxana Patricia Ábrego Granados**  
(desde el 10/08/2014)  
**SUPLENTE:** **Silvia Margarita Rivas de Solórzano**

---

**Directores por las Sociedades Cooperativas y las Asociaciones Gremiales Agropecuarias**  
**PROPIETARIO:** **José Joaquín Salaverría González**  
**SUPLENTE:** **Carlos Antonio Boza Dreyfus**

## **FUNCIONARIOS Y EJECUTIVOS**

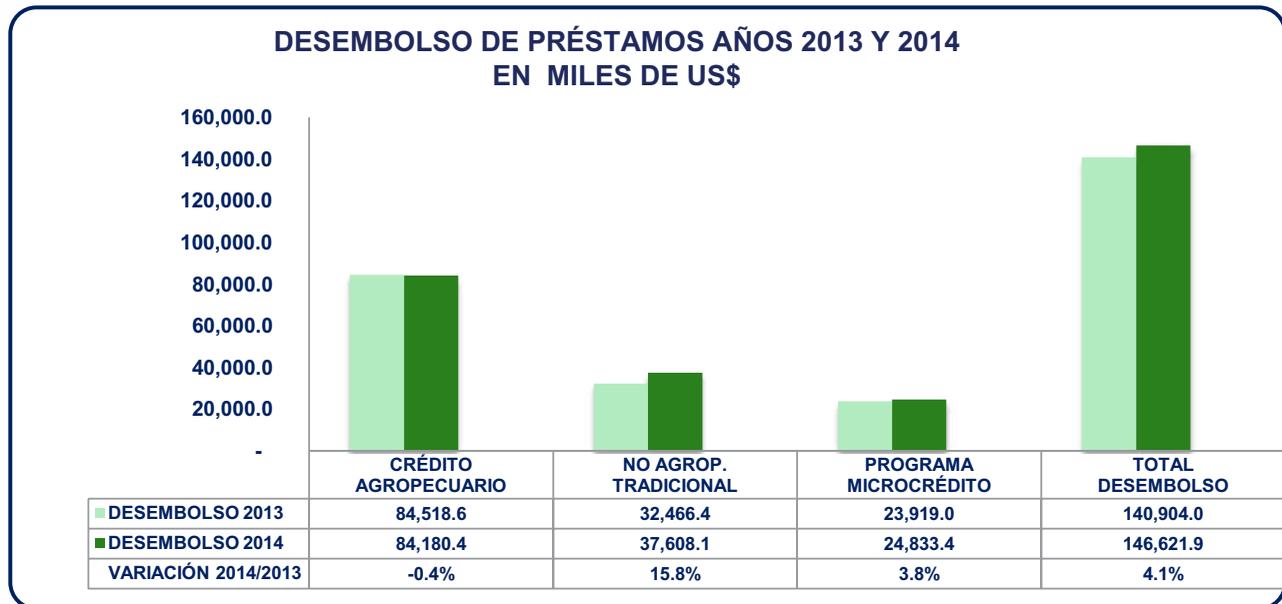
<b>Presidenta</b>	Ana Lilian Vega Trejo
<b>Gerente General</b>	José Antonio Peñate
<b>Gerente de Auditoría Interna</b>	Milton Lemus Solís
<b>Gerente Legal</b>	José Eduardo Aguilar
<b>Gerente de Negocios</b>	José René Hernández
<b>Subgerente de Créditos</b>	José Tito Ventura
<b>Subgerente de Productos y Servicios, A.I</b>	José Amílcar Rodríguez
<b>Subgerente de Centros de Servicios</b>	Francisco Rivera Miranda
<b>Gerente de Riesgos</b>	Miguel Francisco Parada
<b>Gerente Financiero</b>	Daniel Anselmo Sánchez Aguilar
<b>Gerente de Sistemas</b>	German Antonio Rosales
<b>Gerenta Administrativa</b>	Marlene Jamilet Elías de Quan
<b>Jefe Unidad de Adquisiciones y Contrataciones</b>	Claudia Carolina Criollo Salazar
<b>Jefe Unidad Fiduciaria</b>	Nelson Ricardo Criollo
<b>Jefe Unidad de Planificación</b>	Maximiliano Antonio Montano
<b>Oficial de Cumplimiento</b>	German José Ávalos
<b>Jefa Unidad de Información y Comunicaciones</b>	Judith Ochoa Martel

---

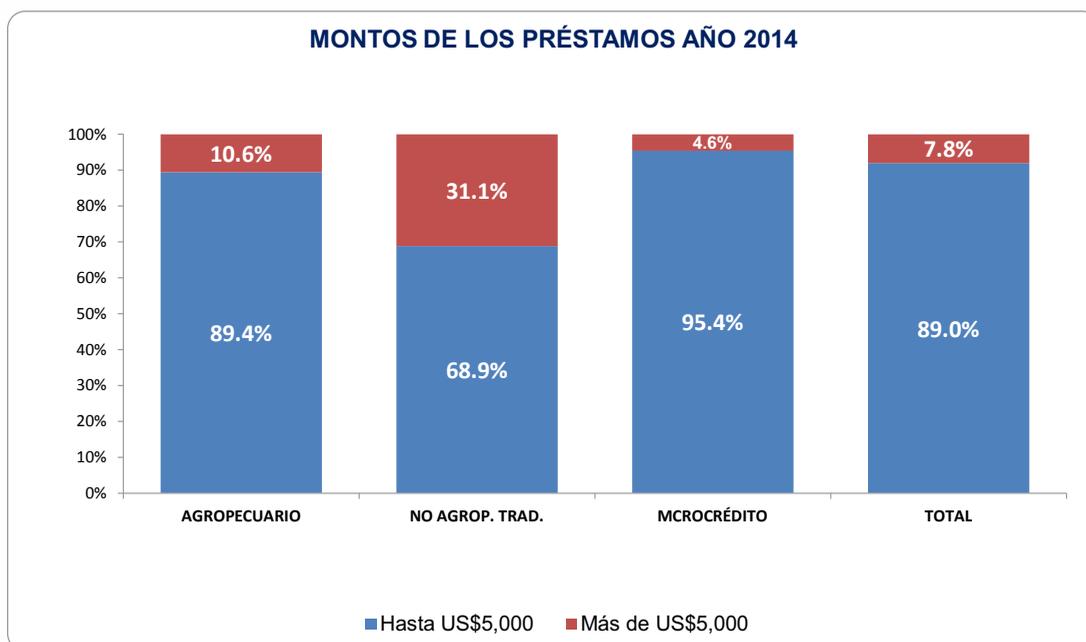
## I. GESTIÓN CREDITICIA

### 1.1. DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

El monto total de crédito desembolsado por el Banco en el año 2014 ascendió a US\$146.6 millones, monto superior en 4.1% respecto al del año 2013 que fue de US\$140.9 millones.



El número total de préstamos desembolsados en 2014 fue de 50,672. De ellos, el 89.0% de los préstamos fueron por montos de hasta US\$5,000.00



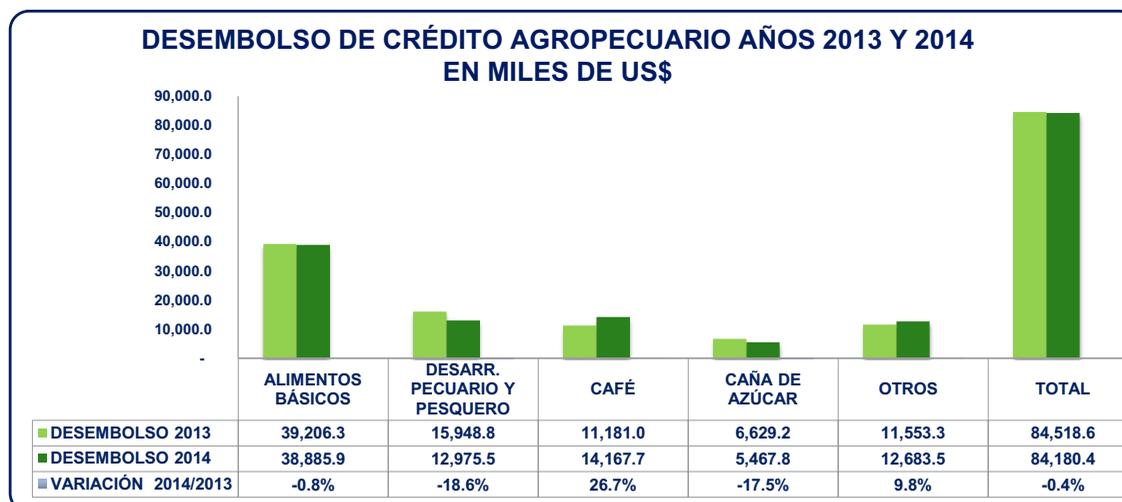
Un mayor detalle de los estratos de préstamos por monto en los diferentes rubros de destino se muestra en el siguiente cuadro:

DETALLE DE ESTRATOS DE PRÉSTAMOS AÑO 2014 - POR MONTOS					
SECTORES	ESTRATOS	PRÉSTAMOS		MONTOS	
	ESTRATOS	NÚMERO	%	MILES US \$	%
AGROPECUARIO	Hasta US\$5,000	26,069	89.4%	40,040.8	47.6%
	US \$5,001 a 10,000	2,065	7.1%	13,468.9	16.0%
	US \$10,001 a 50,000	904	3.1%	18,411.1	21.9%
	Más de US\$50,000	110	0.4%	12,259.5	14.6%
	<b>Total</b>	<b>29,148</b>	<b>100.0%</b>	<b>84,180.3</b>	<b>100.0%</b>
NO AGROPECUARIO TRADICIONAL	Hasta US\$5,000	3,853	68.9%	10,165.1	27.0%
	US \$5,001 a 10,000	1,209	21.6%	7,888.6	21.0%
	US \$10,001 a 50,000	468	8.4%	10,346.0	27.5%
	Más de US\$50,000	66	1.2%	9,208.5	24.5%
	<b>Total</b>	<b>5,596</b>	<b>100.0%</b>	<b>37,608.2</b>	<b>100.0%</b>
PROGRAMA MICROCRÉDITO	Hasta US\$5,000	15,189	95.4%	19,642.6	79.1%
	US \$5,001 a 10,000	690	4.3%	4,413.8	17.8%
	US \$10,001 a 50,000	49	0.3%	777.0	3.1%
	Más de US\$50,000	-	0.0%	-	0.0%
	<b>Total</b>	<b>15,928</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,833.4</b>	<b>100.0%</b>
TOTAL	Hasta US\$5,000	45,111	89.0%	69,848.5	47.6%
	US \$5,001 a 10,000	3,964	7.8%	25,771.3	17.6%
	US \$10,001 a 50,000	1,421	2.8%	29,534.1	20.1%
	Más de US\$50,000	176	0.3%	21,468.0	14.6%
	<b>Total</b>	<b>50,672</b>	<b>100.0%</b>	<b>146,621.9</b>	<b>100.0%</b>

El monto desembolsado al sector agropecuario fue de US\$84.2 millones.

El rubro con mayor desembolso fue el de Alimentos Básicos (granos básicos, hortalizas y frutas), en el que se desembolsó un monto de US\$38.9 millones.

El café fue el rubro con más crecimiento anual y la menor demanda se presentó en rubros de Desarrollo Pecuario y Caña de azúcar; este último posiblemente influenciado por menores márgenes de rentabilidad que afectaron al sector cañero en la zafra 2013/2014.



## 1.2. PRINCIPALES RUBROS DE ATENCIÓN Y APOYO AL SECTOR AGROPECUARIO

### 1.2.1. APOYO A LA SEGURIDAD ALIMENTARIA

#### Préstamos para producción de granos básicos:

El monto de crédito desembolsado para producción de granos básicos fue de US\$ 36.98 millones, bastante similar al del año 2013, con crecimiento de 6.6% para producción de arroz.

El principal cultivo financiado en este rubro fue el maíz, con el 78.6% del total. En arroz se tuvo un crecimiento del desembolso de 6.6% con respecto a 2013.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS - MONTOS EN MILES US\$								
CULTIVOS	EJEC. AÑO 2013		EJEC. AÑO 2014		VARIACIÓN ABSOLUTA		VARIACIÓN %	
	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto
MAÍZ	21,945	29,464.5	19,969	28,888.0	(1,976)	(576.5)	-9.0%	-2.0%
MAICILLO	1,017	1,406.7	835	1,415.7	(182)	9.0	-17.9%	0.6%
FRIJOL	2,239	2,593.3	1,935	2,447.0	(304)	(146.3)	-13.6%	-5.6%
ARROZ	669	3,972.5	714	4,233.9	45	261.4	6.7%	6.6%
<b>TOTALES</b>	<b>25,870</b>	<b>37,437.0</b>	<b>23,453</b>	<b>36,984.6</b>	<b>(2,417)</b>	<b>(452.4)</b>	<b>-9.3%</b>	<b>-1.2%</b>

#### Financiamiento para producción de maíz y frijol semilla:

El Banco desembolsó préstamos por valor de US\$3.2 millones para la producción de maíz y frijol semilla, proyectando una producción superior a 142,000 quintales de semilla; con una capacidad para siembra de alrededor de 400,000 manzanas y una producción potencial de 17 millones de quintales para consumo.

FINANCIAMIENTO PARA LA PRODUCCIÓN DE MAÍZ Y FRIJOL SEMILLA - AÑO 2014			
CONCEPTO	MAÍZ	FRIJOL	TOTAL
NÚMERO DE PRÉSTAMOS PARA PRODUCCIÓN DE SEMILLA	30	108	138
MONTO OTORGADO (MILES DE US\$)	2,222.3	940.8	3,163.1
ÁREAS FINANCIADAS PARA SEMILLA (MZ.)	2,163	1,158	3,321
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ)	50	30	
PRODUCCIÓN ESTIMADA DE SEMILLA (QQ.)	108,150	34,726	142,876
ÁREA A CULTIVARSE PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA PRODUCIDA (MZ.)	360,500	38,585	399,085
PRODUCTIVIDAD PROMEDIO (QQ/MZ) (*)	45.3	15.1	
POTENCIAL DE PRODUCCIÓN PARA CONSUMO, CON LA SEMILLA FINANCIADA (MILES DE QQ.)	16,330.7	582.6	16,913.3

(\*) PRODUCTIVIDAD PROMEDIO NACIONAL- CICLO AGRÍCOLA 2013/2004 (FUENTE: MAG).

## Medidas de apoyo a pequeños productores de Alimentos:

Las principales medidas de apoyo a los productores de alimentos básicos fueron las siguientes:

- En enero 2014 se aprobó la Línea de Crédito para financiar el Avío para Granos Básicos ciclo agrícola 2014/2015:
- Tasa de interés de 4% para préstamos hasta US\$3,000.00, y 9% para préstamos por montos mayores de US\$3,000.00
- Respaldo de Garantía con cobertura del 100% para préstamos de hasta US\$3,000.00: 70% garantía de PROGARA y 30% garantía del FIDEAGRO.
- Formalización con pagaré, en préstamos hasta US\$6,000.00
- Abril 2014: Aprobación prórroga administrativa hasta el 30 de junio 2014, para créditos de granos básicos cosecha 2013/2014 que vencían el 30/04/2014.
- Junio 2014: Aprobación de prórroga administrativa hasta el 31 de agosto, para créditos de granos básicos (consumo y semilla).
- Agosto 2014: Aprobación de prórroga hasta el 31 Diciembre 2014 para créditos de semilla de maíz y frijol cosecha 2013/2014, que vencían el 30 de agosto 2014.
- Agosto 2014: Aprobación de Línea de Crédito para Fomento de la Agricultura Orgánica, dentro de carta de entendimiento con CENTA, en apoyo a producción de alimentos sanos. Tasa de interés de 4.0% para créditos hasta US\$3,000.00, se financia hasta el 80% de los costos de producción de granos básicos, hortalizas y otros proyectos amigables con el medio ambiente.

## Financiamiento para producción de hortalizas y frutas:

- Créditos para cultivo de hortalizas: US\$ 1.15 millones. Crecimiento en monto de 6.6%.
- Crédito para cultivo de frutales: US\$ 749.8 miles. Crecimiento en monto de 8.7%.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA HORTALIZAS Y FRUTALES - MONTOS EN MILES US\$								
CULTIVOS	AÑO 2013		AÑO 2014		CRECIM. ABS.		CRECIM. %	
	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto
HORTALIZAS	388	1,079.8	417	1,151.5	29	71.7	7.5%	6.6%
FRUTALES	188	689.5	192	749.8	4	60.3	2.1%	8.7%
TOTALES	576	1,769.3	609.0	1,901.3	33.0	132.0	5.7%	7.5%



### 1.2.2. PROGRAMA DE APOYO A LA CAFICULTURA

#### Líneas de crédito aprobadas en enero 2014:

- Línea de crédito para financiar Avío Café, cosecha 2014/2015. (Res. JD-19/2014 de 24/01/2014).
- Línea de Refinanciamiento de Saldos Insolutos de Café, tasa de interés 9% anual. (Res. JD-20/2014 de 24/01/2014).

#### Líneas de crédito aprobadas en marzo 2014:

- Línea de crédito para financiar el control de enfermedades del café, tasa de interés 6%, con recursos propios y/o BANDESAL. (Res. JD-84/2014 de 07/03/2014).
- Línea de crédito para financiar saldos insolutos del crédito avío café cosechas 2012/2013 y 2013/2014, tasa de interés 7%, con recursos propios y/o BANDESAL. (Res. JD-86/2014 de 07/03/2014).
- Línea de crédito para financiar inversión cafetalera. (Res. JD-87/2014 del 07/03/2014), que incluye los destinos: renovación de fincas, repoblación de fincas, siembra de nuevas plantaciones y compra de fincas cafetaleras.

El total de desembolsos de préstamos al subsector cafetalero fue de US\$14.16 millones; con prioridad al mantenimiento de cafetales y siembra de nuevas áreas.

DESEMBOLO DE PRÉSTAMOS PARA LA CAFICULTURA - MONTOS EN MILES DE US\$								
DESTINOS ESPECÍFICOS	AÑO 2013		AÑO 2014		CRECIM. ABS.		CRECIM. %	
	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto
CAFÉ MANTENIMIENTO	478	6,457.5	726	9,409.7	248	2,952.2	51.9%	45.7%
CAFÉ NUEVAS AREAS	165	1,735.8	221	2,076.2	56	340.4	33.9%	19.6%
CAFÉ RENOVACION	70	1,063.9	81	535.8	11	(528.1)	15.7%	-49.6%
CAFÉ REPOBLACION	44	425.6	49	543.9	5	118.4	11.4%	27.8%
CAFÉ VIVEROS	66	414.0	53	298.3	(13)	(115.7)	-19.7%	-27.9%
PARQUE CAFETERO	3	75.5	3	18.9	-	(56.6)	0.0%	-75.0%
REACTIV. CAFICULTURA - CAP. TRABAJO			39	196.8	39	196.8		
COMBATE DE ROYA	5	29.3	3	1.1	(2)	(28.3)	-40.0%	-96.4%
CAFÉ CONTROL ENFERMEDADES			3	1.1	3	1.1		
COMPRA FINCAS CAFÉ	6	582.0	2	136.0	(4)	(446.0)	-66.7%	-76.6%
INDUSTRIALIZACIÓN DEL CAFÉ	60	397.5	130	950.0	70	552.5	116.7%	139.0%
<b>TOTAL</b>	<b>897</b>	<b>11,181.0</b>	<b>1,310</b>	<b>14,167.7</b>	<b>413</b>	<b>2,986.7</b>	<b>46.0%</b>	<b>26.7%</b>

### 1.2.3. FINANCIAMIENTO PARA CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR

Como apoyo a los productores de caña de azúcar, se aprobaron dos líneas de crédito:

- Línea de crédito para financiar caña de azúcar cosecha 2014/2015.
- Línea de crédito para financiar siembra de caña de azúcar, cosecha 2014/2016. El 70% vence en abril 2015 y el 30% en abril 2016.

El monto desembolsado para cultivo de caña en 2014 fue de US\$5.5 millones. Este monto fue inferior al desembolsado en el año 2013, dado que en dicho año, en virtud de convenio suscrito con un ingenio azucarero, se desembolsó US\$1.7 millones a productores de caña que proveen al mismo, procedimiento que no operó durante 2014.

## 1.2.4. COBERTURA FÍSICA DEL FINANCIAMIENTO

Con el total del crédito desembolsado en 2014 se cultivó más de 128,000 manzanas, de los cuales el 95% fueron para granos básicos, café y caña de azúcar.

ÁREAS DE CULTIVO FINANCIADAS - MANZANAS				
CULTIVOS	AÑO 2013	AÑO 2014	CRECIM ABS.	CRECIM. %
<b>GRANOS BÁSICOS</b>	<b>80,115</b>	<b>83,867</b>	<b>3,752</b>	<b>4.7%</b>
MAÍZ	62,700	65,883	3,183	5.1%
MAICILLO	5,860	7,394	1,534	26.2%
FRIJOL	7,860	6,520	(1,340)	-17.0%
ARROZ	3,695	4,071	376	10.2%
<b>CAFÉ</b>	<b>24,000</b>	<b>28,900</b>	<b>4,900</b>	<b>20.4%</b>
<b>CAÑA DE AZÚCAR</b>	<b>9,785</b>	<b>9,157</b>	<b>(628)</b>	<b>-6.4%</b>
<b>OTROS</b>	<b>1,090</b>	<b>6,445</b>	<b>5,355</b>	<b>491.3%</b>
<b>TOTALES</b>	<b>114,990</b>	<b>128,369</b>	<b>13,379</b>	<b>11.6%</b>

Con el área financiada en 2014 sólo en los cultivos de granos básicos, café y caña de azúcar se estima que se generaron más de 5 millones de jornales. Para el cálculo se han tomado como referencia los promedios de cifras de jornales por manzana para los diferentes cultivos, registrados por la Dirección General de Economía Agropecuaria del MAG.

## 1.2.5. APOYO PARA ACTIVIDADES PECUARIAS Y PESQUERAS

Para estas actividades, el desembolso de crédito fue de US\$12.97 millones.

El mayor desembolso estuvo dirigido a la ganadería bovina, con US\$10.26 millones, equivalente al 79.1%. El crecimiento con respecto a 2013 se dio en productos de desarrollo pesquero, con 21.3%, concentrados, forrajes y pastos, con 17.4%.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS PARA DESARROLLO PECUARIO Y PESQUERO								
RUBROS	AÑO 2013		AÑO 2014		CRECIM. ABSOLUTO		CRECIM. %	
	No. ptmos.	Miles US\$	No. ptmos.	Miles US\$	No. ptmos.	Miles US\$	No. ptmos.	Monto
GANADERÍA BOVINA	2,172	12,460.8	1,824	10,260.6	(348)	(2,200.2)	-16.0%	-17.7%
ESPECIES MENORES	199	960.2	171	952.4	(28)	(7.8)	-14.1%	-0.8%
CONCENTRADOS, FORRAJES Y PASTOS	20	92.6	19	108.7	(1)	16.1	-5.0%	17.4%
MEJORAS A LA FINCA PECUARIA	216	929.6	119	569.9	(97)	(359.7)	-44.9%	-38.7%
MAQUINARIA PECUARIA	38	712.9	19	122.3	(19)	(590.6)	-50.0%	-82.8%
DESARROLLO PESQUERO	122	792.7	130	961.6	8	168.9	6.6%	21.3%
<b>TOTAL</b>	<b>2,767</b>	<b>15,948.8</b>	<b>2,282</b>	<b>12,975.5</b>	<b>(485)</b>	<b>(2,973.3)</b>	<b>-17.5%</b>	<b>-18.6%</b>

## 1.3. PROGRAMA MICROCRÉDITO Y OTROS RUBROS NO AGROPECUARIOS

El desembolso de préstamos en el Programa Microcrédito fue de US\$24.8 millones, en 15,928 préstamos; con un promedio por préstamo de US\$1,559.00

DESEMBOLSO EN PROGRAMA MICROCRÉDITO				
CONCEPTO	AÑO 2013	AÑO 2014	CRECIM. ABS.	CRECIM. %
<b>No. DE PRÉSTAMOS</b>	<b>16,479</b>	<b>15,928</b>	<b>(551)</b>	<b>-3.3%</b>
<b>MONTO (MILES DE US\$)</b>	<b>23,919</b>	<b>24,833</b>	<b>914</b>	<b>3.8%</b>

En mayo 2014 se incrementó el monto para créditos en la Línea de crédito para Microempresa, de US\$10,000.00 a US\$25,000.00

Otros rubros que recibieron atención especial en la actividad crediticia del Banco fueron: los proyectos turísticos, la vivienda de interés social, el financiamiento de gastos de estudio, el crédito a personas lisiadas y discapacitadas, y el financiamiento a proveedores de paquetes escolares.

DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS EN RUBROS NO AGROPECUARIOS CON ATENCIÓN ESPECIAL EN 2014 MONTOS EN MILES DE US\$								
RUBROS	AÑO 2013		AÑO 2014		CRECIM. ABS.		CRECIM. %	
	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto	No. ptmos.	Monto
PROYECTOS TURÍSTICOS	15	276.5	9	128.7	(6)	(147.8)	-40.0%	-53.4%
VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	31	250.8	27	785.3	(4)	534.5	-12.9%	213.1%
GASTOS DE ESTUDIO	493	560.9	495	523.2	2	(37.7)	0.4%	-6.7%
LISIADOS Y DISCAPACITADOS BENEFICIARIOS DE FOPROLYD	1000	2,453.8	1316	4,279.8	316	1,826.0	31.6%	74.4%
PROVISIÓN DE PAQUETES ESCOLARES	541	1,619.8	295	1,067.9	(246)	(551.9)	-45.5%	-34.1%

## 1.4. GESTIÓN DE SEGUROS Y PROGRAMAS DE GARANTÍAS

### 1.4.1. PROGRAMA DE SEGUROS

El Programa de Seguros para los clientes de crédito incluye seguro de vida para clientes y seguro para su garantía, a efecto de mitigar riesgos de impago ante eventuales siniestros.

MONTOS PAGADOS POR SINIESTROS AÑOS 2011 - 2014 MILES DE US\$					
CONCEPTO	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	ACUMULADO
DEUDA BFA	82.1	184.4	253.0	420.7	940.2
PAGO CONTINGENTE PARA BENEFICIARIOS	38.0	135.5	237.7	182.8	594.0
GASTOS FUNERARIOS	5.0	19.4	31.2	34.9	90.5
<b>TOTALES</b>	<b>125.1</b>	<b>339.2</b>	<b>521.9</b>	<b>638.4</b>	<b>1,624.7</b>

DESEMPEÑO DEL PROGRAMA DE SEGUROS - AÑO 2014		
CONCEPTO	No.	MILES US\$
<b>PRIMAS NETAS</b>	<b>51,233</b>	<b>973.1</b>
<b>PAGOS POR SINIESTROS</b>	<b>124</b>	<b>638.4</b>
<b>% DE SINIESTRALIDAD</b>	<b>0.24%</b>	<b>65.6%</b>
<b>COMISIONES DEVENGADAS (MILES DE US\$):</b>		<b>187.87</b>

### 1.4.2. PROGRAMAS DE GARANTÍA

El crédito otorgado con aplicación a programas de garantía en el año 2014 fue de US\$77.6 millones, con un monto garantizado de US\$42.9 millones, equivalente al 55.3% del otorgamiento.

En 2014 se recuperaron 2,055 préstamos a través de honras de garantías, por un monto de US\$1,259 miles, equivalente al 1.6% del monto otorgado.

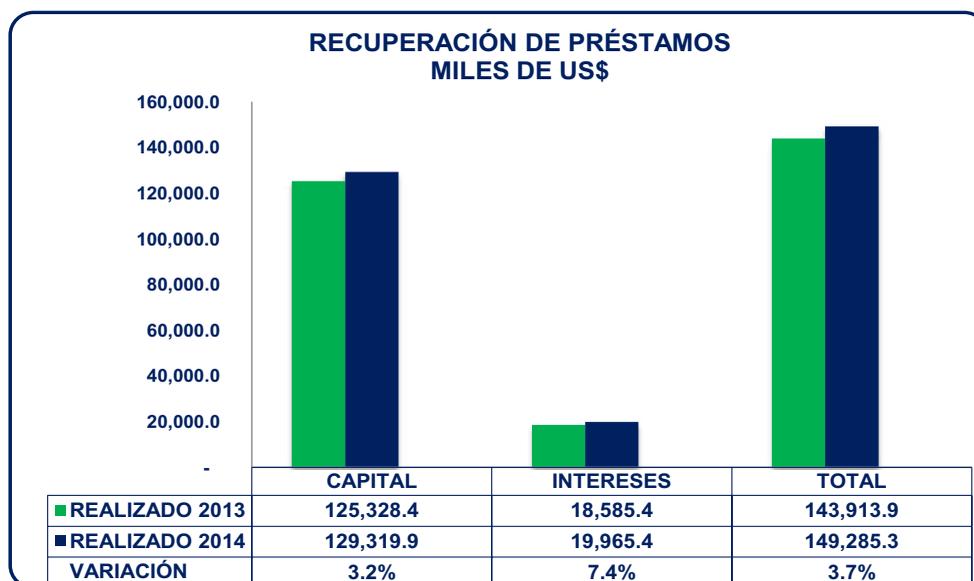
UTILIZACIÓN DE PROGRAMAS DE GARANTÍA - AÑO 2014						
MONTOS EN MILES DE US DÓLARES						
PROGRAMAS /FONDOS DE GARANTÍA	CRÉDITO OTORGADO CON PROGRAMAS DE GARANTÍA			HONRAS DE GARANTÍAS		
	No. CRÉDITOS	MONTO OTORGADO	MONTO GRANTIZADO	No. CRÉDITOS	MONTO DE CAPITAL	MONTO HONRADO
PROGARA	1,720	9,487.9	5,580.7	204	183.1	127.2
SEGURIDAD ALIMENTARIA	21,729	30,571.5	21,322.2	1,740	1,519.7	1,062.7
AVÍO CAFÉ	75	5,864.3	3,715.0	-	-	-
REACTIVACION DE LA CAFICULTURA	4	97.1	53.7	-	-	-
INVERSION FINCAS CAFETALERAS	7	282.5	151.6	-	-	-
FONEDUCA	123	485.2	436.6	6	19.0	17.1
FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS	4,255	9,915.4	5,409.6	31	45.5	24.1
FIDEAGRO	16,893	20,910.4	6,273.1	74	92.9	27.9
<b>TOTAL</b>	<b>44,806</b>	<b>77,614.3</b>	<b>42,942.6</b>	<b>2,055</b>	<b>1,860.3</b>	<b>1,259.0</b>

## 1.5. ADMINISTRACIÓN DE CARTERA

### 1.5.1. RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS

La recuperación de cartera en el año 2014 ascendió a US\$149.3 millones, con un crecimiento de 3.7% sobre la recuperación de 2013.

En el monto recuperado se incluye la recuperación anticipada de préstamos que vencerían después de 2014, por valor de US\$8.3 millones.



### 1.5.2. CARTERA DE PRÉSTAMOS

El saldo de la cartera de préstamos total (capital) a diciembre 2014 fue de US\$205.9 millones, que incluye US\$7.24 millones de cartera vencida, equivalente a 3.5 %.

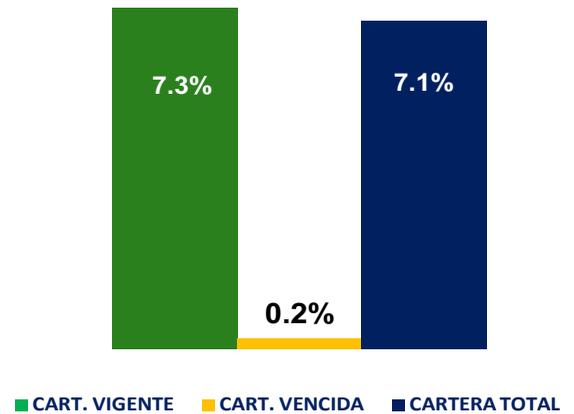
El crecimiento de la cartera total en 2014 fue de 7.1%; el de la cartera vencida fue de 0.2%.

## CARTERA DE PRÉSTAMOS MILES DE US\$

240,000.0  
200,000.0  
160,000.0  
120,000.0  
80,000.0  
40,000.0  
-

	31-dic-13	31-dic-14
CARTERA TOTAL	192,256.1	205,863.4
CART. VENCIDA	7,231.9	7,247.6
CART. VIGENTE	185,024.2	198,615.8

## CRECIMIENTO DE CARTERA



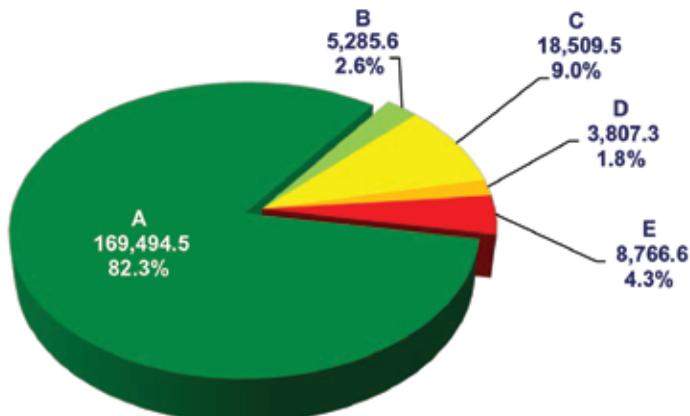
Del total de cartera de préstamos, el 55.7% (US\$114.7 millones) corresponden al sector agropecuario; la cartera restante corresponde a empresas de otros sectores, y a préstamos para vivienda y consumo.

## CARTERA DE PRÉSTAMOS POR SECTOR ECONÓMICO (SALDOS EN MILES DE US\$)

220,000.0  
170,000.0  
120,000.0  
70,000.0  
20,000.0  
-30,000.0

	EMPRESA-AGROPECUARIO	EMPRESA-OTROS	VIVIENDA	CONSUMO	TOTAL
DIC.2013	112,209.8	56,623.7	7,230.8	16,141.8	192,206.1
DIC.2014	114,697.4	59,436.5	9,275.9	22,453.6	205,863.4
CRECIM. 2014/2013	2.2%	5.0%	28.3%	39.1%	7.1%

## CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CATEGORÍA DE RIESGO - DIC. 2014 SALDOS EN MILES DE US\$



De acuerdo a su nivel de riesgo, el 84.9% de la cartera está clasificada en las categorías A y B (de menor riesgo); y al comparar la clasificación de cartera a diciembre de 2014 y 2013, la cartera con mayor crecimiento fue categoría C.

CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CATEGORÍA DE RIESGO					
MILES DE US DÓLARES					
CATEGORÍA	31-dic-13		31-dic-14		VARIACIÓN
	SALDOS K	%	SALDOS K	%	
A1	122,347.6	63.6	126,158.5	61.3	3,810.9
A2	43,961.8	22.9	43,336.0	21.1	(625.8)
B	5,353.1	2.8	5,285.6	2.6	(67.5)
<b>A y B</b>	<b>171,662.5</b>	<b>89.3</b>	<b>174,780.1</b>	<b>84.9</b>	<b>3,117.6</b>
C1	7,256.8	3.8	11,297.3	5.5	4,040.5
C2	3,227.6	1.7	7,212.2	3.5	3,984.6
D1	1,443.5	0.8	2,717.6	1.3	1,274.0
D2	1,075.3	0.6	1,089.7	0.5	14.4
E	7,590.4	3.9	8,766.6	4.3	1,176.2
<b>TOTAL</b>	<b>192,256.1</b>	<b>100.0</b>	<b>205,863.4</b>	<b>100.0</b>	<b>13,607.3</b>

### 1.5.3. TRANSFERENCIAS Y SANEAMIENTO DE CARTERA

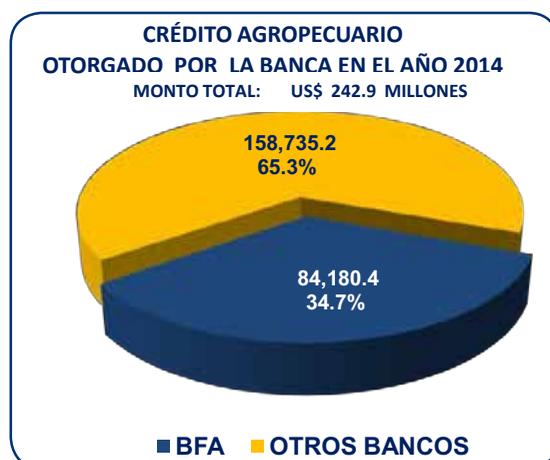
En virtud del contrato de fideicomiso con el Gobierno de la República, a través del Ministerio de Agricultura y Ganadería, el Banco transfirió 1,697 préstamos por US\$2.94 millones al Fideicomiso Especial del Sector Agropecuario – FIDEAGRO.

Por otra parte, con apego a la normativa bancaria vigente, fueron saneados 1,317 préstamos irrecuperables por US\$602.4 miles.

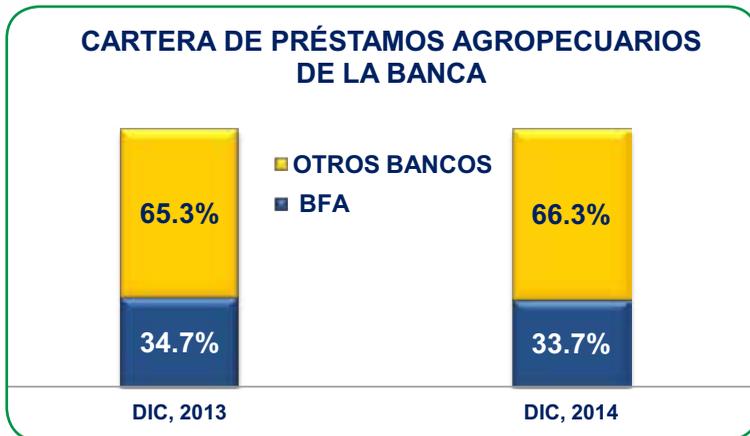
VENTAS, CESIÓN Y SANEAMIENTO DE CARTERA				
CONCEPTO	AÑO 2013		AÑO 2014	
	No. DE PRÉSTAMOS	VALOR (MILES US \$)	No. DE PRÉSTAMOS	VALOR (MILES US \$)
VENTAS A FIDEAGRO (AL 75% DEL VALOR)	155	113.0	1,644	2,921.8
CESIÓN A FIDEAGRO	260	468.1	53	20.9
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A FIDEAGRO</b>	<b>415</b>	<b>581</b>	<b>1,697</b>	<b>2,943</b>
<b>SANEAMIENTO</b>	<b>139</b>	<b>238.7</b>	<b>1,317</b>	<b>602.4</b>

### 1.6. PARTICIPACIÓN DEL BFA EN EL CRÉDITO AGROPECUARIO DE LA BANCA SALVADOREÑA

En el año 2014, el BFA tuvo una participación de 34.7% en el monto de crédito agropecuario otorgado por la banca salvadoreña, ocupando el primer lugar entre todos los bancos en el otorgamiento de créditos al sector agropecuario.



La participación del BFA en la cartera de préstamos agropecuarios de los bancos del sistema, al cierre de 2014 fue de 33.7%.



**CARTERA DE CRÉDITOS AGROPECUARIOS - EN MILES DE US\$**

BANCOS	DIC, 2013	DIC, 2014
BFA	115,162	118,521
OTROS BANCOS	216,535	232,993
<b>TOTAL</b>	<b>331,697</b>	<b>351,514</b>

FUENTE: SSF

## 1.7. IMPACTO DEL CRÉDITO EN LA ECONOMÍA NACIONAL

### 1.7.1. EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO

Con el crédito otorgado por el BFA en 2014, se generaron aproximadamente 160,500 empleos, principalmente en el sector rural; beneficiando a un estimado de más de 600,000 personas.

**IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA GENERACIÓN DE EMPLEO - AÑO 2014**

SECTORES EMPRESARIALES	NÚMERO DE CRÉDITOS	EMPLEOS GENERADOS	POBLACIÓN BENEFICIADA
SECTOR INFORMAL	32,365	32,365	129,458
MICROEMPRESA	16,680	83,398	333,594
PEQUEÑA EMPRESA	1,488	37,207	148,829
MEDIANA EMPRESA	127	6,337	25,350
GRAN EMPRESA	13	1,275	5,102
<b>TOTALES</b>	<b>50,672</b>	<b>160,583</b>	<b>642,332</b>



## 1.7.2. EN LA PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS BÁSICOS

El BFA financió el cultivo de 83,868 manzanas de granos básicos, estimándose una producción de aproximadamente 4.7 millones de quintales.

IMPACTO DEL CRÉDITO DEL BFA EN LA PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS - AÑO 2014								
CULTIVOS	No. CRÉDITOS	MONTO (MILES US\$)	ÁREA FINANCIADA (MZ)	PRODUCCIÓN (MILES DE QQ)	DATOS NACIONALES (*)		% DEL ÁREA SEMBRADA FINANCIADA POR BFA	% DE PROD. NAC. FINANCIADA POR BFA
					ÁREA SEMBRADA	PRODUCCIÓN (MILES DE QQ)		
MAÍZ	19,969	28,888.0	65,883	3,953.0	420,690.0	19,067.4	15.7%	20.7%
MAICILLO	835	1,415.7	7,394	295.8	121,027.0	3,096.9	6.1%	9.6%
FRIJOL	1,935	2,447.0	6,520	130.4	171,432.0	2,591.8	3.8%	5.0%
ARROZ	714	4,233.9	4,071	346.0	8,414.0	797.6	48.4%	43.4%
<b>TOTAL</b>	<b>23,453</b>	<b>36,984.6</b>	<b>83,868</b>	<b>4,725.2</b>	<b>721,563.0</b>	<b>25,553.7</b>	<b>11.6%</b>	<b>18.5%</b>

(\*) ÁREA SEMBRADA Y PRODUCCIÓN NACIONAL DEL CICLO AGRÍCOLA 2013/2014 (FUENTE: MAG)

## 1.8. FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

### 1.8.1. FIDEICOMISO ESPECIAL DEL SECTOR AGROPECUARIO (FIDEAGRO)

#### Recuperación y Refinanciamiento de préstamos:

En la administración de la cartera de préstamos de este fideicomiso, durante 2014 se logró una recuperación de US\$2.2 millones; y se refinanció préstamos por valor de US\$527.9 miles.

OPERACIONES DE FIDEAGRO (MILES DE US\$)			
CONCEPTO	AÑO 2013	AÑO 2014	CRECIM. %
<b>RECUPERACIONES (K+I)</b>	<b>3,301.9</b>	<b>2,198.8</b>	<b>-33.4%</b>
EN EFECTIVO	2,191.0	1,896.6	-13.4%
VÍA JUDICIAL	1,110.9	302.2	-72.8%
<b>REFINANCIAMIENTOS DE PRÉSTAMOS</b>	<b>1,849.8</b>	<b>527.9</b>	<b>-71.5%</b>
<b>DESEMBOLSO DE NUEVOS PRÉSTAMOS</b>	<b>221.4</b>	<b>153.9</b>	<b>-30.5%</b>



**Reajuste de intereses:**

Se benefició a 197 clientes con reajuste de intereses al refinanciar o cancelar sus deudas. Estos son clientes que estaban imposibilitados para pagar debido principalmente a efectos de fenómenos climatológicos adversos.

BENEFICIO DE REDUCCIÓN DE INTERESES A CLIENTES - AÑO 2014					
Acción	Reducción de intereses (Miles de US \$)				% Reducción Deuda
	No. Clientes	Total Deuda	Reducción de intereses	Refinanciado o Cancelado	
Refinanciamiento	105	638.1	245.1	393.1	38.4%
Pago en efectivo	92	1,308.6	766.7	541.9	58.6%
<b>Totales</b>	<b>197</b>	<b>1,946.7</b>	<b>1,011.8</b>	<b>934.9</b>	<b>52.0%</b>

**Sostenibilidad de tasa de interés y Fondo de Garantía para pequeños productores**

En marzo de 2014 se compensó intereses por valor de US\$391.8 miles y a diciembre 2014 se tenía una provisión de pago de US\$999.9 miles.

Con el Fondo de Garantía del FIDEAGRO para el ciclo agrícola 2014/2015 se inscribieron 16,893 préstamos de pequeños productores, con monto garantizado de US\$6.27 millones.

La disponibilidad del Fondo de Garantía al cierre de 2014 era de US\$3.18 millones, conformado por US\$3.0 millones iniciales, más US\$179.03 miles de comisiones cobradas e intereses generados por depósito.

**Cartera de préstamos del fideicomiso al cierre de 2014:**

La cartera total del fideicomiso (capital) al cierre de 2014 era de US\$61.2 millones, de lo que US\$56.8 millones corresponde a cartera vendida.

CARTERA DE PRÉSTAMOS DE FIDEAGRO (CAPITAL) - EN MILES DE US\$		
CARTERA	31-dic-13	31-dic-14
VIGENTE	6,028.3	4,401.6
VENCIDA	56,187.2	56,768.4
<b>TOTAL</b>	<b>62,215.5</b>	<b>61,170.0</b>

**1.8.2. OTROS FIDEICOMISOS Y FONDOS EN ADMINISTRACIÓN**

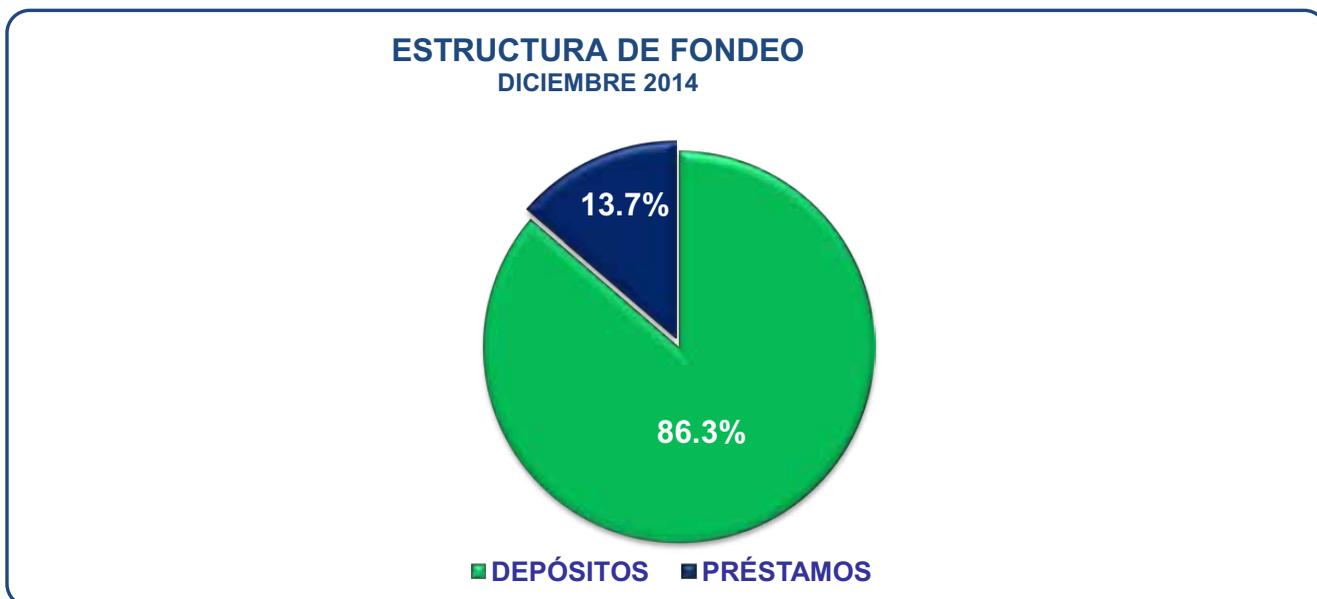
El Banco administra otros fideicomisos y fondos, cuyas carteras de crédito suman los US\$17.4 millones.

CARTERA DE PRÉSTAMOS DE OTROS FIDEICOMISOS Y FONDOS ADMINISTRADOS SALDOS DE CAPITAL - EN MILES DE US DÓLARES		
FONDOS	31-dic-13	31-dic-14
KFW- MICROEMPRESAS RURALES	2,277.8	2,202.1
FEPADA	409.4	328.3
PRODERT	196.6	180.8
PRODEMOR	148.5	165.8
FICAFÉ	7,417.2	7,365.6
CARTERA DE BANDESAL	3,638.8	7,155.2
<b>TOTALES</b>	<b>14,088.2</b>	<b>17,397.8</b>

## II. FONDEO Y CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

### 2.1. ESTRUCTURA DE FONDEO

La estructura de fondeo del Banco durante 2014 se mantuvo bastante estable. En ella, al cierre de 2014 los depósitos captados del público tenían una participación del 86.3%.



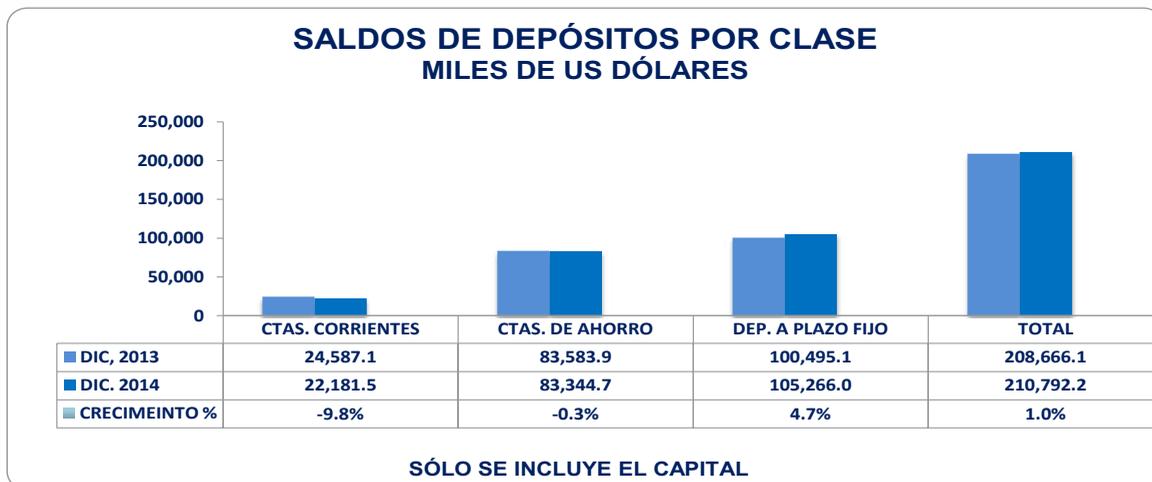
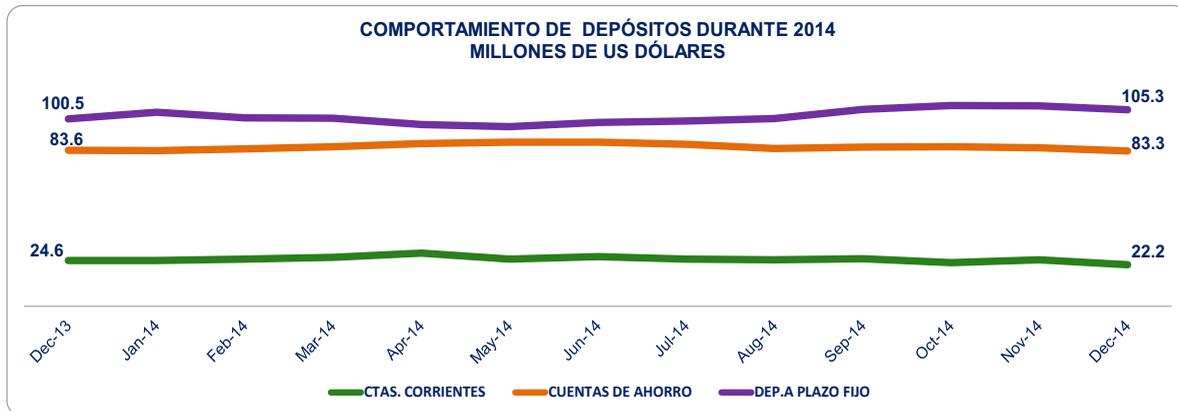
FUENTES	Dec-13		Dec-14		Cecimiento	
	MILES US\$	%	MILES US\$	%	Absoluto	%
DEPÓSITOS	209,137.9	87.0	211,329.5	86.3	2,191.6	1.0%
PRÉSTAMOS BANDESAL	30,649.1	12.7	32,710.1	13.4	2,061.0	6.7%
PRÉSTAMOS BANCOS DEL EXTERIOR (BCIE)	723.7	0.3	767.0	0.3	43.3	6.0%
<b>TOTALES</b>	<b>240,510.7</b>	<b>100.0</b>	<b>244,806.6</b>	<b>100.0</b>	<b>4,295.9</b>	<b>1.8%</b>

NOTA: SE INCLUYE CAPITAL E INTERESES



## 2.2. CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS

Los saldos de depósitos del público se mantuvieron relativamente estables en 2014. Se cerró 2014 con US\$210.8 millones, con un incremento anual neto de 1.0%.



Destaca en 2014 el incremento de participación de depósitos del sector privado y la reducción de depósitos de instituciones estatales.

DEPÓSITOS POR SECTOR						
MILES DE US\$						
SECTOR	Dec-13		Dec-14		VARIAC. 2014/2013	
	SALDOS	%	SALDOS	%	ABS.	%
PRIVADO	145,346.1	69.7	154,549.4	73.3	9,203	6.3%
ESTATAL	63,320.0	30.3	56,242.8	26.7	(7,077)	-11.2%
<b>TOTAL</b>	<b>208,666.1</b>	<b>100.0</b>	<b>210,792.2</b>	<b>100.0</b>	<b>2,126</b>	<b>1.0%</b>

Las cuentas de depósito se incrementaron durante el año en 5,503, habiendo cerrado diciembre con un total de 147,826 cuentas.

NÚMERO DE CUENTAS DE DEPÓSITOS						
TIPOS	31-dic-13		31-dic-14		VARIAC. 2014/2013	
	No. DE CUENTAS	%	No. DE CUENTAS	%	ABSOLUTA	%
CUENTAS CORRIENTES	3,657	2.6	3,797	2.6	140	3.8%
CUENTAS DE AHORRO	134,045	94.2	139,557	94.4	5,512	4.1%
DEPÓSITOS A PLAZO	4,621	3.2	4,472	3.0	(149)	-3.2%
<b>TOTAL</b>	<b>142,323</b>	<b>100.0</b>	<b>147,826</b>	<b>100.0</b>	<b>5,503</b>	<b>3.9%</b>

El 88.6 % de las cuentas son de pequeños ahorrantes, con saldos de hasta US\$1,000.00

ESTRATIFICACIÓN DE LOS DEPÓSITOS - DICIEMBRE 2014						
ESTRATOS DE SALDO			No. DE CUENTAS	%	SALDOS (MILES US\$)	%
HASTA US \$1,000			130,917	88.6	10,816.0	5.1
MÁS DE US \$1,000	HASTA	US \$5,000	10,727	7.3	24,851.2	11.8
MÁS DE US \$5,000	HASTA	US \$10,000	2,973	2.0	21,225.1	10.1
MÁS DE US \$10,000	HASTA	US \$50,000	2,794	1.9	55,345.9	26.3
MÁS DE US \$50,000	HASTA	US \$500,000	383	0.3	51,835.9	24.6
MÁS DE US \$500,000			32	0.02	46,718.1	22.16
<b>TOTALES</b>			<b>147,826</b>	<b>100.0</b>	<b>210,792.2</b>	<b>100.0</b>

### **III. NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS**

#### **3.1. TARJETA DE DÉBITO Y CAJEROS AUTOMÁTICOS**

Durante 2014 se continuó promocionando la tarjeta de débito BFA. Se emitieron 9,409 nuevas tarjetas, con lo que la cantidad de tarjetas en circulación al cierre del año fue de 14,603.

Se iniciaron acciones para implementar la tarjeta de débito con chip, con la finalidad de mejorar la seguridad en el uso de la tarjeta.

En diciembre 2014 se implementó el servicio de cajeros automáticos a través del switch de SERFINSA, con lo que los tarjetahabientes del Banco tienen disponibles todos los cajeros de dicha red, más los de la red VISA Plus.

En lo relativo al plan de implementación de cajeros automáticos propios, se iniciaron pruebas de operación en los primeros tres cajeros.

#### **3.2. BANCA TELEFÓNICA**

Se implementó el servicio de Banca por Teléfono “TELEBFA”, el 7 de noviembre, efectuando promoción del mismo a través de mensajes vía correo electrónico, anuncios en periódicos, hojas volantes y promoción directa en los centros de servicio.

Al cierre del año, 802 clientes hacían uso de este servicio.

#### **3.3. NUEVOS CENTROS DE SERVICIOS**

En el año 2014 se abrieron 4 nuevos puntos de servicio, así:

- En enero se abrió una caja expresa del BFA en instalaciones de Ciudad Mujer San Miguel.
- En junio se inauguró la Agencia Salvador del Mundo, ubicada en Torre Montecristo.
- Con base en el convenio firmado con el Banco Hipotecario, en diciembre se instalaron cajas del BFA en dos agencias de dicho Banco: San Miguel Centro y San Salvador Centro.

En julio se trasladó la Serviagencia Metapán a un nuevo local, y en octubre se fortaleció convirtiéndola en agencia.

Se desarrollaron las acciones necesarias para abrir una Caja Expresa del BFA en las instalaciones de Ciudad Mujer Morazán, para iniciar operaciones en enero 2015.

<b>NÚMERO DE EMPLEADOS DEL BFA</b>				
<b>UBICACIÓN</b>	<b>Dec-13</b>	<b>Dec-14</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>ESTRUCTURA DIC. 2014</b>
CENTROS DE SERVICIO	582	596	14	63.6%
OFICINA CENTRAL	309	341	32	36.4%
<b>TOTAL</b>	<b>891</b>	<b>937</b>	<b>46</b>	<b>100.0%</b>

## **IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA**

### **4.1. SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD**

El Sistema de Gestión de Calidad del Banco se implementó en septiembre 2011 y está basado en la Norma Internacional ISO 9001:2008.

En agosto de 2014 se desarrolló la auditoría anual, por la Sociedad Caribbean Alliance, S. A. de C. V. representante en el país de la organización certificadora DQS de Alemania. Como resultado de la auditoría: se renovó la certificación con vigencia hasta el 31 de agosto de 2017.

Se continuó con la actualización, depuración y divulgación de la normativa interna y el desarrollo de acciones para el fortalecimiento de la cultura de calidad del BFA.

### **4.2. TECNOLOGÍA INFORMÁTICA**

#### **4.2.1. IMPLEMENTACIÓN DE NUEVO SISTEMA DE INFORMACIÓN BANCARIO (CORE BANCARIO)**

El nuevo sistema de información bancario, en proceso de implementación, es “Sysde Banca” y comprende 14 módulos. Es un sistema integrado que permitirá brindar a los clientes, productos y servicios con eficiencia, desarrollar con agilidad nuevos productos y servicios competitivos, y desarrollar los canales virtuales.

Entre las acciones relevantes realizadas están las siguientes:

- Se adquirieron dos servidores, así como una licencia Nup Weblogic, necesarios para la implementación del nuevo sistema, por valor de US\$124.8 miles.
- Se adquirieron, instalaron y configuraron nuevos equipos y licencias computacionales en los centros de servicio para la implementación del nuevo Core Bancario.
- Se amplió el plazo del proyecto por nuevos requerimientos para ampliar la automatización de operaciones del Banco. La finalización del proyecto está proyectada para noviembre 2015.
- Se contrató el servicio de una empresa consultora responsable de la supervisión y aseguramiento de la calidad del Proyecto.



#### **4.2.2. OTRAS ACCIONES RELEVANTES EN EL ÁREA DE SISTEMAS**

Otras acciones de especial importancia en el área de sistemas fueron las siguientes:

- Adquisición, instalación y configuración de un sistema de switches de distribución cisco (Core Switch) para el centro de datos.
- Adquisición, instalación y configuración de UPS redundante de 40 kva para el centro de cómputo.
- Modificaciones en el Sistema de Caja para permitir el ingreso de hasta 999 diferentes empresas colectoras.
- Implementación de mejoras al sistema de Banca por Internet.

#### **4.3. GESTIÓN DE RIESGOS**

En materia de gestión de riesgos destacan las siguientes acciones:

- Se fortaleció la cultura de gestión de riesgos, con talleres presenciales y capacitaciones virtuales en temas de riesgo de crédito, riesgo operativo y de liquidez.
- Se mejoró la metodología para el seguimiento de pérdidas esperadas por riesgo de crédito, con una mayor sensibilidad a las variaciones de las pérdidas.
- Se mejoró la metodología para el seguimiento al cumplimiento de las reservas de liquidez y la diversificación en la inversión de dichas reservas.
- Se aprobó el Plan de Continuidad del Negocio - BCP, en el que se describen los procedimientos a seguir en caso de contingencia.
- Se inició el proceso de implementación de la gestión de riesgo de seguridad informática.
- En cumplimiento a la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos, se remitieron a la Unidad de Investigación Financiera de la Fiscalía General de la República (FGR): 37 informes de operaciones irregulares o sospechosas y 75 respuestas a requerimientos de información.
- Se elaboró un Plan de Comunicación Integral del BFA, que incluye lineamientos a seguir para el manejo de la imagen corporativa e institucional, que contiene lineamientos para el manejo paralelo de la comunicación interna y externa, y define las medidas a tomar en casos de crisis, entendidos como situaciones que afectan de manera directa o indirecta a la institución en cualquiera de sus áreas.

#### 4.4. ADMINISTRACIÓN DEL RECURSO HUMANO

La plantilla de personal del Banco se incrementó en 2014 en 46 empleados.

<b>NÚMERO DE EMPLEADOS DEL BFA</b>				
<b>UBICACIÓN</b>	<b>Dec-13</b>	<b>Dec-14</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>ESTRUCTURA DIC. 2014</b>
CENTROS DE SERVICIO	582	596	14	63.6%
OFICINA CENTRAL	309	341	32	36.4%
<b>TOTAL</b>	<b>891</b>	<b>937</b>	<b>46</b>	<b>100.0%</b>

En el primer trimestre del año se efectuó un ajuste salarial a 361 empleados de centros de servicio, con lo que se completó el ajuste iniciado en octubre y noviembre 2013.

Se desarrollaron 159 acciones de capacitación, con atención prioritaria en los temas siguientes:

- Prevención del lavado de dinero y activos
- Detección y prevención del fraude
- Gestión de riesgos
- Operaciones de caja
- Servicio al cliente
- Análisis de estados financieros.

En la mayoría de acciones de capacitación se contó con apoyo de INSAFORP.

Se capacitó a miembros de Junta de Directores en los siguientes temas:

- Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social
- Normas de Auditoría Gubernamental
- Ley de Adquisiciones y Contrataciones (LACAP)
- Gestión de Riesgos
- Lavado de Dinero y Activos
- Ley de Ética Gubernamental.

Siete empleados, entre ejecutivos y técnicos, fueron capacitados por el ISDEMU en temas de Género: Dos graduadas del curso ABC de Igualdad Sustantiva, dos graduadas del curso ABC Vida Libre de Violencia para las Mujeres, y tres en el curso ABC de Las Masculinidades.

También se tuvo la participación de empleados en eventos de capacitación en el exterior:

- Gerente de Agencia Sonsonate: Pasantía en el Programa Banca Mujer del Banco Nacional de Costa Rica.
- Subgerente de Créditos: Curso Estructura de Suelos para Agricultura de Serrano, en Colombia.
- Jefe del Departamento de Análisis y Apoyo Crediticio: Curso Hablemos de Café, en Panamá.

#### **4.5. MEJORAS A LA INFRAESTRUCTURA FÍSICA**

Se mejoró la infraestructura en locales de los centros de servicio de La Unión, Santa Ana, Cara Sucia, San Martín, Aguilares, San Miguel y Zacatecoluca; se adecuaron locales para el traslado de las agencias de Metapán y San Juan Opico; se adecuó el local para la nueva Agencia Salvador del Mundo, y se efectuaron mejoras varias en las instalaciones de Oficina Central.

#### **4.6. OTROS HECHOS RELEVANTES**

##### **4.6.1. RELACIÓN CON OTRAS INSTITUCIONES**

En ese punto destacan:

- La prórroga de contrato de arrendamiento de las 4 plantas almacenadoras del BFA con el Ministerio de Hacienda, para los años 2014 y 2015.
- La liquidación de convenios de la Reserva Estratégica de Alimentos, en coordinación con Ministerio de Hacienda. Los recursos remanentes pasaron al patrimonio del Banco.
- La firma de convenio con Banco Hipotecario (BH), para compartir instalaciones en agencias de ambos Bancos, con el objetivo de facilitar el acercamiento de servicios de ventanilla a la población.
- La apertura de cajas del Banco en agencias del Banco Hipotecario, en San Miguel y en el centro de San Salvador. El Banco Hipotecario, a su vez, abrió cajas en agencias BFA de San Martín y Aguilares.
- La firma de contrato de administración de cartera de créditos con el Banco de Desarrollo de El Salvador – BDES, para otorgar créditos con recursos del Fondo de Desarrollo Económico.
- La firma de contrato de prestación de servicios bancarios con la Sociedad Mobile Money Centroamérica, S. A. de C. V., para facilitar acceso a la sociedad de servicios electrónicos de colecturía y/o pagos en línea para que sus agentes y/o clientes realicen transacciones desde una cuenta maestra a través de la plataforma de comunicación en línea.
- La prestación de servicios a usuarios de la Procuraduría General de la República, con base a convenio vigente con dicha Institución.

##### **4.6.2. REUNIONES Y JORNADAS DE TRABAJO CON AUTORIDADES DE OTRAS INSTITUCIONES**

La Administración Superior desarrolló reuniones y jornadas de trabajo con autoridades de otras instituciones, con la finalidad de propiciar el fortalecimiento del Banco y del sector agropecuario:

- Con representantes de cooperativas del sector reformado y MAG, para identificar estrategias de apoyo.
- Con el Instituto Interamericano de Ciencias Agrícolas-IIICA, para considerar la creación de un seguro agrícola.
- Con el MAG y Banco de Desarrollo de El Salvador -BDES-, para discutir políticas de financiamiento agropecuario a implementar en el quinquenio 2014-2019.

- Con la Asociación Nacional de Trabajadores Agropecuarios, para dar a conocer las diferentes líneas de crédito ofrecidas por el Banco.
- Con la Secretaría de Participación Ciudadana, Transparencia y Anticorrupción, para abordar temas relativos a la transparencia y participación ciudadana.
- Con el BCR, para evaluar incremento al patrimonio del BFA e introducir reformas a su ley de creación.
- Con la Secretaría Técnica y de Planificación, y en el Consejo de Ministros Ampliado, para participar en la formulación del Plan Quinquenal de Desarrollo 2014-2019.
- Con la Secretaría de Inclusión Social, para dar seguimiento a la prestación de servicios del Banco en instalaciones de Ciudad Mujer, y evaluar la posibilidad de administración de un fondo para mujeres emprendedoras.

### **4.6.3. ACTIVIDADES PROMOCIONALES Y PATROCINIOS**

El Banco patrocinó diferentes eventos de los sectores productivos, que permiten la presencia y promoción de la imagen institucional:

- Jornada Porcina
- Feria Ganadera Santa Ana
- Feria Ganadera Nuestra Señora de la Paz
- Quinto Encuentro Nacional de la PYME
- Feria Expo productores MIPYME
- III Congreso y Feria de Innovación y Desarrollo Tecnológico del Sector Turismo
- Décima Feria Industrial.

Otros patrocinios relevantes fueron:

- Cinco (5) becas para estudiantes de la Escuela Nacional de Agricultura.
- Beca para estudiante del Colegio Padre Arrupe.
- Beca a estudiante de la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas dentro del Programa de becas “Mártires de la UCA”.
- Colaboración a la Mesa Agropecuaria e Indígena para reunión general de representantes de productores y productoras y Foro de Agricultura Orgánica.

### **4.6.4. RELACIÓN CON MEDIOS DE COMUNICACIÓN**

El Banco mantuvo permanente contacto con los medios de comunicación social, para informar sobre el apoyo del mismo al sector agropecuario, a través de conferencias de prensa, entrevistas en medios escritos, radio y televisión.

#### **4.6.5. EVALUACIÓN POR CLIENTES EN GRUPOS DE ENFOQUE**

Los grupos de enfoque con clientes tienen el propósito de identificar debilidades y fortalezas de los productos y servicios ofrecidos por el Banco; solucionar problemas detectados, conocer expectativas de los clientes y mejorar el servicio.

Las jornadas de “*Focus Group*” se desarrollaron durante octubre 2014, con participación de 442 clientes en 32 centros de servicio. Como resultado de ellas se arribó a importantes conclusiones sobre la percepción de los clientes y recomendaciones sobre los productos y servicios institucionales, entre ellas:

- El 55.66% de los clientes manifestó estar satisfecho con los productos y servicios del Banco; el 43.21% manifestó alguna inconformidad.
- El 71.72% de los clientes dijo sentirse satisfecho con la atención y solución al realizar un reclamo y/o solicitud.
- El 42.76% del total de clientes calificó las instalaciones de la agencia como “Buenas”; el 25.57% como “Regulares”.

Con base en las conclusiones, se elaboró una matriz de acciones y medidas a tomar, cuya ejecución es objeto de seguimiento periódico.

#### **4.6.6. APLICACIÓN DE LA LEY DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA (LAIP)**

Las principales acciones en este tema fueron:

- Implementación de la herramienta Gobierno Abierto en el sitio Web del BFA, donde se actualiza la información oficiosa del Banco en cumplimiento de la Ley.
- Atención de 40 requerimientos de información de personas interesadas.
- Capacitación a 300 empleados, a través de aula virtual, sobre responsabilidades de los entes obligados en la clasificación de la información institucional.
- Capacitación sobre la LAIP a empleados de nuevo ingreso.



## 4.6.7. OTRAS ACCIONES

Otras acciones importantes fueron:

- Pago de subsidio al gas licuado de petróleo en 2014: Se efectuaron 56,210 pagos, por un monto de US\$2,8 millones; por lo que se obtuvo un ingreso por comisiones de US\$255.9 miles.
- Venta de activos extraordinarios por monto de US\$816.2 miles, de lo que US\$779.2 miles corresponde a bienes del FIDEAGRO y US\$37.0 miles a bienes del BFA.
- Estudios para creación de nuevas unidades organizativas, proyectadas para iniciar operaciones en el primer trimestre de 2015: La Unidad Ambiental, que coordinará acciones institucionales relativas a la protección ambiental, en el marco de La Ley del Medio Ambiente; y la Unidad de Género y Equidad, en el marco de la Ley de Igualdad, Equidad y Erradicación de la Discriminación contra las Mujeres.

## 4.6.8. RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS POR EL BANCO

En el mes de mayo de 2014, el BFA fue objeto de reconocimiento por parte de BANDESAL, por haber obtenido:

- Primer Lugar como la institución financiera con mayor número de créditos otorgados con el Fondo Salvadoreño de Garantías.
- Primer Lugar por atender con financiamiento al mayor número de mujeres.
- Tercer lugar por colocación de préstamos a jóvenes de escasos recursos bajo la línea de crédito “SiguEstudiando”.

En el mes de diciembre de 2014, se tuvo el reconocimiento del Instituto de Acceso a la Información Pública–IAIP, por buena administración del Archivo General del Banco.

También en diciembre de 2014 se recibió un reconocimiento de parte del Banco Citibank de El Salvador, Fundación CITI y la Escuela Superior de Economía y Negocios, organizadores del evento “Premio al Microempresario del Año CITI /ESEN 2014”. El BFA postuló a cinco clientes de microcréditos, resultando ganadora la Sra. Ana Patricia Aguillón, clienta de Agencia La Libertad, quien recibió premio en efectivo, al igual que el señor asesor Luis Chavarría, responsable de la cartera.



**4.7. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

Los gastos de operación del Banco en el año 2014 fueron US\$18.55 millones, habiendo logrado un ahorro de US\$2.3 millones en la ejecución del correspondiente presupuesto. La inversión registrada en activo fijo fue de US\$1.6 millones.

<b>EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN</b>					
<b>MILES DE US DÓLARES</b>					
<b>RUBROS</b>	<b>EJECUCIÓN AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>			<b>VARIAC. EJEC. 2014/2013</b>
		<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUTADO</b>	<b>% EJEC.</b>	
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	10,494.2	12,682.0	11,562.1	91.2%	10.2%
GASTOS GENERALES	5,648.4	6,890.0	5,937.9	86.2%	5.1%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,002.6	1,284.0	1,050.8	81.8%	4.8%
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>17,145.2</b>	<b>20,856.0</b>	<b>18,550.7</b>	<b>88.9%</b>	<b>8.2%</b>
<b>INVERSIÓN EN ACTIVO FIJO</b>	<b>1,329.3</b>	<b>6,624.0</b>	<b>1,608.5</b>	<b>24.3%</b>	<b>21.0%</b>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN E INVERSIÓN</b>	<b>18,474.5</b>	<b>27,480.0</b>	<b>20,159.2</b>	<b>73.4%</b>	<b>9.1%</b>

<b>DETALLE DE INVERSIONES EN ACTIVO FIJO - AÑO 2014</b>	
<b>MILES DE US DÓLARES</b>	
<b>RUBROS</b>	<b>EJECUTADO</b>
CONSTRUCCIONES	288.4
EQUIPO DE COMPUTO	461.6
PROGRAMAS COMPUTACIONALES	487.5
VEHÍCULOS	85.0
EQUIPO DE OFICINA	60.2
OTROS EQUIPOS	134.0
MUEBLES DE OFICINA	72.5
OTROS MUEBLES	19.0
HERRAMIENTAS	0.4
<b>TOTAL</b>	<b>1,608.5</b>



## V. RESULTADOS FINANCIEROS

### 5.1. UTILIDAD NETA E INDICADORES FINANCIEROS

La Utilidad Neta del ejercicio 2014, después de impuestos, fue de US\$1,755.9 miles, equivalente al 95.8% de la utilidad proyectada y superior en US\$16.0 miles a la obtenida en 2013.

La contribución impositiva del Banco fue de US\$2,035.8 miles, así: US\$643.4 miles en concepto de impuesto sobre la renta, US\$680.8 miles en concepto de IVA, y US\$711.6 miles en concepto de impuestos municipales.

El patrimonio del Banco se incrementó en US\$2.9 millones en 2014.

Los principales indicadores económicos y financieros son satisfactorios, considerando las características de los sectores atendidos y los objetivos del Banco.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS - FINANCIEROS (%)								
INDICADOR	31-dic-2013			31-dic-2014				
	BFA	Parámetro SSF	Promedio Banca (*)	BFA	Parámetro SSF	Promedio Banca (*)		
COEFICIENTE PATRIMONIAL	14.30	Mínimo 12.00	17.31	14.60	Mínimo 12.00	16.60		
ENDEUDAMIENTO LEGAL	11.50	Mínimo 7.00	13.60	12.20	Mínimo 7.00	13.36		
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	8.05	Mínimo 3.56	7.54	7.05	Mínimo 4.88	4.97		
CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS	9.15	Mínimo -1.16	4.08	1.05	Mínimo -1.61	-1.04		
ÍNDICE DE VENCIMIENTO DE CARTERA	3.65	Máximo 4.00	2.35	3.39	Máximo 4.00	2.36		
COBERTURA DE RESERVAS	102.49	Mínimo 100.00	121.59	102.20	Mínimo 100.00	119.01		
CAPACIDAD DE ABSORCIÓN DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	85.78	Máximo 75.00	60.47	90.43	Máximo 75.00	60.49		

### 5.2. CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BFA

Las últimas cuatro evaluaciones de calificación de riesgo del BFA como Emisor, efectuadas por la clasificadora de riesgo EQUILIBRUM, ha sido **BBB+**, con perspectiva estable.

La calificación BBB corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes. El signo + indica un nivel menor de riesgo.

## **VI. RESUMEN EJECUTIVO**

En congruencia con las políticas de gobierno enfocadas en la reactivación del agro en nuestro país, para el año 2014 presentamos los siguientes datos: El Desembolso de préstamos fue de \$146.6 millones, hubo un crecimiento respecto al año 2013 de US 5.7 millones, equivalente al 4.1%

Los créditos desembolsados en 2014 fueron 50,672 por un monto de US\$146.6 millones. De estos préstamos, 29,148 corresponden al sector agropecuario por un monto de US\$84.2 millones; que incluyen 23,453 préstamos para granos básicos por un monto de US\$36.98 millones.

Para continuar con el compromiso y desafío asumido por este Banco se han creado líneas especiales de crédito que garanticen el acceso al mismo. En apoyo a la seguridad alimentaria desde el año 2011 se ha atendido con una tasa de interés preferencial del 4.0% a productores de granos básicos, aplicado en los préstamos de US\$3.0 miles.

El total desembolsado de préstamos al subsector cafetalero fue de US\$14.16 millones; con prioridad al mantenimiento de cafetales y siembra de nuevas áreas.

El total de créditos en 2013 fueron 897 y en 2014: 1310, reportando un crecimiento en el número de créditos del 46.0% y un 26.7% en monto. Se continúa con el apoyo al programa crediticio con fondos de BANDESAL.

Otro de los sectores que han sido apoyados es el sector de microcréditos. El desembolso para este programa fue de: US\$24.8 millones, en 15,928 préstamos; equivalente a un promedio por préstamo de US\$1,559.

Dentro el programa de Microcréditos, el género femenino fue beneficiado con el otorgamiento de 10,398 créditos equivalente al 65% y 5,550, equivalentes al 35% para el género masculino.

Los depósitos del público se mantuvieron relativamente estables durante 2014, cerrando diciembre con un incremento anual de US\$2.1 millones. Cabe destacar que el mayor porcentaje proviene del sector privado con un monto de US\$154,594.4 miles. Equivalente al 73.3% y un monto de US\$56,242.8 miles, equivalente al 26.7%

Otras medidas de acción y fortalezas del Banco de Fomento Agropecuario se pueden ver reflejadas en las bajas tasas de interés y en las medidas administrativas y gerenciales que a continuación enumeramos:

- Gracias al programa de seguros del Banco, los pagos de siniestros en 2014 ascendieron a US\$638.4 miles, beneficiando a 124 clientes.
- Ya se han iniciado acciones para implementar la tarjeta de débito con chip, para dar mayor seguridad a nuestros usuarios.
- La colocación de nuestra tarjeta de débito ha crecido de 5 mil tarjetas extendidas en 2013 a 14,603 usuarios para 2014.
- Se implementó el servicio de cajeros automáticos con la red de SERFINSA. Además, la tarjeta de débito BFA, puede ser utilizada en toda la red de cajeros VISA.

- Se está trabajando en un nuevo sistema de Información Bancario para mejorar las operaciones internas y externas del Banco, actualizando la tecnología y los servicios.
- Se renovó la certificación del Sistema de Calidad del BFA bajo la norma ISO-9001:2008, con vigencia hasta el mes de agosto de 2017. Esta certificación se obtuvo desde el año 2011 por parte de la empresa alemana DQS.
- Se ha ampliado la red de puntos de servicio: se implementó la caja expresa en sede Ciudad Mujer San Miguel. Se abrió y creó la Agencia Salvador del Mundo en San Salvador. Se instaló la caja expresa en Ciudad Mujer Morazán y adicionalmente se instalaron cajas en dos agencias de Banco Hipotecario. En el año 2009 contábamos con 24 centros de servicio y a enero de 2015 tenemos 41 en todo el país.

## LOS LOGROS MÁS DESTACADOS PARA ESTA GESTIÓN:

- Fortalecimiento de la cultura institucional de gestión de riesgos, vía capacitación.
- Mejora de la metodología para el seguimiento de pérdidas esperadas por riesgo de crédito, y de la metodología para el seguimiento al cumplimiento de reservas de liquidez y diversificación de la inversión de dichas reservas.

- Aprobación del Plan de Continuidad del Negocio del Banco BCP. Inicio de la implementación de la gestión de riesgo de seguridad informática.
- Envío de 37 informes de operaciones irregulares o sospechosas a la UIF de la SSF, y respuesta a 75 requerimientos de información de dicha Unidad.

Todas las acciones desarrolladas y el esfuerzo impregnado de cada una de las personas que trabajamos en esta institución nos llevaron a cerrar el año 2014 con una utilidad neta de US\$1,755.9 miles, con una contribución impositiva de US\$2,035.8 miles, y un crecimiento patrimonial de 9.8%, reflejando un incremento del 0.9% más en relación al año 2013.

La calificación de riesgo del Banco se mantuvo en BBB+, con perspectiva estable, lo cual se ha mantenido en las últimas 4 evaluaciones. Estas acciones y logros, han permitido al BFA ubicarse en el Banco líder en el fomento de la agricultura, con una participación en el crédito del 32% dentro del sistema financiero nacional.

Estos logros no habrían sido posibles sin contar con el apoyo del equipo de gobierno, Asamblea de Gobernadores, Junta de Directores, Gerentes y Jefes de Área, Gerentes de los Centros de Servicio, así como cada empleado de la familia BFA; a quienes trabajan en favor del agro, la seguridad alimentaria y la generación de empleo en nuestro país.

## **ANEXOS**



---

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA Y  
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

---



**VELASQUEZ GRANADOS Y CIA**  
CONTADORES, AUDITORES Y CONSULTORES

Contadores  
Impuestos  
Auditores  
Consultores  
Atrasos Contables

Organizaciones de Empresa  
Autorización Libros de IVA  
Autorización de Libros Contables  
Autorización de Sistemas Contables

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Gobernadores y  
A la Junta de Directores de  
**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
Presentes.

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Banco de Fomento Agropecuario**, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2014, así como el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los estados Financieros***

La administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de que errores significativos se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

**VELASQUEZ GRANADOS Y COMPAÑÍA**  
**Audidores y Consultores**

**Banco de Fomento Agropecuario**  
**Dictamen de los Auditores Independientes**

---

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **Banco de Fomento Agropecuario al 31 de diciembre de 2014**, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

**Párrafo de énfasis**

Como se describe en la nota 2, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera.

**VELÁSQUEZ GRANADOS Y COMPAÑÍA**  
**Audidores Externos**  
**Registro No. 2677**

  
**Lic. David Velásquez Gómez.**  
**Socio**  
**Número de Registro 1449**



San Salvador, 10 de febrero de 2015.

Dirección: Avenida Sierra Nevada, No 846, Colonia Miramonte, San Salvador, El Salvador, C. A

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO  
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**A C T I V O S**

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>		
CAJA Y BANCOS	\$ 68,902.6	\$ 52,630.6
INVERSIONES FINANCIERAS (NOTA 3)	10,640.9	35,406.5
CARTERA DE PRESTAMOS (NETO) (NOTA 4 y 5)	202,413.2	188,499.8
	<hr/> 281,956.7	<hr/> 276,536.9
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (NETO) (NOTA 6)	56.8	18.4
DIVERSOS (NETO)	4,522.6	3,929.0
	<hr/> 4,579.4	<hr/> 3,947.4
ACTIVO FIJO (NETO)	9,366.1	8,795.2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<hr/> <b>\$ 295,902.2</b>	<hr/> <b>\$ 289,279.5</b>

**P A S I V O Y P A T R I M O N I O**

<b>PASIVOS DE INTERMEDIACION</b>		
DEPOSITOS DE CLIENTES (NOTA 7)	\$ 211,329.5	\$ 209,137.9
PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (NOTA 8)	32,710.1	30,649.1
PRESTAMOS DE OTROS BANCOS (NOTA 9)	467.0	723.7
DIVERSOS	849.9	1,703.9
	<hr/> 245,356.5	<hr/> 242,214.6
<b>OTROS PASIVOS</b>		
CUENTAS POR PAGAR	6,384.5	6,697.1
PROVISIONES	2,984.2	2,738.9
DIVERSOS	8,062.7	7,457.3
	<hr/> 17,431.4	<hr/> 16,893.3
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<hr/> 262,787.9	<hr/> 259,107.9
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	19,057.5	17,870.7
RESERVAS DE CAPITAL, RESULTADOS ACUMULADOS Y PATRIMONIO NO GANADO	14,056.8	12,300.9
	<hr/> 33,114.3	<hr/> 30,171.6
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<hr/> <b>\$ 295,902.2</b>	<hr/> <b>\$ 289,279.5</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, FIRMADOS POR:

ANA LILIAN VEGA TREJO  
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE  
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA  
CONTADOR GENERAL

JOSE MARIA PORTILLO  
DIRECTOR PROPIETARIO

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA  
DIRECTOR PROPIETARIO

REGINA MARIA DIAZ GUARDADO  
DIRECTORA PROPIETARIA

ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS  
DIRECTORA PROPIETARIA

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA  
DIRECTOR PROPIETARIO

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		
INTERESES DE PRESTAMOS	\$ 22,528.2	\$ 20,642.1
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS	3,144.1	3,311.2
INTERESES DE INVERSIONES	460.9	656.6
UTILIDAD EN VENTA DE TITULOS VALORES	-	3.8
REPORTOS Y OPERACIONES BURSATILES	10.8	12.0
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	448.3	466.9
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	2,496.8	2,569.3
	29,089.1	27,661.9
<b>MENOS:</b>		
<b>COSTOS DE OPERACION</b>		
INTERESES Y OTROS COSTOS DE DEPOSITOS	4,317.9	3,464.1
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	1,448.0	1,531.5
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS	1,518.9	1,240.9
	7,284.8	6,236.5
RESERVAS DE SANEAMIENTO	1,427.0	2,531.4
UTILIDAD ANTES DE GASTOS	20,377.3	18,894.0
<b>GASTOS DE OPERACION (NOTA 12)</b>		
DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	11,562.1	10,494.2
GENERALES	5,937.9	5,648.4
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,050.8	1,002.6
	18,550.8	17,145.2
UTILIDAD DE OPERACION	1,826.5	1,748.8
DIVIDENDOS	2.9	2.5
OTROS INGRESOS Y GASTOS	569.9	1,128.1
	2,399.3	2,879.4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,399.3	2,879.4
<b>MENOS:</b>		
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	643.4	1,139.6
UTILIDAD DEL PERIODO	\$ 1,755.9	\$ 1,739.8

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, FIRMADOS POR:

ANA LILIAN VEGA TREJO  
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE  
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA  
CONTADOR GENERAL

JOSE MARIA PORTILLO  
DIRECTOR PROPIETARIO

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA  
DIRECTOR PROPIETARIO

REGINA MARIA DIAZ GUARDADO  
DIRECTORA PROPIETARIA

ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS  
DIRECTORA PROPIETARIA

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA  
DIRECTOR PROPIETARIO

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
 (EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

PATRIMONIO	SALDOS AL 31-dic-12	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-13	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31-dic-14
CAPITAL APORTADO POR EL ESTADO	17,870.7	-	-	17,870.7	1,186.8	-	19,057.5
UTILIDADES	6,237.6	1,451.9	-	7,689.5	1,515.9	-	9,205.4
RESERVA LEGAL	1,380.9	287.9	-	1,668.8	240.0	-	1,908.8
	\$ 25,489.2	\$ 1,739.8	\$ -	\$ 27,229.0	\$ 2,942.7	\$ -	\$ 30,171.7
PATRIMONIO RESTRINGIDO							
REVALUOS DEL ACTIVO FIJO	\$ 2,942.6	\$ -	\$ -	2,942.6	\$ -	\$ -	2,942.6
TOTAL PATRIMONIO	\$ 28,431.8	\$ 1,670.0	\$ -	\$ 30,171.6	\$ 2,942.7	\$ -	\$ 33,114.3

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, FIRMADOS POR:

ANA LILIAN VEGA TREJO  
PRESIDENTA

JOSE ANTONIO PEÑATE  
GERENTE GENERAL

CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA  
CONTADOR GENERAL

JOSE MARIA PORTILLO  
DIRECTOR PROPIETARIO

ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA  
DIRECTOR PROPIETARIO

REGINA MARIA DIAZ GUARDADO  
DIRECTORA PROPIETARIA

ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS  
DIRECTORA PROPIETARIA

JOSE JOAQUIN SALAVERRIA  
DIRECTOR PROPIETARIO

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(EXPRESADO EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
UTILIDAD NETA	\$ 1,755.9	\$ 1,739.8
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO</b>		
<b>POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
RESERVA DE SANEAMIENTO DE ACTIVOS	164.7	1,917.8
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,050.8	1,002.6
INTERESES Y COMISIONES POR RECIBIR	(24.7)	8.0
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	-
CARTERA DE PRESTAMOS	(13,840.5)	(14,601.8)
OTROS ACTIVOS	(562.2)	517.4
DEPOSITOS DEL PUBLICO	2,191.6	17,533.6
OTROS PASIVOS	(291.4)	1,432.8
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (11,311.7)</b>	<b>\$ 7,810.4</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	24,765.7	1,113.2
ADQUISICION DE ACTIVO FIJO	(1,621.8)	(1,341.9)
VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	(307.2)	(18.9)
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>\$ 22,836.7</b>	<b>\$ (247.6)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PRESTAMOS OBTENIDOS	1,804.3	(556.8)
PRESTAMOS OBTENIDOS	1,186.8	-
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$ 2,991.1</b>	<b>\$ (556.8)</b>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>\$ 16,272.0</b>	<b>\$ 8,745.8</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>\$ 52,630.6</b>	<b>\$ 43,884.8</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 68,902.6</b>	<b>\$ 52,630.6</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, FIRMADOS POR:

**ANA LILIAN VEGA TREJO**  
PRESIDENTA

**JOSE ANTONIO PEÑATE**  
GERENTE GENERAL

**CARLOS ANTONIO RAMOS BONILLA**  
CONTADOR GENERAL

**JOSE MARIA PORTILLO**  
DIRECTOR PROPIETARIO

**ERICK MAURICIO GUZMAN ZELAYA**  
DIRECTOR PROPIETARIO

**REGINA MARIA DIAZ GUARDADO**  
DIRECTORA PROPIETARIA

**ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS**  
DIRECTORA PROPIETARIA

**JOSE JOAQUIN SALAVERRIA**  
DIRECTOR PROPIETARIO

**BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los Estados Financieros sobre los que emitió opinión el auditor externo.

**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 No. 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 (Vea Nota 22). 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:

- a) Inversiones Financieras.
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión.

- c) Activo fijo.
- d) Indemnizaciones y retiro voluntario.
- e) Reservas de saneamiento.
- f) Préstamos vencidos.
- g) Inversiones accionarias.
- h) Activos extraordinarios.
- i) Transacciones en moneda extranjera.
- j) Cargos por riesgos generales de la Banca.
- k) Intereses por pagar.
- l) Reconocimiento de ingresos y
- m) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

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

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

	2014	2013
<b>Cartera Bruta de Inversiones Financieras</b>	<b>\$ 10,640.9</b>	<b>\$ 35,406.5</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, del total de las inversiones el Banco ha dado en garantía \$2,011.4 y \$4,365.7, respectivamente.

No se ha creado provisión por posibles pérdidas para ambos períodos, por no existir riesgo en la clase de títulos que se tiene.

La tasa de rendimiento promedio del período fue de 2.3% y 2.0%, de rendimiento anual, para el año 2014 y 2013, respectivamente.

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**

	2014	2013
Cartera Bruta de Préstamos	\$ 209,665.7	\$ 195,825.2
Cartera Bruta de Operaciones Contingentes	7,542.7	7,591.9
<b>Total Cartera de Riesgos</b>	<b>217,208.4</b>	<b>203,417.1</b>
Menos: Provisiones	(11,304.2)	(11,182.4)
<b>Cartera de Riesgos Neta</b>	<b>\$ 205,904.2</b>	<b>\$ 192,234.7</b>

El movimiento de las provisiones en el período reportado es:

2014			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ (7,325.4)	\$ (3,857.0)	\$ (11,182.4)
Más: Constitución de Reservas	(8,703.6)	(194.7)	(8,898.3)
Menos: Liberación de Reservas	8,776.5	-	8,776.5
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>\$ (7,252.5)</b>	<b>\$ (4,051.7)</b>	<b>\$ (11,304.2)</b>

2013			
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ (5,434.8)	\$ (3,666.4)	\$ (9,101.2)
Más: Constitución de Reservas	(4,262.5)	(190.6)	(4,453.1)
Menos: Liberación de Reservas	2,371.9	-	2,371.9
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>\$ (7,325.4)</b>	<b>\$ (3,857.0)</b>	<b>\$ (11,182.4)</b>

Al 31/12/14, las Reservas Voluntarias son de \$1,719.0 y al 31/12/13, eran de \$2,790.3  
Las reservas de saneamiento por "Contingencias" se presentan en el rubro de Otros Pasivos "Diversos".

La tasa de cobertura fue de 5.2% y 5.5%, para 2014 y 2013, respectivamente.

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 31/12/14 y al 31/12/13 fue del 12.9% y 13.1%, anual respectivamente.

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 intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$2,284.0 y \$1,862.3 para 2014 y 2013, respectivamente.

Los préstamos con tasa de interés ajustable al 31 de diciembre de 2014, representan el 100.0% de la cartera de préstamos para ambos periodos y los que tienen tasa fija fue menos del 0.1%, para el 31 de diciembre 2014 y 2013.

#### **NOTA 5. CARTERA PIGNORADA**

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos para el 31/12/14 y 31/12/13, como a continuación se describe:

- a) Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2014 del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$32,367.0, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$56,079.8, más bonos ISTA por \$411.4, siendo el total de la garantía otorgada de \$56,491.2. El saldo de préstamos más intereses es de \$32,710.1 y al 31 de diciembre de 2013, tenían un saldo de \$30,371.1, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$53,974.2, bonos ISTA por \$1,074.3 y efectivo \$170.5, el total de la garantía otorgada es de \$55,219.0.
- b) Préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2014 del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por \$462.9, garantizados con créditos categoría "A" hasta "B" por un monto de \$597.8, más bonos ISTA por \$1,600.0, siendo el total de la garantía de \$2,197.8; el saldo de los préstamos más intereses es de \$467.0 y al 31 de diciembre de 2013, tenían un saldo de \$716.9, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "B" por un monto de \$726.4, más bonos ISTA por \$3,291.4, siendo el total de la garantía \$4,017.8, el saldo de los préstamos más intereses es de \$723.7.

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 31/12/14 y 31/12/13, la institución mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$56.8 y \$18.4, respectivamente.

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

	2014		2013	
	VALOR DE		VALOR DE	
	ACTIVOS	RESERVA	ACTIVOS	RESERVA
Saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012	\$ 2,005.3	\$ (1,986.9)	\$ 1,986.4	\$ (1,969.9)
Más: Adquisiciones	307.2		18.9	
Constitución de Reservas		(268.8)	-	(17.0)
Menos: Retiros	-		-	-
Uso de Reservas		-		-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013</b>	<b>\$ 2,312.5</b>	<b>\$ (2,255.7)</b>	<b>\$ 2,005.3</b>	<b>\$ (1,986.9)</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:

	2014	2013
a) Depósitos del Público	\$ 143,108.1	\$ 134,728.2
b) Depósitos de Otros Bancos	9,009.1	8,855.0
c) Depósitos de Entidades Estatales	55,017.7	61,660.5
d) Depósitos Restringidos e Inactivos	4,194.6	3,894.2
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013</b>	<b>\$ 211,329.5</b>	<b>\$ 209,137.9</b>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2014	2013
a) Depósitos en Cuenta Corriente	\$ 22,181.5	\$ 24,587.1
b) Depósitos en Cuenta de Ahorro	83,344.7	83,583.9
c) Depósitos a plazo	105,803.3	100,966.9
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013</b>	<b>\$ 211,329.5</b>	<b>\$ 209,137.9</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 2014 y 2013 es de 2.0% y 1.7%, anual, respectivamente.

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 \$32,710.1 y \$30,649.1 para el 31/12/14 y 31/12/13 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 diciembre de 2014 y 2013, ascienden a \$467.0 y \$723.7 respectivamente, montos que incluye capital más intereses.

**NOTA 10. RESERVA LEGAL**

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado; el capital social es de \$19,057.5, para el 31/12/14 y \$17,870.7 para el 31/12/13 y la reserva legal es \$1,908.8, que representa el 10.0% y \$1,668.9, que representaba el 9.3%, respectivamente.

**NOTA 11. 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 del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo No. 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre de 2014, se provisionó para el pago del Impuesto sobre la Renta \$643.4 y \$1,139.6, para el 31 de diciembre de 2013.

El Banco no calcula Impuesto sobre la Renta diferido.

**NOTA 12. GASTOS DE OPERACIÓN**

	2014		2013	
<b>Gastos de Funcionarios y Empleados</b>		<b>\$ 11,562.1</b>		<b>\$ 10,494.2</b>
Remuneraciones	\$ 6,704.0		\$ 5,949.6	
Prestaciones al Personal	3,928.7		3,606.0	
Indemnizaciones al Personal	365.2		375.6	
Gastos del Directorio	98.1		97.5	
Otros Gastos del Personal	466.1		465.5	
<b>Gastos Generales</b>		<b>5,937.9</b>		<b>5,648.4</b>
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>		<b>1,050.8</b>		<b>1,002.6</b>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 18,550.8</b>		<b>\$ 17,145.2</b>

**NOTA 13. FIDEICOMISOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tenía Fideicomisos puros y el detalle que se presenta corresponde a fondos en administración.

NOMBRE	MONTO EN ADMON.		RESULTADOS	
	2014	2013	2014	2013
PESCAR	\$ 451.0	\$ 771.4	\$ (320.5)	\$ (330.3)
FICAFE	8,409.0	7,756.0	602.7	68.0
FEPADA	1,881.2	1,847.3	35.6	4.3
PROGRAMA K.F.W. PARA MICROEMPRESAS	3,576.5	3,516.7	(39.8)	(26.8)
PRODEMORO	339.8	340.0	(0.2)	(0.2)
FIDEAGRO	29,643.4	32,566.6	(3,863.8)	(2,798.6)
CONVENIO MAG-BFA	-	3,095.1	-	-
CONVENIO GOES-BFA RESERVA ESTRATEGICA	-	198.1	-	-
DONATIVO JAPONES	569.5	569.5	-	-
PRODERT	106.7	98.7	8.0	23.4
FDE-BANDESAL	7,225.8	3,663.0	97.5	25.6
PRODEMOR-CENTRAL	3,513.6	3,507.2	5.0	1.2
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 55,716.5</b>	<b>\$ 57,929.6</b>	<b>\$ (3,475.5)</b>	<b>\$ (3,033.4)</b>

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

**NOTA 14. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO**

Durante los períodos reportados el Banco ha mantenido un promedio de 913 y 860 empleados, respectivamente.

AÑO	PROMEDIO EMPLEADOS	% EMPLEADOS NEGOCIOS FINANC.	% EMPLEADOS DE APOYO
2014	913	75.8%	24.2%
2013	860	73.6%	26.4%

El incremento de personal se debe a la apertura de nuevos centros de servicios, aumento de operaciones, productos y servicios que ofrece el Banco.

**NOTA 15. LITIGIOS PENDIENTES**

El detalle de los litigios pendientes a la fecha de los Estados Financieros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se tiene 242 y 261 casos, por montos de \$2,430.9 y \$4,260.5, respectivamente, en los Juzgados de lo Mercantil por reclamación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se tienen 3 Juicios Civiles Ejecutivos, en los cuales el Banco ha demandado el pago de \$ 24.1.

Al 31/12/13, existía un juicio civil ordinario en el cual el Banco es el demandante.

En los Juzgados de Instrucción se tienen 5 casos para el 31/12/14 y 31/12/13, por un total de \$134.3.

Al 31/12/13, se tenía un juicio laboral por \$0.3.

Al 31/12/13, existían 5 juicios mercantiles declaratorios de prescripción, demandados al Banco por un total de \$45.0.

Asimismo, a las fechas mencionadas se tiene un Juicio Sumario Mercantil por \$3,843.7.

Al 31/12/13, se tenía un juicio contencioso administrativo en el cual el Banco es el demandante.

Al 31/12/14, el Banco ha interpuesto dos demandas de amparo por \$19.7.

Al 31/12/14, se tiene un proceso penal en contra del Banco por \$5.0.

Al 31/12/14, se tiene un proceso mercantil declarativo de prescripción de la acción ejecutiva contra el Banco por \$0.6.

Al 31/12/14, se tienen 2 juicios civiles promovidos contra el banco por \$ 123.1

## **NOTA 16. CRÉDITOS RELACIONADOS**

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

El capital y reservas de capital al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es de \$20,966.3 y \$19,539.6, respectivamente. El total de créditos relacionados es de \$959.5 y \$623.2 para el 2014 y 2013, que representa el 4.6% y 3.2 % del capital y reservas de capital de la entidad; distribuidos entre 44 y 31 deudores, respectivamente.

Durante los períodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

## **NOTA 17. LÍMITES 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 períodos reportados el Banco le dio cumplimiento a las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

## **NOTA 18. REQUERIMIENTO DE FONDO PATRIMONIAL O PATRIMONIO NETO.**

Según el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los Bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b) El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	RELACION	
	2014	2013
a) Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	14.6%	14.3%
b) Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	12.2%	11.5%
c) Fondo Patrimonial a Capital Pagado	188.0%	174.5%

**NOTA 19. CALIFICACIÓN DE RIESGO**

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que publiquemos la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores, la cual es la siguiente:

EMISOR	EQUILIBRIUM S.A DE C.V	FITCH RATINGS
FECHA	SEPTIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2013
CLASIFICACION	BBB+	BBB+

Equilibrium S.A. de C.V., ha mantenido la calificación hecha por FITCH RATINGS, durante diciembre de 2013, originada por la revisión general a todas las instituciones estatales

Descripción de la calificación:

**BBB:** Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior.

**NOTA 20. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

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

**NOTA 21. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, SON LOS SIGUIENTES:**

- A. **NOMBRAMIENTO PRESIDENTA DEL BANCO.**  
Ingeniera Ana Lilian Vega Trejo, nombrada Presidenta del Banco, en sustitución de la Licenciada Nora Mercedes Miranda de López, a partir del 11 de junio de 2014 al 11 de junio de 2019.

## B. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

- Licenciada Margarita Ruiz de Vega, Gerente Administrativa, se retiró el 11 de junio de 2014.
- Licenciado José Salvador Antonio Vilanova Noltenius, presentó su renuncia a partir del 5 de julio de 2014, al cargo de Director Propietario en representación de las Asociaciones Cooperativas del Sistema.
- Licenciado Raúl Armando Zaldaña Calderón, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 15 de julio de 2014 al 14 de julio de 2017; en sustitución de la Ingeniera Claudia Yasmín Gutiérrez de Mebius.
- Licenciado José María Portillo, nombrado Director Suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 15 de julio de 2014 al 14 de julio de 2017; en sustitución del Licenciado Luis Adolfo Márquez Amaya.
- Licenciada Roxana Patricia Abrego Granados, Nombrada Directora Propietaria en representación de las Asociaciones Cooperativas del Sistema, a partir 10 de agosto de 2014 al 9 de agosto de 2015.
- Doctor Abraham Heriberto Mena Vásquez, presentó su renuncia a partir del 7 de agosto de 2014, al cargo de Director Propietario en representación Ministerio de Economía.
- Licenciada Marlene Jamilet Elías de Quan, nombrada Gerente Administrativa, a partir del 8 de septiembre de 2014.
- Licenciado Jose Maria Portillo, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 4 de noviembre de 2014 al 3 de noviembre de 2017; en sustitución del Licenciado Raúl Armando Zaldaña Calderón.
- Licenciado Teodoro Antonio Romero Romero, nombrado Director Propietario, en representación del Ministerio de Economía, a partir del 1 de febrero de 2015 al 31 de enero de 2018.

## C. CAPITALIZACION POR \$1,186.8.

En cumplimiento al Decreto Legislativo 627 del 20/02/14, el Banco incrementó su patrimonio en \$1,186.8.

## D. APERTURA DE AGENCIA

El 31 de mayo de 2014, inició operaciones la Agencia Salvador del mundo en el Municipio de San Salvador, Departamento de San Salvador.

**E. VENTA Y CESION DE CARTERA AL FIDEAGRO.**

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, vendió al FIDEAGRO, al 75% de su valor préstamos categoría "D" por \$2,191.4; siendo el 100% de su valor \$2,921.9, y cedió préstamos categoría "E" por \$20.9.

**F. CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.**

En el mes de septiembre de 2014, el Banco fue certificado por cuarto año consecutivo con la Norma ISO 9001: 2008, por aplicar un Sistema de Gestión de la Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

**HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013,  
SON LOS SIGUIENTES:**

**A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS.**

- Licenciado Luis Adolfo Márquez Amaya, nombrado Director suplente, en representación del Ministerio de Agricultura y Ganadería, a partir del 13 de junio de 2013 al 12 de junio de 2016, en sustitución del Licenciado Luis Alonso Pastora Cedillos.

**B. VENTA DE CARTERA AL FIDEAGRO.**

Con base a lo establecido en el Decreto Legislativo No. 619, del 23/11/01, el Banco de Fomento Agropecuario, vendió al FIDEAGRO al 75% de su valor, préstamos categoría "D" por \$144.1 siendo el 100% de su valor \$192.2, y cedió préstamo categoría "E" por \$468.1.

**C. APERTURA DE CAJA EN CIUDAD MUJER.**

En el presente año el Banco inauguró cajas en Ciudad Mujer, en las siguientes localidades:

<b>Ubicación</b>	<b>Fecha de apertura</b>
Municipio de Santa Ana, Departamento de Santa Ana	12 de enero de 2013
Municipio de San Martín, Departamento de San Salvador	10 de marzo de 2013
Municipio de San Miguel, Departamento de San Miguel	15 de diciembre de 2013

## D. TERCER AÑO DE CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2008.

En el mes de septiembre de 2013, el Banco fue certificado por tercer año consecutivo con la Norma ISO 9001: 2008, por aplicar un Sistema de Gestión de la Calidad en los procesos de apoyo financiero integral a los sectores productivos mediante el otorgamiento de créditos, recuperación de deudas, manejo de depósitos y otros servicios financieros.

## E. CONTRATACION Y PROCESO DE IMPLEMENTACION DEL SISTEMA DE INFORMACIÓN BANCARIO (CORE BANCARIO).

El Banco ha contratado y se encuentra en el proceso de implementación del Sistema de Información Bancario, que consiste en cambiar el software utilizado para realizar sus operaciones financieras.

## F. LIQUIDACIÓN DE RESERVA ESTRATÉGICA DE GRANOS BÁSICOS Y OTROS PRODUCTOS DE LA DIETA ALIMENTICIA.

El Decreto Legislativo 627 del 20 de febrero de 2014, faculta al Banco para que capitalice el remanente de los fondos del Convenio de la Reserva Estratégica de Granos Básicos y Otros Productos de la Dieta Alimenticia, que manejó durante los años de 1990-1994, por \$1,186.8; valor que al cierre del ejercicio 2013 forma parte de Otros Pasivos - Cuentas por Pagar; ya que a esa fecha aún no se tenía aprobado el Decreto en mención; el reconocimiento contable de lo dispuesto en el Decreto Legislativo serán revelados en los estados financieros del ejercicio 2014, como aumento del Patrimonio y disminución de Otros Pasivos.

## **NOTA 22. DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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:

1. 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.
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:

- i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
  - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
3. 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 derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
4. 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.
5. Las provisiones para riesgos 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.
6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. 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.
9. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
10. 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.

11. 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.
12. 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.

## **NOTA 23. POLÍTICAS Y METODOLOGÍAS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS.**

El Banco cuenta con un marco normativo para la Gestión de Riesgos, los cuales se encuentran debidamente aprobados por la Junta de Directores.

La administración de riesgos es un proceso estratégico que persigue la toma de decisiones oportunas, enfocadas a la prevención y mitigación de los riesgos que puedan impactar económicamente al patrimonio del Banco. La metodología adoptada para su gestión comprende los siguientes pasos:

1. Definición del Contexto Interno y Externo.
2. Identificación de riesgos. (Internos y Externos)
3. Análisis de Riesgos.
4. Evaluación de Riesgos. ( Medición)
5. Tratamiento de los riesgos.
6. Monitoreo y revisión.
7. Comunicación y consultas.

La estructura definida para el cumplimiento de las políticas de Gestión de Riesgos, está compuesta por la siguiente: Estructura Estratégica (Junta de Directores, Administración Superior, Comité de Riesgos y Gerencia de Riesgos), Estructura de Apoyo y Operativa, (Gerencia de Áreas, Unidades y Comités) y Estructura de Control (Comité de Auditoría y Gerencia de Auditoría).





Banco de Fomento  
Agropecuario

[www.bfa.gov.sv](http://www.bfa.gov.sv)



Banco de Fomento Agropecuario

Certificado bajo Norma de Calidad ISO 9001 : 2008, por la empresa alemana DQS  
Km. 10 1/2, carretera al Puerto de La Libertad, Santa Tecla, La Libertad, El Salvador. PBX: 2241-0800.

