

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
BALANCES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS		2015	2014
ACTIVOS DE INTERMEDIACION			
CAJA Y BANCOS	\$	78,450.9	\$ 55,131.8
INVERSIONES FINANCIERAS (NOTA 3)		8,227.6	32,146.3
CARTERA DE PRESTAMOS (NETO) (NOTA 4 y 5)		203,536.1	191,148.6
		290,214.6	278,426.7
OTROS ACTIVOS			
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (NETO) (NOTA 6)		72.0	26.6
DIVERSOS (NETO)		6,061.8	5,607.6
		6,133.8	5,634.2
ACTIVO FIJO (NETO)		9,189.6	8,818.3
TOTAL ACTIVOS	\$	305,538.0	\$ 292,879.2
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS DE INTERMEDIACION			
DEPOSITOS DE CLIENTES (NOTA 7)	\$	224,875.3	\$ 213,661.4
PRESTAMOS DEL BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (NOTA 8)		28,848.0	29,116.6
PRESTAMOS DE OTROS BANCOS (NOTA 9)		385.7	570.1
DIVERSOS		717.3	693.3
		254,826.3	244,041.4
OTROS PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR		5,233.0	5,050.5
PROVISIONES		3,144.0	2,947.9
DIVERSOS		8,204.0	7,661.5
		16,581.0	15,659.9
TOTAL PASIVOS		271,407.3	259,701.3
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO		19,057.5	19,057.5
RESERVAS DE CAPITAL, RESULTADOS ACUMULADOS Y PATRIMONIO NO GANADO		15,073.2	14,120.4
		34,130.7	33,177.9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$	305,538.0	\$ 292,879.2

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	TEODORO ANTONIO ROMERO ROMERO DIRECTOR PROPIETARIO
ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS DIRECTORA PROPIETARIA	JOSE JOAQUIN SALAVERRIA DIRECTOR PROPIETARIO	

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

INGRESOS DE OPERACION		2015	2014
INTERESES DE PRESTAMOS	\$	11,485.7	\$ 10,992.0
COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE PRESTAMOS		2,286.5	1,957.9
INTERESES DE INVERSIONES		189.7	261.3
REPORTOS Y OPERACIONES BURSATILES		-	8.8
INTERESES SOBRE DEPOSITOS		325.5	228.6
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS		1,098.6	1,297.7
		15,388.0	14,746.3
MENOS:			
COSTOS DE OPERACION			
INTERESES Y OTROS COSTOS DE DEPOSITOS		2,404.6	2,047.4
INTERESES SOBRE PRESTAMOS		698.0	728.6
OTROS SERVICIOS Y CONTINGENCIAS		919.1	553.6
		4,021.7	3,329.6
RESERVAS DE SANEAMIENTO		504.6	350.4
UTILIDAD ANTES DE GASTOS		10,861.7	11,066.3
GASTOS DE OPERACION (NOTA 10)		6,008.4	5,674.4
DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		2,841.9	2,765.5
GENERALES		666.4	462.4
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		9,516.7	8,902.3
UTILIDAD DE OPERACION		1,345.0	2,164.0
DIVIDENDOS		1.6	1.5
OTROS INGRESOS Y GASTOS		279.8	315.9
		1,626.4	2,481.4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1,626.4	2,481.4
MENOS:		610.0	662.0
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		610.0	662.0
UTILIDAD DEL PERIODO	\$	1,016.4	\$ 1,819.4

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	TEODORO ANTONIO ROMERO ROMERO DIRECTOR PROPIETARIO
ROXANA PATRICIA ABREGO GRANADOS DIRECTORA PROPIETARIA	JOSE JOAQUIN SALAVERRIA DIRECTOR PROPIETARIO	



VELASQUEZ GRANADOS Y CIA
CONTADORES, AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME SOBRE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

A la Asamblea de Gobernadores y a la Junta de Directores de Banco de Fomento Agropecuario Presente.

Introducción
Hemos revisado el Balance General intermedio adjunto de Banco de Fomento Agropecuario al 30 de junio de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados intermedio por el período de seis meses que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las normas contables para Bancos emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera con base a nuestra revisión.

Alcance de la revisión
Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conoceríamos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión
Con base a nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Banco de Fomento Agropecuario al 30 de junio de 2015, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para Bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Base Contable
Como se describe en la nota 2, los estados financieros intermedios 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
Auditores Externos
Registro No. 2677

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

San Salvador, 15 de julio de 2014.

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

BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. OPERACIONES

Organización y Propósito

El Banco de Fomento Agropecuario se dedica a la intermediación financiera mediante la captación de depósitos del público y a la colocación de préstamos principalmente a los sectores agropecuarios y la pequeña y mediana empresa; fue creado mediante Decreto Legislativo 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 19). El Banco utiliza las NIIF en su opción más conservadora, cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Políticas Obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- Inversiones Financieras.
- Provisión de intereses y suspensión de la provisión.
- Activo fijo.
- Indemnizaciones y retiro voluntario.
- Reservas de saneamiento.
- Préstamos vencidos.
- Inversiones accionarias.
- Activos extraordinarios.
- Transacciones en moneda extranjera.
- Cargos por riesgos generales de la Banca.
- Intereses por pagar.
- Reconocimiento de ingresos y
- 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

	2015	2014
Cartera Bruta de Inversiones Financieras	\$ 8,227.6	\$ 32,146.3

Al 30 de junio de 2015, no ha dado inversiones en garantía y al 30 de junio de 2014, eran \$2,011.4.

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 2.6% y 0.8%, que equivaldría al 5.2% y 1.6%, para el año 2015 y 2014, 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.

La disminución en la inversión de títulos valores se debe a que a partir del 1 de julio de 2014, entró en vigencia el nuevo esquema de constitución de la Reserva de Liquidez, donde se establece que el tercer tramo, será constituido en efectivo, sustituyendo la emisión de los Certificados de Liquidez (CEDEL).

NOTA 4. PRÉSTAMOS Y CONTINGENCIAS Y SUS PROVISIONES

	2015	2014
Cartera Bruta de Préstamos	\$ 211,153.3	\$ 198,410.2
Cartera Bruta de Operaciones Contingentes	7,530.5	7,552.3
Total Cartera de Riesgos	218,683.8	205,962.5
Menos: Provisiones	(11,769.6)	(11,214.3)
Cartera de Riesgos Neta	\$ 206,914.2	\$ 194,748.2

El movimiento de las provisiones en el período reportado es:

	2015		
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ (7,252.5)	\$ (4,051.7)	\$ (11,304.2)
Más: Constitución de Reservas	(1,264.5)	(100.7)	(1,365.2)
Menos: Liberación de Reservas	899.8	-	899.8
Saldos al 30 de junio de 2015	\$ (7,617.2)	\$ (4,152.4)	\$ (11,769.6)

	2014		
	PRESTAMOS	CONTINGENCIAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ (7,325.4)	\$ (3,857.1)	\$ (11,182.5)
Más: Constitución de Reservas	(2,973.4)	(95.6)	(3,069.0)
Menos: Liberación de Reservas	3,037.2	-	3,037.2
Saldos al 30 de junio de 2014	\$ (7,261.6)	\$ (3,952.7)	\$ (11,214.3)

Al 30/06/15, las Reservas Voluntarias son de \$ 1,984.2 y al 30/06/14, eran de \$2,223.0.

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

La tasa de cobertura es de 5.4% para 2015 y 2014.

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 30/06/15 y al 30/06/14 es 6.8%, que equivaldría al 13.6%, anual.

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

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

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$ 2,611.6 y \$ 2,022.0 para 2015 y 2014, respectivamente.

NOTA 5. CARTERA PIGNORADA

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos para el 30/06/15 y 30/06/14, como a continuación se describe:

- Préstamos recibidos al 30 de junio de 2015 del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$28,519.3, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$51,970.6, el saldo de préstamos más intereses es de \$28,848.0 y al 30 de junio de 2014, tenían un saldo de \$28,806.5, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "C" por un monto de \$52,552.9, bonos ISTA por

\$411.4 y efectivo \$833.4, el total de la garantía otorgada es de \$53,797.7.

- Préstamos recibidos al 30 de junio de 2015 del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), por \$382.3, garantizados con créditos categoría "A" hasta "B" por un monto de \$391.8, el saldo de los préstamos más intereses es de \$385.7 y al 30 de junio de 2014, tenían un saldo de \$565.2, garantizados con créditos categoría "A" hasta la "B" por un monto de \$588.1, más bonos ISTA por \$ 1,600.0, siendo el total de la garantía \$2,188.1.

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 30/06/15 y 30/06/14, la institución mantiene saldos netos de activos extraordinarios por valor de \$72.0 y \$26.6, respectivamente.

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

	2015		2014	
	VALOR DE		VALOR DE	
	ACTIVOS	RESERVA	ACTIVOS	RESERVA
Saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013	\$ 2,312.5	\$ (2,255.7)	\$ 2,005.3	\$ (1,986.9)
Más: Adquisiciones	54.8	-	95.3	-
Constitución de Reservas	-	(39.6)	-	(87.1)
Menos: Retiros	-	-	-	-
Uso de Reservas	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015 y 2014	\$ 2,367.3	\$ (2,295.3)	\$ 2,100.6	\$ (2,074.0)

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.

En los períodos comprendidos del 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014, no se han dado de bajas activos extraordinarios.

NOTA 7. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

	2015	2014
a) Depósitos del Público	\$ 149,924.8	\$ 138,970.5
b) Depósitos de Otros Bancos	11,826.0	10,706.7
c) Depósitos de Entidades Estatales	59,275.9	60,533.1
d) Depósitos Restringidos e Inactivos	3,848.6	3,451.1
Saldos al 30 de junio de 2015 y 2014	\$ 224,875.3	\$ 213,661.4

Las diferentes clases de depósitos del Banco son las siguientes:

	2015	2014
a) Depósitos en Cuenta Corriente	\$ 25,885.1	\$ 26,667.8
b) Depósitos en Cuenta de Ahorro	90,165.9	87,996.0
c) Depósitos a plazo	108,824.3	98,997.6
Saldos al 30 de junio de 2015 y 2014	\$ 224,875.3	\$ 213,661.4

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 períodos reportados de 2015 y 2014 es de 1.1% y 1.0%, que equivaldría al 2.2% y 2.0% 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 \$28,848.0 y \$29,116.6, para el 30/06/15 y 30/06/14 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 30 de junio de 2015 y 2014, ascienden a \$385.7 y \$570.1 respectivamente, montos que incluye capital más intereses.

NOTA 10. GASTOS DE OPERACIÓN

	2015	2014
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ 6,008.4	\$ 5,674.4
Remuneraciones	\$ 3,598.8	\$ 3,292.9
Prestaciones al Personal	1,978.4	1,855.3
Indemnizaciones al Personal	166.1	254.0
Gastos del Directorio	44.0	50.9
Otros Gastos del Personal	221.1	221.3
Gastos Generales	2,841.9	2,765.5
Depreciaciones y Amortizaciones	666.4	462.4
TOTAL	\$ 9,516.7	\$ 8,902.3

NOTA 11. FIDEICOMISOS

Al 30 de Junio de 2015 y 2014, el Banco no tenía Fideicomisos puros y el detalle que se presenta corresponde a fondos en administración.

NOMBRE	MONTO EN ADMON.		RESULTADOS	
	2015	2014	2015	2014
PESCAR</				

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

De común acuerdo, el Contrato de Administración de Cartera de Créditos suscrito entre el Banco de Desarrollo de El Salvador y Banco de Fomento Agropecuario, se finalizó el 9 de junio de 2015.

NOTA 12. INDICADORES RELATIVOS A LA CARGA DE RECURSO HUMANO

Durante los períodos reportados el Banco ha mantenido un promedio de 975 y 901 empleados, respectivamente.

AÑO	PROMEDIO EMPLEADOS	% EMPLEADOS NEGOCIOS FINAN.	% EMPLEADOS DE APOYO
2015	975	78.2	21.8
2014	901	75.8	24.2

El incremento de personal, se debe al aumento en el volumen de operaciones y servicios.

NOTA 13. LITIGIOS PENDIENTES

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

Al 30 de junio de 2015 y 2014, se tiene 234 y 249 casos, por montos de \$3,765.8 y \$4,176.3, respectivamente, en los Juzgados de lo Mercantil por reclamación de créditos.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, se tienen 3 Juicios Civiles Ejecutivos, en los cuales el Banco ha demandado el pago de \$24.1, para ambos períodos.

Al 30/06/15, el Banco ha interpuesto dos demandas de amparo por \$19.7 y al 30/06/14 se tenía un juicio de amparo por \$13.7.

En los Juzgados de Instrucción se tienen 5 casos, por un total de \$134.3, para ambos períodos.

Al 30/06/15, se tienen 2 juicios civiles promovidos contra el Banco por \$123.1.

Asimismo, a las fechas mencionadas se tiene 1 Juicio Sumario Mercantil por \$3,843.7.

Al 30/06/14, se tenía un juicio civil común declarativo de nulidad por \$9.5, iniciado por el Banco.

Al 30/06/14 el Banco había sido demandado en seis juicios mercantiles declaratorios de prescripción.

Al 30/06/14, se tenía un juicio contencioso administrativo, en el cual el Banco es el demandante.

NOTA 14. 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 30 de junio de 2015 y 2014 es de \$20,966.3 y \$20,726.3, respectivamente. El total de créditos relacionados es de \$659.9 y \$736.0 para el 2015 y 2014, que representa el 3.1% y 3.6% del capital y reservas de capital de la entidad; distribuidos entre 34 y 39 deudores, respectivamente.

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

NOTA 15. 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:

- El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- 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 30 de junio de 2015 y 2014, la situación del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

	RELACION	
	2015	2014
a) Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	14.8%	15.0%
b) Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	12.3%	12.4%
c) Fondo Patrimonial a Capital Pagado	192.4%	189.2%

NOTA 16. 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	PACIFIC CREDIT RAITINGS	EQUILIBRIUM S.A DE C.V
FECHA	MARZO 2015	MARZO 2014
CLASIFICACION	BBB+	BBB+

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 17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

NOTA 18. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 30 DE JUNIO DE 2015, SON LOS SIGUIENTES:

A. CAMBIO DE DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

- Ingeniero 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.

- Licenciada Ivett Alejandrina Rodríguez de Díaz, nombrada Gerente de Sistemas en sustitución del Licenciado Germán Antonio Rosales, a partir del 1 de junio de 2015.

B. IMPACTO A LA PRODUCCION DE GRANOS BASICOS

El Ministerio de Agricultura está evaluando los posibles daños a la producción de granos básicos a raíz de los fenómenos climatológicos que está afectando en ciertas zonas del país; el Banco hará un levantamiento de información, para determinar si existen clientes de créditos afectados y estimar posibles impactos en los resultados para el próximo año, no obstante, estos créditos están garantizados con el PROGARA.

HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES AL 30 DE JUNIO 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 Zaldivia 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 Yasmin Gutiérrez de Mebuis.

- 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.

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.

NOTA 19. 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:

- Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
- No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
- La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
- Los valores adquiridos o vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como inversiones y deudas en el Balance General; de acuerdo con las NIIF estos deben registrarse como cuentas por cobrar y deudas.
- Las provisiones para 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.
- Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
- De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
- Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.
- La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
- Las rectificaciones de los ingresos y gastos de ejercicios anteriores; resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación clasificándolos en las cuentas otros ingresos o gastos no operacionales; las NIIF requieren que de ser importante, se carguen o acrediten a las utilidades acumuladas al inicio de este año.
- No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
- Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.