

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado, subsidiaria
de ProCredit Holding AG - Nota 1)

**Informe de los auditores independientes
y estados financieros**

31 de diciembre de 2008

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

	<u>Página (s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 2
<i>Estados financieros</i>	
Balance de situación	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 39

Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Banco ProCredit, S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco ProCredit, S. A. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2008, así como el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo 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 por los estados financieros

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Unico de Cuentas para bancos aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de errores importantes, ya sea por fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no presentan errores importantes.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que los estados financieros presenten errores importantes, ya sea por fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte del Banco, para diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración del Banco, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Banco ProCredit, S. A.

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


Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco ProCredit, S. A. al 31 de diciembre de 2008 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para bancos aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, como se describe en Nota 2 a los estados financieros.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, remitimos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, la cual indica que la Norma sobre el Manual Único de Cuentas para las Instituciones Bancarias y Financieras, Resolución No. CD-SIBOIF-468-1FEBR28-2007, que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2008, en su Artículo No. 9 establece que la comparación de estados financieros será obligatoria a partir del año 2009. Por consiguiente, los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2008 y por el año que terminó en esa fecha no se presentan comparativos con los del año anterior.

Sin calificar nuestra opinión, hacemos énfasis que los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con prácticas de contabilidad de jurisdicciones distintas a Nicaragua.


David Urcuyo Baez
Contador Público Autorizado



30 de marzo de 2009

PricewaterhouseCoopers

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Balance de situación
31 de diciembre de 2008

(Todos los montos expresados en córdobas - Nota 3)

Activo	C\$ 3,417,351,972	
Disponibilidades (Nota 5)		497,710,186
Moneda Nacional		
Caja	47,956,964	
Banco Central de Nicaragua	36,931,483	
Depósitos en instituciones financieras del País	1,656,720	
Otras disponibilidades	79,098,696	
Moneda Extranjera		
Caja	55,283,832	
Banco Central de Nicaragua	38,470,526	
Depositos en instituciones financieras del País	9,019,898	
Depositos en instituciones financieras del exterior	64,389,429	
Otras disponibilidades	164,902,638	
Inversiones en valores, neto		2,253,885
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,253,885	
Cartera de Creditos, neta (Nota 6)		2,617,977,659
Créditos vigentes	2,524,243,711	
Créditos prorrogados	22,539,529	
Créditos reestructurados	41,282,823	
Créditos vencidos	42,644,248	
Créditos en cobro judicial	19,147,075	
Intereses y comisiones por cobrar sobre creditos	116,036,334	
Provisiones por incobrabilidad de cartera de creditos	(147,916,061)	
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)		22,136,021
Bienes de uso, neto (Nota 8)		222,671,987
Bienes recibidos en recuperacion de creditos, neto (Nota 9)		7,952,900
Otros activos, neto (Nota 10)		46,649,334
Pasivo		C\$ 3,081,711,525
Obligaciones con el Público (Nota 11)		1,499,243,428
Moneda Nacional		
Depositos a la vista	50,398,581	
Depositos de ahorro	91,470,442	
Depositos a plazo	340,166,500	
Moneda Extranjera		
Depositos a la vista	66,545,569	
Depositos de ahorro	399,607,007	
Depositos a plazo	551,055,329	
Otras obligaciones	6,181,049	17,654,765
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público	11,473,716	
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)		1,349,478,316
Préstamos de la Financiera Nicaraguense de Inversiones	225,951,100	
Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	181,113,913	
Préstamos de otras instituciones financieras del exterior	565,670,850	
Otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.	376,742,453	
Otras cuentas por pagar (Nota 13)		31,561,874
Otros pasivos y provisiones (Nota 14)		50,889,561
Obligaciones subordinadas (Nota 15)		132,883,581
Patrimonio		C\$ 335,640,447
Capital social pagado (Nota 1)	271,920,800	
Aportes patrimoniales no capitalizables	235	
Reservas patrimoniales (Nota 2)	32,871,582	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	30,847,830	
Cuentas contingentes (Nota 25)		C\$ 3,644,829
Cuentas de orden (Nota 26)		C\$ 8,170,130,895

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Estado de resultados**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008***(Todos los montos expresados en córdobas - Nota 3)*

Ingresos financieros (Nota 16)		C\$697,346,396
Ingresos financieros por disponibilidades	306,957	
Ingresos por inversiones en valores	1,126	
Ingresos financieros por cartera de créditos	696,967,130	
Otros ingresos financieros	71,183	
Gastos financieros (Nota 17)		190,054,738
Gastos financieros por obligaciones con el público	74,577,450	
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	104,759,707	
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	10,192,210	
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	525,371	
Margen financiero antes de ajuste monetario		507,291,658
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios		4,733,672
Margen financiero bruto		512,025,330
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 18)		(115,333,086)
Margen financiero, neto		396,692,244
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto		39,178,217
Ingresos operativos diversos (Nota 19)		50,908,856
Gastos operativos diversos (Nota 20)		(11,730,639)
Resultado operativo bruto		435,870,461
Gastos de administración (Nota 21)		378,860,114
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		57,010,347
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563) (Nota 23)		5,079,820
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453) (Nota 24)		15,639,051
Resultados del período		C\$ 36,291,476

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Estado de cambios en el patrimonio**Año que terminó el 31 de diciembre de 2008**

(Todos los montos expresados en córdobas - Nota 3)

Nombre de la cuenta	Capital social suscrito	Capital no suscrito	Capital social pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2008	C\$300,000,000	C\$76,002,000	C\$223,998,000	C\$ 235	C\$27,427,861	C\$43,791,868	C\$295,217,964
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Emisión de acciones (Nota 1)		(9,002,000)	9,002,000			(9,002,000)	-
Resultado del período						36,291,476	36,291,476
Capital pagado		(38,920,800)	38,920,800				38,920,800
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal					5,443,721	(5,443,721)	-
Pago de dividendos en efectivo, autorizado en Acta de Junta de Accionistas No. 12 del 29 de abril de 2008						(34,789,793)	(34,789,793)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	C\$300,000,000	C\$28,079,200	C\$271,920,800	C\$ 235	C\$32,871,582	C\$30,847,830	C\$335,640,447

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Estado de flujos de efectivo**Año que terminó el 31 de diciembre de 2008***(Todos los montos expresados en córdobas - Nota 3)*

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Resultado neto	C\$ 36,291,476
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Provisiones para la cartera de créditos	94,587,469
Provisiones para cuentas por cobrar	4,264,716
Provisiones para bienes adjudicados	5,528,670
Depreciaciones y amortizaciones	38,655,185
Variación neta en:	
Cuentas por cobrar	(15,271,301)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos	(25,437,286)
Otros activos	(22,098,375)
Bienes adjudicados	(1,309,332)
Otras cuentas por pagar	(8,903,750)
Otros pasivos	28,330,284
Intereses y otros cargos financieros por pagar	3,470,633
Efectivo neto provisto por las operaciones	138,108,389
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Créditos netos otorgados en el año	(365,497,110)
Variación neta de inversiones en valores	(2,253,885)
Adquisiciones de bienes de uso	(143,763,718)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(511,514,713)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Variación neta en:	
Obligaciones con el público	403,596,216
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	46,473,275
Obligaciones subordinadas	72,303,651
Aportes de capital	38,920,800
Pago de dividendos	(34,789,793)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	526,504,149
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	153,097,825
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	344,612,361
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C\$ 497,710,186

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

1. Naturaleza de las operaciones

El principal objetivo del Banco es dedicarse a todas las actividades bancarias y financieras permitidas por las leyes de la República de Nicaragua, dirigidas específicamente a la micro, pequeña y mediana empresa.

El 84% de las acciones del Banco son propiedad de ProCredit Holding AG, con domicilio en Alemania y el 15% son propiedad de STICHTING DOEN, con domicilio en Holanda.

El capital social autorizado es de C\$300,000,000 representado por 3,000,000 acciones con un valor nominal de C\$100 cada una. Al 31 de diciembre de 2007, el capital social suscrito y pagado del Banco era de C\$223,998,000, representado por 2,239,980 acciones con valor nominal de C\$100 cada una.

El 29 de abril de 2008, la Junta General de Accionistas en Acta No. 12 acordó suscribir 90,020 acciones equivalentes a C\$9,002,000, los cuales fueron pagadas mediante la capitalización de utilidades retenidas. El 5 de agosto de 2008, los accionistas aportaron C\$38,920,800 equivalente a 389,208 acciones. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2008, el capital social, suscrito y pagado del Banco asciende a C\$271,920,800, representado por 2,719,208 acciones con valor nominal de C\$100 cada una.

Al 31 diciembre de 2008 el Banco cuenta con 31 sucursales.

2. Normas contables

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el Banco de acuerdo con las bases y prácticas contables prescritas por el Manual Unico de Cuentas para bancos aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. A partir del 1 de enero de 2008 entró en vigencia la Norma del nuevo Manual Único de Cuentas para las Instituciones Bancarias y Financieras, Resolución No. CD-SIBOIF-468-1FEBR28-2007, que establece en su Artículo No. 9 que la comparación de estados financieros será obligatoria a partir del año 2009. Por consiguiente, los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2008, y por el año que terminó en esa fecha no se presentan comparativos con los del año anterior.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Un resumen de las principales normas contables se presenta a continuación:

Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los años informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre créditos otorgados y los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades, se reconocen sobre la base de lo devengado.

Reconocimiento de comisiones por otorgamiento de créditos

Hasta el 31 de diciembre de 2007 las comisiones sobre otorgamiento de créditos se reconocían como ingresos cuando eran percibidas. Efectivo el 1 de enero de 2008, conforme a resolución CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007 emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, las comisiones financieras cobradas por anticipado sobre préstamos otorgados con plazo mayores de 30 días, que sean desembolsados posterior al 1 de enero de 2008 son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo y se reconocen en el estado de resultados, salvo la porción que compense los costos directos como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo, de conformidad con lo establecido en el Manual Único de Cuentas (MUC).

Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los créditos pagaderos en cuotas se trasladan a vencidos (el total del crédito) a los 91 días después del registro de la primer cuota vencida; los créditos pagaderos a su vencimiento que no son cancelados en la fecha establecida se trasladan a vencidos a los 61 días posteriores a esa fecha. El reconocimiento de los ingresos por intereses se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. A partir de esa fecha, los intereses saneados se reconocen bajo el método de efectivo, o sea cuando son pagadas por los deudores.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Por los créditos clasificados en las categorías de riesgo “D” o “E” no se reconocen ingresos por intereses desde el momento de su reclasificación a estas categorías; y se efectúa el saneamiento de los acumulados por cobrar a esa fecha.

Los intereses por cobrar a la fecha de la reestructuración del crédito, son saneados y se reconocen cuando se perciben.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre los depósitos de ahorro, depósitos a plazo de clientes, otras obligaciones con el público y obligaciones por préstamos se reconocen sobre la base de lo devengado.

Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades representan el efectivo que el Banco mantiene en caja, en depósitos a la vista en el Banco Central de Nicaragua o en otras instituciones financieras del país y del exterior. También representa la existencia de cheques y otros documentos mercantiles de cobro inmediato. Para efectos de preparación de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son convertidas fácilmente en efectivo, y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones al vencimiento

Los títulos valores adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez se clasifican como inversiones al vencimiento, y se valúan a su costo de adquisición más los rendimientos por cobrar o a su valor de mercado o su valor presente, el que sea menor. En el caso de que el valor de mercado o su valor presente resulte menor que el costo más los rendimientos por cobrar, se contabiliza una provisión por la diferencia y se suspende el reconocimiento de ingresos por rendimientos.

Cartera de créditos y provisión para saneamiento de cartera de crédito

El saldo de cartera de crédito comprende los saldos de principal e intereses por cobrar de los créditos otorgados directamente por el Banco. Los préstamos son clasificados por categorías conforme el instructivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, para determinar la provisión para saneamiento de cartera e intereses se calcula con base a los siguientes porcentajes, los cuales son mayores a los requerimientos mínimos de cartera establecidos en resolución CD-SIB-185-2-NOV9-2001:

Rango de mora	Porcentaje de provisión
0 - 7 días	1%
8 - 30 días	30%
31 - 90 días	60%
Mayor a 91 días	100%

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Adicionalmente, se provisiona el 100% de la categoría “D” y “E”; y si un deudor posee más de un préstamo, el porcentaje de provisión se aplica considerando la peor clasificación.

Bienes de uso

Los bienes muebles e inmuebles del Banco destinados a su operación, se clasifican como bienes de uso. Estos activos se valúan al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta con base a su vida útil estimada de los activos depreciables.

La vida útil estimada de estos activos es la siguiente:

Edificios	5%
Mobiliario y equipos de oficina	20%
Equipo de computación	50%
Vehículos	12.5% y 20%

Los terrenos, biblioteca y obras de arte no se deprecian.

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo, cuando los mismos permiten mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original, se capitalizan al costo del activo. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por el Banco para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

Costos de adquisición de licencias de programas informáticos

El costo de adquisición de las licencias de programas informáticos se registra como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un período de cinco años.

Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados se clasifican como bienes recibidos en recuperación de créditos en la cuenta de otros activos; y se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor. El valor de incorporación de un bien recibido en recuperación de créditos se determina como el menor entre los

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

siguientes: a) el valor acordado en la transferencia en pago acordado o el valor de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda y, b) el saldo contable correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancele. Si el valor de mercado fuese menor al valor de incorporación se contabiliza una provisión para desvalorización; la cual con base en la antigüedad de la adjudicación no podrá ser menor que los siguientes porcentajes: 30% durante los primeros 12 meses desde la adjudicación; 50% después de 12 meses hasta 24 meses desde la adjudicación; 75% después de 24 meses hasta 36 meses desde la adjudicación, y 100% después de 36 meses desde la adjudicación.

Provisiones

Las provisiones de pasivo son reconocidas cuando el Banco tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga una aplicación de recursos para cancelar la obligación, y es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado.

Provisión para indemnizaciones laborales

Las compensaciones a favor de los empleados del Banco se acumulan según el tiempo de servicio; es decir, un mes de salario por cada uno de los tres primeros años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario, y de acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo de Nicaragua deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado. La política del Banco es registrar una provisión para cumplir con esta obligación, la cual representa la mejor estimación que tiene la gerencia del monto a pagar en concepto de indemnización al cierre de cada ejercicio.

Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

El importe de los gastos de emisión y colocación de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos; se diferirán a lo largo de la vida de dichas obligaciones.

Impuesto sobre la renta

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan en el balance de situación por el importe neto cuando se tiene el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, y cuando se tenga la intención de pagar la cantidad neta o realizar el activo y, de forma simultánea, proceder al pago del pasivo.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base a los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas y se incluyen en la sección del patrimonio. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en que los mismos son declarados.

Reserva legal

De acuerdo con el Artículo No. 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, debe constituirse una reserva de capital con el 15% de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado ó asignado; el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso; emitiéndose nuevas acciones que se distribuirían entre los accionistas existentes, en proporción al capital aportado por cada uno.

Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, el Banco incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes originados principalmente por garantías bancarias, cartas de crédito y otros. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance de situación y se divulgan en notas como cuentas contingentes y cuentas de orden.

Corrección a resultados acumulados de períodos anteriores

Las transacciones de ingresos y gastos que son calificadas como de años anteriores, son registradas en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores bajo el concepto de ajustes a períodos anteriores.

3. Registros contables, unidad monetaria y tipos de cambios

Los libros del Banco se llevan en Córdobas representados con el símbolo C\$. El tipo oficial de cambio al 31 de diciembre de 2008 era de C\$19.8481 por US\$1. Este tipo oficial de cambio tiene un deslizamiento diario que es publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua.

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o sujetos a cláusulas de mantenimiento de valor en los estados financieros adjuntos, han sido convertidos a córdobas usando el tipo de cambio mencionado anteriormente. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

4. Administración del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Banco, por su naturaleza, están expuestas a una variedad de riesgos financieros, incluyendo riesgo de crédito, variaciones en tasa de cambio de monedas extranjeras, riesgo de liquidez, variaciones en las tasas de interés y riesgos de flujos de efectivos. El programa de administración de riesgo del Banco busca minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de esos cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de estos riesgos.

Riesgo de crédito - Es el riesgo de que los deudores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Para evitar una alta concentración de créditos en un solo deudor, unidades de interés, segmento geográfico o industria; el comité del crédito y la Junta Directiva monitorean periódicamente que los préstamos otorgados a partes relacionadas individuales, unidades de interés relacionadas y no relacionadas no sea superior al 30% de la base de cálculo. También, mensualmente evalúan la cartera de préstamos y créditos contingentes mediante la aplicación de los procedimientos de evaluación y clasificación de los activos de riesgo establecidos en la Norma Prudencial CD-SIB-185-2-Nov9-2001 emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Riesgo de tasa de interés - El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en los niveles de tasas de interés del mercado. El margen de interés puede incrementarse como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados. Para reducir este riesgo, el Banco periódicamente revisa las tasas activas y pasivas por producto, las cuales son analizadas por la Junta Directiva, Comité de Activos y Pasivos, Gerencia General y Gerencia Financiera.

Riesgo de flujos de efectivo - Es el riesgo de afectar el desempeño financiero del Banco como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de los mismos. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Riesgo de flujos de efectivo - Es el riesgo de afectar el desempeño financiero del Banco como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de los mismos. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.

Riesgo cambiario (Riesgo de moneda) - Es el riesgo de una pérdida originada por el movimiento adverso en las tasas de cambio de monedas extranjeras. El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. El Banco le da seguimiento mensual a estas fluctuaciones mediante informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están divididos en dólares, córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar estadounidense y córdobas sin mantenimiento de valor. Se ha definido que para proteger en todo momento el patrimonio del Banco ante variaciones en las tasas de cambio, la posición de activos y pasivos denominados en moneda dólar más moneda nacional indexable respecto al dólar, tengan siempre una relación positiva de activos entre pasivos indexables y mayor a 1. Al 31 de diciembre de 2008 la relación fue de 1.

Un resumen de la exposición al riesgo cambiario por moneda se presenta a continuación:

	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Córdobas con mantenimiento de valor</u>	<u>Córdobas sin mantenimiento de valor</u>	<u>Total</u>
Activos				
Disponibilidades	C\$ 332,066,324	C\$ 113,335	C\$ 165,530,527	C\$ 497,710,186
Inversiones al vencimiento	2,253,885	-	-	2,253,885
Cartera de crédito	1,970,906,900	647,070,759	-	2,617,977,659
Otras cuentas por cobrar	11,957,553	-	10,178,468	22,136,021
Bienes de uso	-	-	222,671,987	222,671,987
Bienes recibidos en recuperación de crédito, neto	-	-	7,952,900	7,952,900
Otros activos	-	-	46,649,334	46,649,334
Total activo	<u>C\$ 2,317,184,662</u>	<u>C\$ 647,184,094</u>	<u>C\$ 452,983,216</u>	<u>C\$ 3,417,351,972</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	C\$ 1,032,423,306	C\$ 433,224,125	C\$ 51,250,762	C\$ 1,516,898,193
Obligaciones con instituciones financieras	1,308,833,859	40,644,457	-	1,349,478,316
Otras cuentas por pagar	17,802,673	85,808	13,673,393	31,561,874
Otros pasivos y provisiones	-	-	50,889,561	50,889,561
Obligaciones subordinadas	132,883,581	-	-	132,883,581
Total pasivo	<u>C\$ 2,491,943,419</u>	<u>C\$ 473,954,390</u>	<u>C\$ 115,813,716</u>	<u>C\$ 3,081,711,525</u>
Posición nominal neta corta	<u>C\$ (174,758,757)</u>			
Posición nominal neta larga		<u>C\$ 173,229,704</u>		

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Conforme lo estipulado en la resolución CD-SIBOIF-504-2-Oct19-2007 Artículo No. 7, la posición nominal neta largo o corta que resultase mayor, en términos absolutos, se considerará como el monto nocional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital. Véase Nota 30.

Riesgo de liquidez - Es el riesgo de que el Banco presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas. Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores y deudores; por tanto, en base a la experiencia pasada y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades.

El Banco controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de los procedimientos de políticas y gestión de liquidez establecidos en la Norma Prudencial CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008 dictada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, así como también se rige conforme su propia Política de Administración del Riesgo de Liquidez aprobada por la Junta Directiva. La Unidad de Administración Integral de Riesgo diariamente genera un reporte de seguimiento a la liquidez del Banco que contiene como mínimo lo establecido por la norma antes referida e incorpora diferentes escenarios en dichos calces, información del comportamiento de los depósitos por sucursal, modalidad, moneda, sector, etc.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

A continuación se presenta la exposición del Banco (en miles de córdobas) al riesgo de liquidez:

	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI Mayor a 181 días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A- Activos								
Disponibilidades	C\$ 497,710	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 497,710	C\$ 497,710
Inversiones mantenidas al vencimiento	-	-	-	2,262	-	-	-	2,262
Cartera de créditos	63,758	75,980	59,862	408,123	523,792	2,176,164	199,600	607,723
Otras cuentas por cobrar	22,136	-	-	-	-	-	22,136	22,136
Total activos	<u>C\$ 583,604</u>	<u>C\$ 75,980</u>	<u>C\$ 59,862</u>	<u>C\$ 410,385</u>	<u>C\$ 523,792</u>	<u>C\$ 2,176,164</u>	<u>C\$ 719,446</u>	<u>C\$ 1,129,831</u>
B- Pasivos								
Depósitos a la vista	C\$ 116,944	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 116,944	C\$ 116,944
Depósitos de ahorro	122,769	-	-	-	-	-	122,769	122,769
Depósitos a plazo	7,578	17,800	36,545	166,920	134,391	591,440	61,923	228,843
Otras obligaciones con el público	6,181	-	-	-	-	-	6,181	6,181
Otras obligaciones con instituciones financieras	-	20,174	36,135	100,891	292,269	1,053,374	56,309	157,200
Otras cuentas por pagar y provisiones	31,562	-	-	-	-	-	31,562	31,562
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	4,796	282,814	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	210	3,038	276	120	210	3,248
Total pasivos	<u>C\$ 285,034</u>	<u>C\$ 37,974</u>	<u>C\$ 72,890</u>	<u>C\$ 270,849</u>	<u>C\$ 431,732</u>	<u>C\$ 1,927,748</u>	<u>C\$ 395,898</u>	<u>C\$ 666,747</u>
C- Calce (descalce) (A-B)	<u>C\$ 298,570</u>	<u>C\$ 38,006</u>	<u>C\$ (13,028)</u>	<u>C\$ 139,536</u>	<u>C\$ 92,060</u>	<u>C\$ 248,416</u>	<u>C\$ 323,548</u>	<u>C\$ 463,084</u>
D- Patrimonio							<u>C\$ 464,652</u>	<u>C\$ 464,652</u>
Límite							<u>0.70</u>	<u>1.00</u>

Conforme lo indicado en la norma prudencial de administración de liquidez vigente, el descalce resultante de la sumatoria de las Bandas I, II y III no podrá superar en más de una vez el patrimonio y el descalce resultante de la sumatoria de las Bandas I, II, III y IV no podrá superar en más de dos veces el patrimonio. Para la preparación de este informe se considera únicamente la cartera de crédito clasificada en A y B, y el 25% de los saldos de los depósitos de ahorro.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

5. Disponibilidades

Un resumen de las disponibilidades se presenta a continuación:

Moneda nacional

Caja	C\$ 47,956,964
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	36,931,483
Disponibilidades restringidas	79,098,696
Depósitos corrientes en bancos locales	<u>1,656,720</u>
	<u>165,643,863</u>

Moneda extranjera

Caja	55,283,832
Documentos al cobro	70,758
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	38,470,526
Disponibilidades restringidas	164,831,880
Depósitos en tránsito	321,126
Depósitos en bancos del exterior	64,068,303
Depósitos en instituciones del País	<u>9,019,898</u>
	<u>332,066,323</u>
	<u>C\$ 497,710,186</u>

Las disponibilidades restringidas son mantenidas en el Banco Central de Nicaragua (BCN) para cumplir con el encaje bancario mínimo establecido en el Artículo No. 45 de su Ley Orgánica (Nota 29).

Los depósitos de ahorro en bancos locales en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2008 devengan una tasa de interés anual del 3% y el 2% respectivamente. Los depósitos en bancos del exterior devengan una tasa de interés anual entre el 1.87% y el 1.75%.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

6. Cartera de crédito

Un resumen de la cartera de crédito se presenta a continuación:

Créditos vigentes

Comerciales	C\$ 955,756,524
Consumo	158,532,746
Hipotecarios	187,633,043
Microcréditos	<u>1,222,321,398</u>
	2,524,243,711
Prorrogados	22,539,529
Reestructurados	41,282,823
Vencidos	42,644,248
Cobro judicial	<u>19,147,075</u>
	2,649,857,386
Intereses por cobrar	<u>116,036,334</u>
	2,765,893,720
Menos - Provisión para saneamiento de cartera	<u>(147,916,061)</u>
	<u>C\$ 2,617,977,659</u>

Algunos asuntos relevantes de la cartera de crédito se presentan a continuación:

- i) Al 31 de diciembre de 2008, el Banco tiene cartera dada en garantía a Financiera Nicaragüense de Inversiones, S. A. hasta por C\$247,670,629 y al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) hasta por C\$216,928,502 y otros por C\$23,427,254, para garantizar el pago de obligaciones con esta institución, véase Nota 12.
- ii) El Banco está dirigido a la micro, pequeña y mediana empresa, por regulaciones locales se deben clasificar los créditos tomando en cuenta el objeto del crédito, por tanto, el Banco clasifica como créditos comerciales los préstamos por montos mayores a US\$10,000 siempre que el objeto sea financiar los sectores de la economía.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

- iii) La provisión mínima para saneamiento de cartera con resolución CD-SIB-185-2-NOV9-2001, se determina conforme a los siguientes parámetros:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
A	1%
B	5%
C	20%
D	50%
E	100%

Los préstamos son clasificados por categorías conforme el instructivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, para determinar la provisión se calcula con base a los siguientes porcentajes, los cuales son mayores a los requerimientos mínimos de cartera establecidos en resolución CD-SIB-185-2-NOV9-2001:

<u>Rango de mora</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 7 días	1%
8 - 30 días	30%
31 - 90 días	60%
Mayor a 91 días	100%

Adicionalmente, se provisiona el 100% de la categoría “D” y “E”; y si un deudor posee más de un préstamo, el porcentaje de provisión se aplica considerando la peor clasificación.

- iii) Al 31 de diciembre de 2008 la provisión para saneamiento de cartera para cubrir eventuales pérdidas asciende a C\$147,916,061.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

El movimiento registrado en la cuenta de provisión para saneamiento de cartera se presenta a continuación:

Saldo al inicio del año	C\$	98,838,974
Más:		
Constitución de reservas (Nota 18)		94,587,469
Mantenimiento de valor		4,744,304
Menos:		
Saneamiento de préstamos por cobrar		(29,866,443)
Traslado a la reserva para bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 9)		<u>(20,388,243)</u>
Saldo al final del año	C\$	<u>147,916,061</u>

- iv) 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. La tasa de rendimiento promedio de los préstamos otorgados en 2008 fue de un 26.76%.
- v) Los intereses devengados por la cartera de préstamos que no han sido reconocidos en los resultados del año (ingresos en suspenso), debido que no han sido percibidos, conforme la Norma de Evaluación y Clasificación de Activos de Riesgos, se registran en cuentas de orden y ascienden a C\$15,169,201.

7. Otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Gastos por recuperar	C\$	12,237,030
Bancos del grupo		1,959,192
Anticipos a proveedores		8,402,586
Depósitos en garantía		1,395,719
Otras partidas pendientes de cobro		<u>5,130,746</u>
		29,125,273
Menos - Estimación de cobro dudoso		<u>(6,989,252)</u>
	C\$	<u>22,136,021</u>

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

8. Bienes de uso, neto

Un resumen de los bienes de uso se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2008		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Mobiliario y equipos de oficina	C\$ 74,502,192	C\$ (40,035,632)	C\$ 34,466,560
Equipo de computación	54,692,537	(31,262,447)	23,430,090
Vehículos	27,428,534	(8,516,180)	18,912,354
Edificios	11,735,620	(592,897)	11,142,723
Terrenos	28,196,273	-	28,196,273
Construcciones en proceso	106,234,830	-	106,234,830
Biblioteca y obras de arte	<u>289,157</u>	<u>-</u>	<u>289,157</u>
	<u>C\$ 303,079,143</u>	<u>C\$ (80,407,156)</u>	<u>C\$ 222,671,987</u>

El movimiento contable de los bienes en uso se presenta a continuación:

	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008				
	Valor en libros al 31 diciembre de 2007	Adiciones	Retiros	Depreciación	Valor en libros al 31 diciembre de 2008
Mobiliario y equipos de oficina	C\$ 37,075,846	C\$ 10,995,618	C\$ (524,715)	C\$ (13,080,189)	C\$ 34,466,560
Equipo de computación	16,011,404	16,449,318	(304,933)	(8,725,699)	23,430,090
Vehículos	13,866,346	7,828,052		(2,782,044)	18,912,354
Edificios	8,894,390	2,750,719		(502,386)	11,142,723
Terrenos	25,629,949	2,566,324			28,196,273
Construcciones en proceso	2,239,872	104,351,325	(356,367)		106,234,830
Bibliotecas y obras de arte	<u>280,780</u>	<u>8,377</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>289,157</u>
	<u>C\$ 103,998,587</u>	<u>C\$ 144,949,733</u>	<u>C\$ (1,186,015)</u>	<u>C\$ (25,090,318)</u>	<u>C\$ 222,671,987</u>

El saldo de construcciones en proceso incluye C\$92,929,276, relacionados con contrato de construcción con Edificadora MSG hasta por US\$10,000,000, para la construcción del edificio donde estará ubicada la Casa Matriz del Banco.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos, neto se presenta a continuación:

Bienes recibidos en recuperación de créditos	C\$ 46,939,875
Menos - Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(38,986,975)</u>
	<u>C\$ 7,952,900</u>

El movimiento contable de los bienes recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

Saldo al inicio del año	C\$ 30,010,647
Más: Adjudicaciones y daciones recibidas	25,897,077
Menos - Saneamiento de bienes	(1,564,020)
Menos - Retiros por ventas	<u>(7,403,829)</u>
	46,939,875
Menos - Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(38,986,975)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 7,952,900</u>

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

10. Otros activos, neto

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

Cargos diferidos:

Mejoras en propiedades arrendadas, neto de amortización
acumulada de C\$25,887,072 C\$ 16,517,459

Costos de licencias de programas informáticos, neto de amortización
acumulada de C\$16,013,595 (a) 18,684,232

35,201,691

Gastos pagados por anticipado 7,430,185

Gastos por emisión y colocación de obligaciones 2,091,057

Papelería y útiles de oficina 1,926,401

C\$ 46,649,334

(a) Durante el año 2008 el Banco adquirió de una parte relacionada, licencias de software por C\$843,272.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

11. Obligaciones con el público

Un resumen de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

En moneda nacional

Depósitos a la vista	C\$	50,398,581
Depósitos de ahorro		91,470,442
Depósitos a plazo		<u>340,166,500</u>
		<u>482,035,523</u>

En moneda extranjera

Depósitos a la vista		66,545,569
Depósitos de ahorro		399,607,007
Depósitos a plazo		<u>551,055,329</u>
		<u>1,017,207,905</u>
	C\$	<u>1,499,243,428</u>

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir los gastos financieros por obligaciones con el público entre el saldo promedio de la cartera de depósitos que devengan intereses. La tasa de costo promedio fue de 5.42%.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de estas obligaciones se presenta a continuación:

Hasta un año

Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	C\$ 181,113,913
Financiera Nicaragüense de Inversiones, S. A.	<u>2,976,813</u>
	<u>184,090,726</u>

Mayores a un año

ProCredit Holding	396,962,000
Financiera Nicaragüense de Inversiones, S. A.	222,974,287
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	198,481,000
Responsibility SICAV	158,784,800
Opec Fund for International Development (OFID)	85,063,280
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	39,696,200
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	20,133,241
Internacional Finance Corporation (IFC)	19,848,100
Belgian Investment Company for Developing Countries	<u>9,924,050</u>

1,151,866,958

1,335,957,684

Intereses por pagar

13,520,632

C\$ 1,349,478,316

Préstamos y líneas de crédito otorgadas en dólares y córdobas con mantenimiento de valor, devengan tasas anuales de interés que oscilan entre el 5% y el 9.35%, pagaderos mediante cuotas mensuales, trimestrales, semestrales y al vencimiento, y están garantizados por endoso de cartera de crédito hasta un 125% del monto de algunas líneas y préstamos, créditos con clasificación "A" ó "B" y garantías fiduciarias, con vencimiento final en septiembre de 2015.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

13. Otras cuentas por pagar

Un resumen de estas cuentas se presenta a continuación:

Otras cuentas por pagar

Proveedores	C\$ 17,168,672
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 24)	7,008,685
Seguro social e Inatec por pagar	1,526,315
Otras cuentas por pagar	<u>5,858,202</u>
	<u>C\$ 31,561,874</u>

14. Otros pasivos y provisiones

Un resumen de los otros pasivos y provisiones se presenta a continuación:

Otros pasivos

Comisiones por diferir (a)	C\$ <u>18,997,668</u>
----------------------------	-----------------------

Provisiones para obligaciones

Provisión para indemnizaciones laborales (b)	22,924,058
Vacaciones y aguinaldo por pagar	7,345,008
Otras provisiones	<u>1,622,827</u>
	<u>31,891,893</u>
	<u>C\$ 50,889,561</u>

a) Conforme resolución CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007 del 28 de febrero de 2007, las comisiones financieras se diferencian durante la vigencia del préstamo y se reconocen en el estado de resultados, salvo la porción que compensa los costos directos como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo, de conformidad con lo establecido en el Manual Único de Cuentas (MUC).

b) El movimiento en la provisión para indemnizaciones laborales se presenta a continuación:

Saldo al inicio del año	C\$ 16,391,870
Constitución de provisiones (Nota 22)	9,746,725
Pagos de indemnizaciones	<u>(3,214,537)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 22,924,058</u>

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

15. Obligaciones subordinada

El saldo al 31 de diciembre de 2008 por C\$132,883,581, corresponde al principal e intereses de deuda subordinada con ProCredit Holding AG por US\$6,500,000, la cual devenga una tasa de interés entre el 11.49% y el 12.70%, con último vencimiento el 5 de mayo de 2020. Estos préstamos son subordinados a todas las demás obligaciones que tiene el Banco, y en caso de existir exceso de deudas o presente iliquidez, se otorga la preferencia a los demás acreedores que reclamen sus derechos preferenciales de pago.

La Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, mediante comunicaciones de DS-DIB-DSES-0911-06-2008-VMUV del 5 de junio de 2008 y DS-IB-DSES-0062-01-09-VMUV del 13 de enero de 2009 autorizó incorporar esta deuda subordinada como capital secundario en la adecuación de capital del Banco.

16. Ingresos financieros

Un resumen de los ingresos financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Cartera de créditos	C\$ 696,967,130
Disponibilidades de efectivo	306,957
Otros ingresos financieros	<u>72,309</u>
	<u>C\$ 697,346,396</u>

17. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Obligaciones con el público	C\$ 74,577,450
Préstamos con instituciones financieras	104,759,707
Obligaciones subordinadas	10,192,210
Otros gastos financieros	<u>525,371</u>
	<u>C\$ 190,054,738</u>

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

18. Ingresos (gastos) netos, por estimación preventiva para riesgos crediticios

Los ingresos (gastos) netos, por estimación preventiva para riesgos crediticios por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presentan a continuación:

Provisiones para cartera de crédito	C\$ (94,587,469)
Provisiones de otras cuentas por cobrar	(4,264,716)
Saneamiento de activos financieros	
Recuperaciones de activos financieros saneados	3,400,155
Gastos por saneamiento de ingresos financieros	<u>(19,881,056)</u>
	<u>C\$ (115,333,086)</u>

19. Ingresos operativos diversos

Un resumen de los ingresos operativos diversos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Comisiones por servicios	C\$ 11,449,137
Ingresos por venta de bienes adjudicados	8,197,323
Operaciones de cambio y arbitraje	12,514,664
Otros ingresos operativos	<u>18,747,732</u>
	<u>C\$ 50,908,856</u>

20. Gastos operativos diversos

Un resumen de los gastos operativos diversos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Comisiones por servicios	C\$ 3,533,651
Gasto por desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,528,670
Gastos por otros activos	199,648
Gastos por operaciones de cambio y arbitraje	1,843,780
Otros gastos operativos diversos	<u>624,890</u>
	<u>C\$ 11,730,639</u>

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

21. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Sueldos y beneficios al personal (Nota 22)	C\$ 186,761,279
Depreciación	25,090,318
Honorarios profesionales y asistencia técnica (Nota 27)	22,608,953
Servicios de seguridad	16,806,096
Reparación y mantenimiento	14,794,333
Arrendamientos operativos (Nota 31)	14,668,607
Publicidad y propaganda	13,755,530
Amortización	13,516,844
Agua y energía eléctrica	12,677,050
Papelería y útiles de oficina	11,737,291
Comunicación	10,490,880
Pasajes y traslados	6,111,036
Seguros y fianzas	5,927,751
Otros	<u>23,914,146</u>
	<u>C\$ 378,860,114</u>

22. Sueldos y beneficios al personal

Un resumen de los gastos de sueldos y beneficios al personal por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Sueldos	C\$ 109,664,609
Seguro social	16,746,423
Capacitación	15,011,304
Indemnizaciones (Nota 14)	9,746,725
Aguinaldos	9,474,418
Vacaciones	6,889,927
Viáticos	4,126,573
Bonificaciones e incentivos	2,571,965
Instituto Nacional Tecnológico	2,454,674
Alimentación	1,905,422
Otros gastos de personal	<u>8,169,239</u>
	<u>C\$ 186,761,279</u>

Al 31 de diciembre de 2008 el número de empleados del Banco es de 923.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

23. Contribuciones por leyes especiales (Ley 563 y 564)

Un resumen de las contribuciones por leyes especiales por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	C\$ 2,722,692
Fondo de Garantía de Depósito (b)	<u>2,357,128</u>
	<u>C\$ 5,079,820</u>

(a) Corresponde a los aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, en cumplimiento con el Artículo No. 29 de la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, el cual establece que las instituciones y personas naturales y jurídicas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras aportarán recursos para cubrir el presupuesto anual de la misma hasta un máximo del 0.1% del total de sus activos.

(b) Corresponde a los aportes efectuados por el Banco al Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE), el cual se registra como gasto conforme la legislación respectiva.

24. Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)

De acuerdo con la ley No. 453 “Ley de Equidad Fiscal”, el impuesto sobre la renta debe ser igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo de impuesto (1% del promedio mensual al cierre del ejercicio del año anterior de los depósitos totales) y el 30% aplicable a la renta imponible. El impuesto mínimo debe pagarse mediante pagos mensuales del 0.05% sobre el promedio de los depósitos del año anterior.

El impuesto sobre la renta se estableció con base a la renta imponible aplicando el 30% a la utilidad gravable, cuyo cálculo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

Impuesto aplicable a la utilidad contable según libros	C\$ 15,579,158
Más: Efecto de gastos no deducibles de impuesto	<u>59,893</u>
Provisión para el impuesto sobre la renta	15,639,051
Anticipos a cuenta del impuesto sobre la renta	<u>(8,630,366)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>C\$ 7,008,685</u>

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

25. Cuentas contingentes

En el transcurso de sus operaciones el Banco incurre en compromisos y obligaciones contingentes, que se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance de situación y que involucran riesgo de crédito y de liquidez. Los saldos de compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2008 es de C\$3,644,828.

26. Cuentas de orden

Los saldos de las cuentas de orden se presentan a continuación:

Garantías recibidas	C\$ 6,795,087,313
Lineas de créditos pendientes de utilizar	752,208,328
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	126,368,055
Activos dados en garantía	488,026,385
Otras cuentas de registro	<u>8,440,814</u>
	<u>C\$ 8,170,130,895</u>

27. Saldos y transacciones con partes relacionadas

De acuerdo con la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, se consideran partes relacionadas con un banco, las siguientes:

- a) Los accionistas que individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas, con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas posean un cinco por ciento (5%) o más del capital social pagado del Banco.
- b) Los miembros de su Junta Directiva, el Ejecutivo Principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo a normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- c) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad de las personas naturales incluidas en alguna de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- d) Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

- e) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero, al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios

Los saldos con partes relacionadas se presentan a continuación:

Operaciones activas

Préstamos e intereses por cobrar C\$ 2,876,091

Operaciones pasivas

Obligaciones con el público C\$ 1,152,550

Obligaciones con instituciones financieras C\$ 396,962,000

Deuda subordinada C\$ 129,012,650

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas se presenta a continuación:

Honorarios profesionales y asistencia técnica C\$ 19,521,204

Préstamos recibidos C\$ 166,073,150

Pago de préstamos C\$ 166,331,150

Gastos financieros por obligaciones
con el público C\$ 332,795

Gastos financieros por obligaciones con
instituciones financieras C\$ 48,691,699

Adquisición de software C\$ 843,272

28. Límites de operaciones activas con partes relacionadas

La Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros establece que el monto de las operaciones activas por el Banco con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas como en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integran con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta de vinculaciones significativas, o asunción frecuente de riesgos compartidos, no podrá exceder de un porcentaje de la base de cálculo del capital, estableciéndose una gradualidad para ajustarse a dicho límite, de acuerdo con el siguiente cronograma:

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

A partir de mayo de 2007	40% de la base de cálculo
A partir de mayo de 2008	30% de la base de cálculo

Al 31 de diciembre de 2008, los saldos de préstamos otorgados y otras cuentas por cobrar a grupos relacionados ascienden a C\$2,876.1 miles, los cuales representa el 0.62% de la base de cálculo de capital.

29. Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua, según resolución No. CD-BCN-XLI-01-07, el Banco debe mantener en concepto de encaje legal una suma equivalente al 16.25%, del promedio de los saldos diarios de depósitos a la vista, a plazo y de ahorro en todas sus modalidades en moneda nacional y en moneda extranjera, existentes en la semana inmediata anterior. Los montos de encaje legal deben estar depositados en su totalidad en el Banco Central de Nicaragua.

En caso de incumplimiento del encaje por cuatro semanas a lo largo de un período de un trimestre calendario y por el tiempo en que se mantenga la deficiencia, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras aplicará una multa, la cual consistirá en un porcentaje del déficit de dicho encaje, igual a la tasa de interés más alta que cobren los bancos comerciales para las operaciones de crédito a corto plazo, más 1%. Además de esta multa, y mientras dure la deficiencia de encaje, la Superintendencia podrá prohibir que se efectúen nuevos préstamos e inversiones. Durante el año 2008 el Banco no reportó deficiencias de encaje.

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

Un resumen del cálculo del encaje legal promedio del último trimestre calendario, expresado en miles se presenta a continuación:

En miles de córdobas

Encaje legal real promedio mantenido por el Banco	C\$ 109,693
Monto mínimo promedio requerido por el Banco Central de Nicaragua como encaje legal	<u>(77,284)</u>
Exceso de encaje	<u>C\$ 32,409</u>

En miles de dólares

Encaje legal real promedio mantenido por el Banco	US\$ 10,082
Monto mínimo promedio requerido por el Banco Central de Nicaragua como encaje legal	<u>(8,312)</u>
Exceso de encaje	<u>US\$ 1,770</u>

30. Adecuación de capital

De acuerdo con la Norma Prudencial sobre Adecuación de Capital emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, el banco debe mantener un nivel de capital adecuado mínimo del 10% respecto a la suma del total de los activos netos ponderados por riesgo, más el monto nocional de los activos por riesgo cambiario; para lo cual:

- a) El capital adecuado comprende la suma del capital primario (capital social, acciones preferentes, capital donado, prima en colocación de acciones, aportes irrevocables recibidos para incrementos de capital, reserva legal y participaciones minoritarias) y del capital secundario (donaciones y otras contribuciones no capitalizable, ajustes por revaluación de activos, otras reservas patrimoniales, resultados acumulados de períodos anteriores, resultados del período actual, acciones deudas subordinadas, acciones preferentes y otros e instrumentos híbridos de capital y provisiones genéricas constituidas por la institución financiera para cubrir pérdidas no identificadas).

El capital secundario no puede ser superior al 100% del capital primario; y la proporción de deuda subordinada en el capital secundario no puede ser superior al 50% del capital primario.

- b) Los activos netos ponderados por riesgo comprenden la suma ponderada de las cuentas de activos y cuentas contingentes, netas de provisiones, depreciaciones y amortizaciones.

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

- c) El monto nocional de los activos por riesgo cambiario comprende la posición mayor que resulte de calcular para la moneda córdoba con mantenimiento de valor y para la moneda extranjera, la posición nominal neta de los activos y pasivos respectivos. Si de las dos posiciones la mayor es cuando los activos son mayores que los pasivos, entonces el Banco tiene una posición neta larga; en caso contrario tiene una posición neta corta.

A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital al 31 de diciembre de 2008 expresado en miles de córdobas:

<i>Activos de riesgos ponderados</i>	
Disponibilidades	C\$ 26,537
Inversiones	2,254
Cartera de créditos	2,374,345
Intereses y comisiones por cobrar	116,036
Otras cuentas por cobrar	22,136
Bienes en uso	222,672
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,953
Otros activos	46,649
Activos por riesgo cambiario nocional	<u>176,483</u>
	<u>C\$ 2,995,065</u>
Capital mínimo requerido (10%)	<u>C\$ 299,506</u>
Capital primario	304,792
Capital secundario	<u>159,860</u>
Capital adecuado	<u>C\$ 464,652</u>
<i>Adecuación de capital</i>	<u>15.51%</u>

Banco ProCredit, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado,
 subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

31. Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por el Banco se encuentran bajo arrendamiento operativo. El monto de los gastos por arrendamientos operativos incurridos durante el año fue de C\$14,668,607.

Los compromisos de arrendamientos del Banco para los siguientes cinco años se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>Monto</u>
2009	C\$ 16,428,146
2010	10,414,798
2011	4,360,330
2012	2,954,218
2013	<u>2,590,999</u>
	<u>C\$ 36,748,491</u>

32. Divulgaciones suplementarias a los estados de flujos de efectivo

Un resumen de las divulgaciones suplementarias al estado de flujos de efectivo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008 se presenta a continuación:

<i>Efectivo pagado durante el período por</i>	
Intereses	<u>C\$ 118,431,664</u>
Impuesto sobre la renta	<u>C\$ 24,571,873</u>
<i>Actividades de financiamiento e inversión que no requirieron uso de efectivo</i>	
Capitalización de utilidades retenidas	<u>C\$ 9,002,000</u>
Traslado de reserva de cartera a la reserva para bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>C\$ 20,388,243</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos y otros activos	<u>C\$ 25,897,077</u>

Banco ProCredit, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)

Notas a los estados financieros**31 de diciembre de 2008**

33. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros

A continuación se resumen las partidas de ajustes y reclasificaciones que se registraron en los libros legales del Banco con fecha posterior al 31 de diciembre de 2008, y que se reflejan en los estados financieros adjuntos para que estén presentados de conformidad con el Manual Unico de Cuentas para Instituciones Financieras aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras:

<u>No.</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
1		Utilidades retenidas	C\$ 5,443,721	
		Reserva legal		C\$ 5,443,721
		Para presentar la reserva legal de acuerdo a la legislación vigente		
2		Gastos neto por incobrabilidad	2,339,449	
		Provisiones de otras cuentas por cobrar	-	2,339,449
		Para presentar provisión de otras cuantas por cobrar		
3		Otros pasivos y provisiones	701,835	
		Gasto de impuesto sobre la renta		701,835
		Para ajustar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2008		
			_____ - _____	
			<u>C\$ 8,485,005</u>	<u>C\$ 8,485,005</u>

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

A continuación se muestran los efectos de las reclasificaciones en los estados financieros de Banco ProCredit, S. A. al 31 de diciembre de 2008:

	Saldo según Banco		Ajustes y reclasificaciones de auditoría	Saldos ajustados	
Activo	C\$3,419,691,421		C\$ (2,339,449)	C\$ 3,417,351,972	
Disponibilidades (Nota 5)	497,710,186			497,710,186	
Moneda Nacional					
Caja	47,956,964			47,956,964	
Banco Central de Nicaragua	36,931,483			36,931,483	
Depósitos en instituciones financieras del País	1,656,720			1,656,720	
Otras disponibilidades	79,098,696			79,098,696	
Moneda Extranjera					
Caja	55,283,832			55,283,832	
Banco Central de Nicaragua	38,470,526			38,470,526	
Depósitos en instituciones financieras del País	9,019,898			9,019,898	
Depósitos en instituciones financieras del exterior	64,389,429			64,389,429	
Otras disponibilidades	164,902,638			164,902,638	
Inversiones en valores, neto	2,253,885			2,253,885	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,253,885			2,253,885	
Cartera de créditos, neta (Nota 6)	2,617,977,659			2,617,977,659	
Créditos vigentes	2,524,243,711			2,524,243,711	
Créditos prorrogados	22,539,529			22,539,529	
Créditos reestructurados	41,282,823			41,282,823	
Créditos vencidos	42,644,248			42,644,248	
Créditos en cobro judicial	19,147,075			19,147,075	
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	116,036,334			116,036,334	
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(147,916,061)			(147,916,061)	
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)	24,475,470		(2,339,449)	22,136,021	
Bienes de uso, neto (Nota 8)	222,671,987			222,671,987	
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Nota 9)	7,952,900			7,952,900	
Otros activos, neto (Nota 10)	46,649,334			46,649,334	
Pasivo	C\$3,082,413,435		C\$ (701,910)	C\$ 3,081,711,525	
Obligaciones con el público (Nota 11)	1,499,243,428			1,499,243,428	
Moneda Nacional					
Depósitos a la vista	50,398,581			50,398,581	
Depósitos de ahorro	91,470,442			91,470,442	
Depósitos a plazo	340,166,500			340,166,500	
Moneda Extranjera					
Depósitos a la vista	66,545,569			66,545,569	
Depósitos de ahorro	399,607,007			399,607,007	
Depósitos a plazo	551,055,329			551,055,329	
Otras obligaciones	6,181,049			6,181,049	
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público	11,473,716			11,473,716	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	1,349,478,316			1,349,478,316	
Préstamos de la Financiera Nicaraguense de Inversiones	225,951,100			225,951,100	
Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	181,113,913			181,113,913	
Préstamos de otras instituciones financieras del exterior	565,670,850			565,670,850	
Otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	376,742,453			376,742,453	
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	32,263,784		(701,910)	31,561,874	
Otros pasivos y provisiones (Nota 14)	50,889,561			50,889,561	
Obligaciones subordinadas (Nota 15)	132,883,581			132,883,581	
Patrimonio	C\$ 337,277,986		C\$ (1,637,539)	C\$ 335,640,447	
Capital social pagado (Nota 1)	271,920,800			271,920,800	
Aportes patrimoniales no capitalizables	235			235	
Reservas patrimoniales (Nota 2)	27,427,861		5,443,721	32,871,582	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	37,929,090		(7,081,260)	30,847,830	
Cuentas contingentes (Nota 25)	C\$ 3,644,829			C\$ 3,644,829	
Cuentas de orden (Nota 26)	C\$8,170,130,895			C\$ 8,170,130,895	

Banco ProCredit, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado,
subsidiaria de ProCredit Holding AG - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2008

	Saldo Según Banco		Ajustes y Reclasificaciones de Auditoría	Saldos Ajustados	
Ingresos financieros (Nota 16)		C\$697,346,396			C\$697,346,396
Ingresos financieros por disponibilidades	306,957			306,957	
Ingresos por inversiones en valores	1,126			1,126	
Ingresos financieros por cartera de créditos	696,967,130			696,967,130	
Otros ingresos financieros	71,183			71,183	
Gastos financieros (Nota 17)		190,054,738			190,054,738
Gastos financieros por obligaciones con el público	74,577,450			74,577,450	
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	104,759,707			104,759,707	
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	10,192,210			10,192,210	
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	525,371			525,371	
Margen financiero antes de ajuste monetario		507,291,658			507,291,658
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios		4,733,672			4,733,672
Margen financiero bruto		512,025,330			512,025,330
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 18)		112,993,637	(2,339,449)		(115,333,086)
Margen financiero, neto		399,031,693			396,692,244
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto		39,178,217			39,178,217
Ingresos operativos diversos (Nota 19)		50,908,856			50,908,856
Gastos operativos diversos (Nota 20)		(11,730,639)			(11,730,639)
Resultado operativo bruto		438,209,910	(2,339,449)		435,870,461
Gastos de administración (Nota 21)		378,860,114			378,860,114
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		59,349,796	(2,339,449)		57,010,347
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563) (Nota 23)		5,079,820			5,079,820
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453) (Nota 24)		16,340,886	701,835		15,639,051
Resultados del período		C\$ 37,929,090	C\$ (1,637,614)		C\$ 36,291,476