



## **Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.**

Informe de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Auditoría 

# **BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Una Institución Nicaragüense, Subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa con Domicilio en la República de Panamá)

## **CONTENIDO**

---

	<b>Páginas</b>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 4
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados	7 - 8
Estados de Otro Resultado Integral	9
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13 - 86

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. ("el Banco"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y el estado de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

### *Base para la Opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de Énfasis*

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 1b, de los estados financieros, en la cual la Administración del Banco revela que los estados financieros han sido preparados sobre la base de normas, prácticas contables y formatos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financiera (SIBOIF), las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; como resultado de esto, los estados financieros están preparados para su presentación a la SIBOIF y pueden no ser apropiados para otros propósitos.

### *Asunto Clave de Auditoría*

El asunto clave de auditoría es aquel que, a nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Este asunto fue considerado en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto:

<p><b>Provisión por Incobrabilidad de la Cartera de Crédito Comerciales</b></p>	<p><b>Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La provisión por incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los créditos comerciales, es un asunto relevante en nuestra auditoría. La cartera de créditos comerciales bruta al 31 de diciembre de 2020 por C\$1,936,879,826 representa el 11% de los activos totales. Esta cartera requiere del análisis de los factores establecidos en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio vigente, por parte de la Administración del Banco y la aplicación de controles específicos de garantías sobre esos créditos para mitigar el riesgo de crédito.</li> <li>• Nos hemos centrado en los siguientes factores que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la Administración:  Para estos deudores, la evaluación y clasificación considera cuatro factores principales que son: 1) la capacidad global del deudor, considerando la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como, la consideración de otros endeudamientos, bancarios y no bancarios con terceros; 2) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; 3) el propósito para el cual se efectuó el crédito, el cual debe ser compatible con la actividad económica financiada, lo relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del crédito; y 4) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como, su nivel de cobertura de las obligaciones. Refiérase a la Nota 2c.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtuvimos un entendimiento sobre las políticas crediticias del Banco y realizamos pruebas de diseño e implementación, así como, de eficacia operativa de los controles relevantes seleccionados del proceso de otorgamiento de créditos, verificando que cuente con la información mínima requerida por las normas emitidas por SIBOIF, y de los procesos de análisis de información financiera realizada por el Banco con base en los factores de riesgos fundamentales para evaluación del crédito.</li> <li>• La determinación de la provisión por incobrabilidad de créditos fue auditada como sigue: 1) solicitamos la integración de los créditos comerciales, validando la integridad y exactitud de dicho reporte, 2) solicitamos e inspeccionamos el 100% de los expediente de cartera comercial para verificar que cuenten con la información requerida por la SIBOIF, validamos el perfil de morosidad del cliente, revisamos los análisis financieros más recientes para concluir sobre su capacidad de pago y verificamos lo apropiado de la aplicación de los mitigantes de riesgos por parte de la Administración del Banco. Realizamos revisión de las garantías mitigantes y la documentación legal de las mismas, así como validación del cálculo de la cobertura con relación al saldo deudor. Finalmente recalculamos la provisión con base a la clasificación y porcentajes establecidos por la SIBOIF y determinamos la razonabilidad de la misma.</li> </ul> <p>En general nuestra evaluación de la provisión individual para incobrabilidad de la cartera de créditos es consistente con la evaluación de la Administración del Banco.</p>

*Responsabilidades de la Administración del Banco en relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con normas y prácticas contables emitidas por la SIBOIF, y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

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

La Administración y la Junta Directiva, son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera del Banco.

### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o a error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración del Banco en las notas a los estados financieros.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Banco cese de operar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de forma que logren su presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados de gobierno del Banco en relación a, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de gobierno del Banco, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

## **DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.**



Lesly Barillas Mejía  
C.P.A.  
Licencia N° 2512

Managua, Nicaragua  
29 de marzo de 2021



**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de situación financiera****Al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		204,932,308	205,528,455
Banco Central de Nicaragua		338,273,236	266,312,518
Instituciones financieras		39,402,765	18,637,812
Depósitos restringidos		687,670	-
		<b>583,295,979</b>	<b>490,478,785</b>
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		297,611,655	304,013,532
Banco Central de Nicaragua		2,508,636,321	1,594,879,767
Instituciones financieras		446,936,407	740,236,145
Depósitos restringidos		102,376,300	94,746,680
Equivalentes de efectivo		-	642,228,252
		<b>3,355,560,683</b>	<b>3,376,104,376</b>
	2a, 7	<b>3,938,856,662</b>	<b>3,866,583,161</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral</b>			
	2b, 8	<b>5,007,609,236</b>	<b>2,269,691,262</b>
<b>Cartera a costo amortizado</b>			
<b>Cartera de créditos, neto</b>			
Vigentes		5,858,949,442	5,853,413,513
Prorrogados		26,587,922	-
Reestructurados		897,744,172	841,071,366
Vencidos		313,065,534	202,365,652
Cobro judicial		19,440,886	61,660,913
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(6,064,780)	(16,059,134)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		116,782,443	122,591,308
Provisión de cartera de créditos		(371,310,135)	(388,172,415)
	2c, 9	<b>6,855,195,484</b>	<b>6,676,871,203</b>
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>			
	2e, 10	<b>45,234,058</b>	<b>207,683,628</b>
<b>Activos recibidos en recuperación de créditos</b>			
	2f, 11	<b>10,981,995</b>	<b>30,888,165</b>
<b>Activo material</b>			
	2i, 12	<b>394,677,174</b>	<b>423,183,203</b>
<b>Activos intangibles</b>			
	2j, 13	<b>193,727,451</b>	<b>193,163,435</b>
<b>Activos fiscales</b>			
	2k, 14	<b>120,088,237</b>	<b>87,914,224</b>
<b>Otros activos</b>			
	2m, 15	<b>43,924,520</b>	<b>24,863,196</b>
<b>Total activos</b>		<b>16,610,294,817</b>	<b>13,780,841,477</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		864,346,527	751,806,337
Depósitos de ahorro		271,696,584	143,914,613
Depósitos a plazo		376,739,490	69,767,644
	16a	<b>1,512,782,601</b>	<b>965,488,594</b>

(Continúa)

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de situación financiera****Al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		2,207,824,033	1,710,618,578
Depósitos de ahorro		1,867,648,467	1,270,845,864
Depósitos a plazo		4,640,080,722	3,015,961,919
	16a	<b>8,715,553,222</b>	<b>5,997,426,361</b>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	2n, 16a	90,484,519	65,796,115
		<b>10,318,820,342</b>	<b>7,028,711,070</b>
<b>Otras obligaciones diversas con el público</b>	2n, 16b	57,822,745	70,443,698
<b>Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales</b>	2n, 16c	2,076,572,108	1,512,397,446
<b>Pasivos por operaciones de reporte</b>	2n, 16d	-	356,517,906
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	2n, 16e	1,226,696,681	1,974,158,775
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>	2n, 16f	331,638,314	325,433,860
		<b>14,011,550,190</b>	<b>11,267,662,755</b>
<b>Pasivos fiscales</b>	2k, 14	115,019,457	78,365,224
<b>Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital</b>	2n, 17	358,697,626	350,914,548
	2o,p,		
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	q,r,s, 18	224,798,252	227,398,335
<b>Total Pasivos</b>		<b>14,710,065,525</b>	<b>11,924,340,862</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Fondos propios</b>			
Capital social pagado	2t, 26a	879,702,500	879,702,500
Reservas patrimoniales	2t, 26b	365,844,856	302,227,793
Resultados acumulados		407,140,450	456,560,390
		<b>1,652,687,806</b>	<b>1,638,490,683</b>
<b>Otro resultado integral neto</b>		<b>38,368,624</b>	<b>8,837,070</b>
<b>Ajustes de transición</b>	26c	<b>209,172,862</b>	<b>209,172,862</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,900,229,292</b>	<b>1,856,500,615</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>16,610,294,817</b>	<b>13,780,841,477</b>
<b>Cuentas contingentes</b>	31	<b>6,556,973,444</b>	<b>5,982,126,030</b>
<b>Cuentas de orden</b>	31	<b>18,309,322,842</b>	<b>22,817,026,030</b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Situación Financiera fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



 Lic. Rubén Buitrago Vogel  
Gerente General



 Ing. David Baltodano Ponce  
Gerente Financiero



 Lic. Winston Medina Espinoza  
Contralor

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de resultados****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos Financieros</b>			
Ingresos financieros por efectivo		6,380,887	8,045,742
Ingresos financieros por inversiones		372,883,188	181,558,524
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,203,899,294	1,308,205,401
Otros ingresos financieros		<u>12,640,810</u>	<u>3,552,440</u>
	2d, 19a	<b><u>1,595,804,179</u></b>	<b><u>1,501,362,107</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público		316,545,445	201,249,458
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		108,779,094	64,323,061
Gastos financieros por operaciones con reportos		13,611,482	34,725,544
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		94,380,429	174,419,330
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		21,081,644	30,558,157
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		30,791,594	34,124,952
Otros gastos financieros		<u>5,557,666</u>	<u>2,487,453</u>
	19b	<b><u>590,747,354</u></b>	<b><u>541,887,955</u></b>
<b>Margen financiero antes de mantenimiento de valor</b>		<b>1,005,056,825</b>	<b>959,474,152</b>
Ingresos netos por mantenimiento de valor	20	<u>43,318,721</u>	<u>49,546,239</u>
<b>Margen financiero bruto</b>		<b>1,048,375,546</b>	<b>1,009,020,391</b>
Resultado por deterioro de activos financieros	21	<u>492,082,525</u>	<u>516,059,511</u>
<b>Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros</b>		<b>556,293,021</b>	<b>492,960,880</b>
Ingresos (gastos) operativos, neto	22	<u>259,641,038</u>	<u>294,187,388</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>		<b>815,934,059</b>	<b>787,148,268</b>
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		11,922,553	703,644
Pérdida por valoración y venta de activos		<u>10,725,942</u>	<u>5,485,418</u>
<b>Resultado después de ingresos y gastos operativos</b>		<b>817,130,670</b>	<b>782,366,494</b>
Ajustes netos por diferencial cambiario	23	<u>8,438,322</u>	<u>26,636,263</u>
<b>Resultado después de diferencial cambiario</b>		<b>825,568,992</b>	<b>809,002,757</b>
Gastos de administración	24	<u>749,728,888</u>	<u>728,658,749</u>

(Continúa)

# BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

## Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales</b>		<b><u>75,840,104</u></b>	<b><u>80,344,008</u></b>
Contribuciones por leyes especiales (552 y 563)	29	34,534,093	38,658,572
Gasto por impuesto sobre la renta	14b	<u>27,108,888</u>	<u>27,539,513</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b><u>14,197,123</u></b>	<b><u>14,145,923</u></b>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 Lic. Rubén Buitrago Vogel Gerente General	 Lic. David Baltodano Ponce Gerente Financiero	 Lic. Winston Medina Espinoza Contralor
--	--	---

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de otro resultado integral**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**  
(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Resultado del ejercicio:</b>		<b>14,197,123</b>	<b>14,145,923</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>			
<b>Reservas para obligaciones laborales al retiro</b>			
Resultados por valoración		7,201,614	-
		<u>7,201,614</u>	<u>-</u>
<b>Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>			
<b>Diferencia de cotización de instrumentos financieros</b>			
Resultados por valoración	8	35,895,666	4,463,176
<b>Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral</b>			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	14c	(13,565,726)	-
		<u>22,329,940</u>	<u>-</u>
<b>Otro resultado integral</b>		<b>29,531,554</b>	<b>4,463,176</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>43,728,677</b>	<b>18,609,099</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Otro Resultado Integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

  Lic. Rubén Buitrago Vogel Gerente General	  Ing. David Baltodano Ponce Gerente Financiero	 Lic. Winston Medina Espinoza Contralor
--	---	--

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de cambios en el patrimonio****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		879,702,500	300,105,905	444,536,355	1,624,344,760	4,373,894	219,903,397	1,848,622,051
Resultado del ejercicio		-	-	14,145,923	14,145,923	-	-	14,145,923
Otro resultado integral		-	-	-	-	4,463,176	-	4,463,176
<b>Total resultados integrales</b>		-	-	<b>14,145,923</b>	<b>14,145,923</b>	<b>4,463,176</b>	-	<b>18,609,099</b>
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	26b	-	2,121,888	(2,121,888)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	(10,730,535)	(10,730,535)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>879,702,500</b>	<b>302,227,793</b>	<b>456,560,390</b>	<b>1,638,490,683</b>	<b>8,837,070</b>	<b>209,172,862</b>	<b>1,856,500,615</b>
Resultado del ejercicio		-	-	14,197,123	14,197,123	-	-	14,197,123
Otro resultado integral		-	-	-	-	29,531,554	-	29,531,554
<b>Total resultados integrales</b>		-	-	<b>14,197,123</b>	<b>14,197,123</b>	<b>29,531,554</b>	-	<b>43,728,677</b>
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	26b	-	2,129,568	(2,129,568)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	2c	-	61,487,495	(61,487,495)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>879,702,500</b>	<b>365,844,856</b>	<b>407,140,450</b>	<b>1,652,687,806</b>	<b>38,368,624</b>	<b>209,172,862</b>	<b>1,900,229,292</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Cambios en el Patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

  
 Lic. Rubén Buitrago Vogel  
 Gerente General



  
 Ing. David Baltodano Ponce  
 Gerente Financiero



  
 Lic. Winston Medina Espinoza  
 Contralor

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de flujos de efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado del ejercicio</b>		14,197,123	14,145,923
<b>Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Provisiones para la cartera de créditos	9p	512,843,775	733,585,753
Provisiones para otras cuentas por cobrar		6,911	(16,694,504)
Deterioro de activos no financieros		875,076	5,123,815
Efecto cambiario		55,997,246	40,627,795
Ingresos por intereses		(1,576,782,482)	(1,489,763,925)
Gastos por intereses		585,189,688	539,400,502
Depreciaciones	12	47,859,440	54,242,738
Amortizaciones	13	50,351,603	35,881,287
Gasto por impuesto sobre la renta	14	27,108,888	27,539,513
Otros ajustes		-	15,420,937
<b>Total ajustes</b>		<u>(296,549,855)</u>	<u>(54,636,089)</u>
<b>(Aumento) disminución neto de los activos de operación</b>			
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(2,573,539,678)	(340,803,241)
Cartera de créditos		(609,543,570)	1,042,622,230
Cuentas por cobrar		162,442,658	(22,130,062)
Activos recibidos en recuperación de créditos		19,105,414	(30,180,322)
Otros activos		(27,764,587)	17,991,167
<b>Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación</b>			
Obligaciones con el público		3,400,309,763	1,292,730,063
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		544,320,077	(126,986,242)
Provisiones		21,103,927	15,027,307
Otros pasivos		<u>(16,502,396)</u>	<u>(141,238,094)</u>
<b>Total efectivo provisto por actividades de operación</b>		637,578,876	1,666,542,640
<b>Cobros/pagos por impuesto sobre la renta</b>		(27,491,131)	(27,767,924)
<b>Cobros/pagos por intereses</b>			
Intereses cobrados		1,366,675,366	1,359,000,892
Intereses pagados		<u>(567,086,580)</u>	<u>(541,940,099)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u><b>1,409,676,531</b></u>	<u><b>2,455,835,509</b></u>

(Continúa)

**BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

**Estado de flujos de efectivo****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2020	2019
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
<b>Pagos</b>			
Adquisición de activos materiales	12	(19,427,731)	(34,300,125)
Adquisición de activos intangibles	13	(50,915,619)	(67,984,845)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(70,343,350)</b>	<b>(102,284,970)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Pagos</b>			
Préstamos cancelados	16e	(1,569,656,624)	(2,188,652,968)
Pasivos por operaciones de reporto		(1,830,756,266)	(10,947,607,757)
<b>Cobros</b>			
Préstamos recibidos	16e	793,139,100	1,468,814,737
Pasivos por operaciones de reporto		1,337,452,190	10,695,793,151
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>		<b>(1,269,821,600)</b>	<b>(971,652,837)</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>69,511,581</b>	<b>1,381,897,702</b>
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		<b>2,761,920</b>	<b>4,221,280</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<b>3,866,583,161</b>	<b>2,480,464,179</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	7	<b>3,938,856,662</b>	<b>3,866,583,161</b>

(Concluye)

Las partidas que no generaron flujo de efectivo se encuentra reveladas en la Nota 7c.

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

  Lic. Rubén Buitrago Vogel Gerente General	  Ing. David Baltodano Ponce Gerente Financiero	 Lic. Winston Medina Espinoza Contralor
--	---	--

# **BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.**

(Managua, Nicaragua)

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresadas en Córdobas)

---

### **1. INFORMACIÓN SOBRE EL BANCO**

- a) Naturaleza Jurídica** – El Banco fue constituido el 26 de marzo de 1992, conforme con las leyes de la República de Nicaragua, el cual es subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A., entidad con domicilio en la República de Panamá, cuya participación en el capital social representa el 99.99% de las acciones. Su actividad principal es la intermediación financiera y prestar todos los servicios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de Nicaragua. La institución es un Banco privado cuyas oficinas centrales se encuentran ubicadas de la Rotonda El Güegüense 20 varas al oeste, Managua, Nicaragua.

El Banco está regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Bancos Financieros, y es supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia), quien autorizó su operación mediante resolución SB-521-92-AND otorgada el 18 de agosto de 1992.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco posee:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sucursales	13	13
Ventanillas	1	1
Cajeros automáticos	24	24

- b) Base de Preparación** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con el Marco Contable (MC) para Instituciones Bancarias y Financieras, incluyendo las disposiciones emitidas por el Superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).
- c) Principales Diferencias entre las Normas Contables emitidas por la SIBOIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** - Para propósitos de las Normas Contables emitidas por la SIBOIF, el regulador decidió fundamentar la aplicación del Marco Contable considerando lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes para el año 2017, siendo las principales diferencias las descritas en la "sección 1 y 3" del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras que detalla el tratamiento de las siguientes transacciones: activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas (NIIF 5), instrumentos financieros (NIIF 9), efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (NIC 21).

Las políticas contables específicas a las diferencias identificadas en el párrafo anterior se describen más adelante en los incisos 2b, 2c, 2f y 2g.

- d) Moneda Funcional y de Presentación** - Los estados financieros están presentados en córdobas (C\$), moneda funcional, moneda de presentación y moneda oficial de curso legal en la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$34.8245 y C\$33.8381 por US\$1, respectivamente.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Ese mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio. El tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar, a la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, es de C\$34.9911 por US\$1.

#### **Transacciones en Moneda Extranjera:**

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros, se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua.

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Para el caso de las partidas monetarias, los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

- e) Uso de Estimados y Juicios** - La preparación de los estados financieros requieren que la Administración del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos con efecto en resultados 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 el Banco 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.

Las estimaciones más significativas contenidas en el estado de situación financiera son:

- Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de propiedad, planta y equipo
- Otros pasivos y provisiones

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros del Banco, son preparados de conformidad con el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, disposiciones emitidas por el Superintendente y normas de la materia emitidas por la SIBOIF. El período contable del Banco está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

### a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de disponibilidades y todos aquellos instrumentos cuyo plazo de vencimiento es de tres meses o menos tomando en cuenta su fecha de adquisición, su grado de liquidez, si son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable.

### b) Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución.

#### ***b.1 Inversiones en Valores***

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Banco en el reconocimiento inicial, registra contablemente por la adquisición de estos instrumentos, el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo.

Posterior al reconocimiento, el Banco clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado por el Banco. Los modelos de negocio que posee el Banco se detallan a continuación:

#### ***b1.1. Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral***

Son las inversiones en valores que fueron adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez, estas inversiones pueden ser vendidas o mantenidas para recibir flujos contractuales hasta su vencimiento.

#### Medición posterior de Inversiones con Cambio en Otro Resultado Integral:

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, se clasifica en dependencia de su emisor. Existen cambios de medición si el instrumento es emitido localmente o en el exterior, mismos se detallan a continuación:

- i) Si los instrumentos financieros son emitidos por una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable de estos instrumentos financieros se deberá reconocer de la siguiente manera:

- Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores - El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre.

Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece el siguiente inciso.

- Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa - Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- 1) La específica pactada en el instrumento financiero y
- 2) La tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

- ii) Para instrumentos financieros cotizados en el exterior, en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando el último precio de mercado observable.

Para ambos métodos de medición, los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del período.

### ***b1.2 Inversiones a Costo Amortizado, neto***

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

#### Medición posterior de Inversiones a Costo Amortizado:

Estos instrumentos financieros, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en los resultados del período.

### **Deterioro e Incobrabilidad de las Inversiones**

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que el Banco no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

El Banco evalúa en cada cierre del período si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos haya presentado o presente deterioro. La existencia de deterioro de su portafolio de activos financieros incluye, pero no se limita a, los siguientes aspectos:

- i. Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- ii. Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- iii. El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- iv. Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- v. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, el Banco determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

- **Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconoce en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados.

Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existe evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida directamente de la subcuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

- **Inversiones a Costo Amortizado**

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a Costo Amortizado, el importe de la pérdida es medido como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconocerá en cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Banco debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (Nivel I). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante; lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

- **Instrumentos Financieros Derivados**

En cumplimiento con la resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017, al cierre del período 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no posee operaciones que involucren Instrumentos Financieros derivados.

### **c) Cartera de Créditos, neta**

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Banco, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten. El Banco realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos.

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal, contabilizando la comisión percibida de acuerdo con el siguiente criterio:

- i. Los costos directos de apertura del crédito se compensarán del importe de la comisión percibida y se reconocerán como ingreso en resultados del período.
- ii. El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registra en cuenta correctora de activo denominada Comisiones Devengadas con Tasa de Interés Efectiva (naturaleza acreedora) y se aplica con lo dispuesto en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos.

La causación de los rendimientos financieros se suspende desde el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifiquen en categoría D o E, según lo establecido en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos, aunque no posean créditos vencidos, estos dejarán de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y efectuar el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos son cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por intereses.

#### **Provisión para la Cartera de Crédito**

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

- c.1. Comerciales:* La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y

congruente con la estructura y términos del préstamo y la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, los créditos comerciales son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se indican a continuación:

<b>Comerciales</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Clasificación de Riesgo</b>	<b>Días de Mora</b>	<b>% Provisión</b>
A	Normal	0-30	1%
B	Potencial	31-60	5%
C	Real	61-90	20%
D	Dudosa recuperación	91-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

- c.2. *Consumo, Hipotecario para Vivienda y Microcréditos:* Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, la evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

<b>Consumo</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Clasificación de Riesgo</b>	<b>Días de Mora</b>	<b>% Provisión</b>
A	Normal	0-30	2%
B	Potencial	31-60	5%
C	Real	61-90	20%
D	Dudosa recuperación	91-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

<b>Hipotecarios</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Clasificación de Riesgo</b>	<b>Días de Mora</b>	<b>% Provisión</b>
A	Normal	0-60	1%
B	Potencial	61-90	5%
C	Real	91-120	20%
D	Dudosa recuperación	121-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

<b>Microcréditos</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Clasificación de Riesgo</b>	<b>Días de Mora</b>	<b>% Provisión</b>
A	Normal	0-15	1%
B	Potencial	16-30	5%
C	Real	31-60	20%
D	Dudosa recuperación	61-90	50%
E	Irrecuperable	Más de 90	100%

De conformidad con la resolución N° CD-SIBOIF-838-1-JUN-2014 «Norma de reforma de los artículos 5, 14, 23 y 27 y derogación del artículo 10 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio» los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley N° 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría "A", tendrán una provisión del cero por ciento (0%).

Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Para los deudores de créditos comerciales, hipotecarios y microcréditos que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda.

Llámesse garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptible de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150%.

### **Provisiones Genéricas por Condiciones Crediticias Temporales**

La aplicación de las condiciones crediticias temporales señaladas en la Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 (Norma Para El Otorgamiento De Condiciones Crediticias Temporales), no implicarán una disminución o liberalización de las provisiones ya constituidas a la fecha de formalización de la modificación del crédito. En caso que haya exceso de provisiones por mejora de la clasificación o cancelación del crédito, las provisiones deben ser utilizadas para la constitución de un "Fondo de Provisiones Genéricas por Condiciones Crediticias Temporales".

La constitución de este Fondo se contabiliza de forma separada del resto de provisiones genéricas y podrá utilizarse para constitución de provisiones específicas de nuevos créditos, de forma lineal, en un período de 24 meses, a partir de finalizada la vigencia establecida en la Norma Para El Otorgamiento De Condiciones Crediticias Temporales cuya fecha es al 31 de diciembre de 2020. Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

### **Venta de Cartera de Créditos**

En los casos en que se lleva a cabo la venta de la cartera de créditos, el Banco efectúa la cancelación de la provisión asociada a la misma.

### **Traspaso a Cartera de Créditos Vigentes**

Se reclasificarán a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplan con los criterios de reclasificación establecidos en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

#### **d) Ingreso por Intereses y Comisiones**

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Banco y los importes de ingresos sean medibles confiablemente. El ingreso por intereses se reconoce sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que iguala a cero los flujos de efectivo estimado a través de la vida esperada del activo financiero.

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registran en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirlo en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución N° CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007.

*d.1 Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones:* Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el balance de situación a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías "D" o "E", aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Para este tipo de deudores el Banco lo clasifica como deudores en contagio.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden.

En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

*d.2. Saneamiento:* Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable, en los días de mora detallados a continuación:

Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). El Banco sanea un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Banco mantiene por un período no menor de cinco años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Banco mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de los mismos.

d.3. Ingresos por membresías: Los ingresos por membresías cobrados en la emisión o renovación de tarjetas de crédito se reconocen al momento de su generación.

Las comisiones a los establecimientos afiliados son reconocidas al momento de presentar sus facturas al cobro.

**e) Cuentas por Cobrar**

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de las mismas.

El registro inicial es a valor nominal, posterior se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas y registra una provisión considerando los criterios establecidos en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para los créditos de consumo.

**f) Activos 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 y se valúan a su valor de incorporación que se determina como el menor valor de los siguientes:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo neto en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación.

**Medición posterior:** Una vez registrados los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien, conforme lo establecido en el inciso siguiente. Adicionalmente para el caso de bienes inmuebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

### g) **Provisión para Activos recibidos en Recuperación de Créditos**

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos y posteriormente se incrementa la provisión gradualmente hasta un 100% dependiendo de la antigüedad del bien inmuebles hasta que el bien se realice.

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en los libros:

<b>Período transcurrido desde la fecha de adjudicación del bien</b>	<b>Porcentaje de Provisión</b>
Bienes muebles:	
Durante los primeros 6 meses	30%
Después de 6 meses hasta 12 meses	50%
Después de 12 meses	100%
Bienes inmuebles:	
Durante los primeros 6 meses	Provisión asignada antes de la adjudicación
Después de 6 meses hasta 12 meses	30%
Después de 12 meses hasta 24 meses	50%
Después de 24 meses hasta 36 meses	75%
Después de 36 meses	100%

#### Reclasificación de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Este es el caso cuando un activo adjudicado cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito.

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y se realizará al menor valor entre:

- i. El importe inicial reconocido en la cuenta de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, sin considerar su provisión, y su
- ii. Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a NIIF 5 sólo podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación.

En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activo no corrientes mantenidos para la venta, esta debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de Resultado del Ejercicio No Distribuible.

### h) **Participaciones**

Las subsidiarias o entidades dependientes son entidades controladas por el Banco. El control se logra cuando el Banco:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada, y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral.

El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto del banco en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación del banco en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el banco, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que el banco tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al banco, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

h.1 Subsidiarias: Las inversiones en empresas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de controlar o de ejercer influencia significativa sobre su política financiera u operacional, se valúan aplicando el método de participación.

Se considera que la posesión directa o indirecta del 20% o más de los títulos de capital con derecho a voto, emitidas por una entidad, le dan al Banco como inversionista, la capacidad de ejercer una influencia significativa sobre la entidad emisora.

h.2 Asociadas: Las participaciones en empresas sobre las que no se tiene influencia en su administración se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado.

## **i) Activos Materiales**

Estos activos se valúan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Las mejoras a locales en los que el Banco actúa como arrendatario se reconocen a su costo disminuido de la depreciación respectiva.

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un activo material, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

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.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

Cuando un componente de una partida de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de activos materiales.

Los activos materiales se dan de baja al momento de su venta o cuando no hay beneficios económicos futuros esperados del uso. La ganancia o pérdida que surja de la venta o retiro de un equipo es calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor neto en libros del equipo, y es reconocida en resultados.

Todos los activos del Banco se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada, un promedio de las tasas de depreciación anual utilizadas, se muestran a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Años</b>
	<b>Rango de Vida Útil</b>
Edificios e instalaciones	10 - 66
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	2
Mejoras a propiedades arrendadas	5

## **j) Activos Intangibles**

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización. El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo a los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera mensual según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de los mismos.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia en un período distinto a los estipulados contractualmente en el cual el Banco podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio de gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

#### **k) Activos y Pasivos Fiscales**

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente, el gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

##### **Impuesto sobre la Renta Corriente**

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

De conformidad con lo que se establece en la "Ley de Concertación Tributaria", Ley 822, su reglamento y sus reformas, el Impuesto Sobre la Renta a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30% de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual entre el 1% y el 3% sobre la renta bruta anual.

##### **Impuesto sobre Renta Diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que sea probable que ganancias fiscales futuras estarán disponibles contra el cual las diferencias temporarias pueden ser utilizados. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente.

## **I) Deterioro de los Activos no financieros**

El valor de un Activo No Financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año. El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso. El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

1. Fuentes externas de información:
  - i. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
  - ii. Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
2. Fuentes internas de información
  - i. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
  - ii. Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.

- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

#### **m) Otros Activos**

Los otros activos incluyen principalmente a erogaciones que el Banco efectuó por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios, estos son medidos por su costo.

#### **n) Pasivos Financieros a Costo Amortizado**

- i. **Obligaciones con el público y Obligaciones por depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales** – Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.
- ii. **Intereses sobre Obligaciones con el Público** - Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuentahabiente. El Banco sigue la política de provisionar diariamente los intereses pendientes de pago utilizando el método de interés efectivo.
- iii. **Obligaciones con Instituciones Financieras** - Las obligaciones con Instituciones Financieras son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

**o) Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes**

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando el Banco tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, como resultado de un suceso pagado y es probable que requieran de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

**p) Arrendamientos de Activos no Financieros**

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

**q) Beneficios a los Empleados a Corto Plazo y Otros Beneficios a Largo Plazo**

**Vacaciones:** Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a vacaciones anuales en el período de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio. Adicional se reconoce un gasto por beneficios que correspondan a los empleados que presenten ausencias remuneradas por enfermedad (subsidio u órdenes de reposo) en el período de servicio.

**Indemnización por antigüedad:** El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco registra de acuerdo a un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos de títulos valores emitidos por el Gobierno de Nicaragua, se adiciona una tasa de incremento salarial esperado y el valor de inflación publicada por el FMI.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación, se registran en otro resultado integral.

**Décimo tercer mes:** De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que el Banco reconozca un (1) mes de salario adicional a todo empleado por cada año o fracción de año trabajada. El beneficio debe ser pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre.

- r) **Otros Pasivos** – En este rubro se reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendiente de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo. Generalmente corresponden a obligaciones derivadas por servicios prestados a proveedores, aportes del empleador por pasivo laboral, retenciones de impuestos a terceros, etc. Su reconocimiento inicial es por el monto de la obligación y por ser de corto plazo su medición posterior resulta igual a su medición inicial.
- s) **Provisión para Programas de Lealtad** - Para premiar la lealtad de sus tarjetahabientes, el Banco ha establecido programas de lealtad que otorgan valor agregado al producto del crédito utilizado, por medio de los cuales el tarjetahabiente acumula millas o cash back por el uso de los diferentes productos de crédito.

El tarjetahabiente puede redimir sus millas o cash back acumulados mediante canje por productos y servicios en los establecimientos comerciales afiliados a los programas de lealtad o acudir a cualquier sucursal del Banco para realizar el canje. Ciertos programas también ofrecen la opción de canjearlos por efectivo.

El Banco establece un pasivo por cash back o millas disponibles para canje, basándose en el total del saldo acumulado de millas o cash back de las cuentas con estatus activa, por el costo promedio ponderado de canje de los últimos tres meses. El costo estimado de los programas de lealtad se registra como una disminución de los ingresos por cartera de créditos.

El criterio utilizado para la contabilización de programas de Lealtad se basa en la Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) 15 Ingresos por actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta provisión es registrada dentro del rubro de Otros Pasivos y Provisiones.

#### t) **Capital Accionario y Reservas**

**Capital accionario:** De acuerdo con el Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros se establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero que conforme a la actualización publicada por la SIBOIF en resolución N° CD-SIBOIF-1153-1-FEBR11-2020 el capital mínimo vigente es trecientos noventa y siete mil setecientos dos millones de córdobas (C\$397,702,000).

**Reservas patrimoniales:** El Banco reconoce las siguientes reservas patrimoniales:

*Reserva Legal* - Conforme el Artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir 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 o asignado, el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

*Reserva de Renegociación de adeudos* - En cumplimiento con la Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 del 19 de junio de 2020, el Banco debe constituir una reserva patrimonial con las utilidades acumuladas transfiriendo el monto de utilidades que resulte de aplicar los porcentajes siguientes a los saldos de la cartera beneficiada con las condiciones crediticias temporales:

- i. Si la cartera bruta individual es igual o mayor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiero Nacional a marzo de 2020, se retiene en reservas el 30% de la cartera beneficiada.
- ii. En caso cuya cartera bruta individual sea menor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiera Nacional a marzo de 2020, se deberá retener en reservas el 20% de la cartera beneficiada.

### **3. GESTIÓN DE RIESGOS**

**Introducción y resumen:** El Banco ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo
- Riesgo legal
- Riesgo de contrataciones de proveedores de servicios
- Riesgo tecnológico

Esta nota presenta información de cómo el Banco administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos del Banco, políticas y procesos de medición.

**Administración del riesgo:** La Junta Directiva del Banco presenta de forma anual, ante la Asamblea General de Accionistas, un informe de implementación y ejecución del proceso de administración integral de riesgos. Dicho informe incluye los siguientes aspectos: avances en la gestión de los diversos riesgos: operativo, tecnológico, de contratación de proveedores, mercado, liquidez y crédito; posición de riesgo del Banco en liquidez, mercado, operacional y crédito.

El Banco cuenta con un comité de riesgo designado por Junta Directiva conformado por un director de la misma y un Director de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.; adicionalmente cuenta con la participación del Vicepresidente Regional de Riesgos, Vicepresidente Regional de Riesgos de Consumo, Gerente de Riesgos de Nicaragua, Presidente Ejecutivo, Gerente General, y demás invitados según los temas que se requieran discutir.

Dicho comité analiza los riesgos relacionados con créditos; riesgos operativos de liquidez y de mercado, realizando reuniones de carácter mensual.

### 3.a Riesgo de Crédito

Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites soberanos, límites por industria, y límites por deudor. Adicionalmente, el Banco cuenta con una Matriz de Delegación para créditos aprobada por la Junta Directiva, soportada con las políticas de crédito vigentes, la matriz de delegación es asentada en el libro de actas. El Banco tiene como principio que la existencia de una garantía como respaldo de una obligación no debe ser la única razón para otorgar un crédito, ya que la principal fuente de pago no debe ser la liquidación de la misma, sino el flujo de caja del Banco.

La garantía se exige o se toma cuando, siendo la capacidad de pago del solicitante aceptable, se considera que el crédito debe estar respaldado y reforzado por una garantía real, ya sea porque el crédito es de mediano o largo plazo, o existe un riesgo mayor por el tipo de negocio, experiencia en el mercado, administración de la empresa, negocio nuevo o un negocio de mayor riesgo.

A continuación, se presenta un detalle del valor de dichas garantías por tipo de garantías:

<b>Tipo de garantía</b>	<b>31/12/2020 Cifras en córdobas</b>	<b>31/12/2019 Cifras en córdobas</b>
Garantía Hipotecaria	C\$ 2,325,545,709	C\$ 7,325,582,447
Garantía Prendaria	703,214,177	1,380,636,809
Garantía Líquida	1,170,392,407	1,360,252,498
<b>Total general</b>	<b>C\$4,199,152,293</b>	<b>C\$10,066,471,754</b>

Las provisiones y calificaciones son determinadas como mínimo en base a la norma de gestión de riesgo crediticio de la Superintendencia de Bancos de Nicaragua. La nomenclatura utilizada para las calificaciones son las siguientes:

- A Riesgo Normal
- B Riesgo Potencial
- C Riesgo Real
- D Dudosa Recuperación
- E Irrecuperables

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el índice de mora es de 4.67% y 3.79%. El saldo en mora a esa fecha es de C\$332,506,420 y C\$260,310,384, respectivamente.

El seguimiento de la calidad de la cartera, monitoreo y la evolución de la misma se realiza en el área de riesgo a través de reportes mensuales.

La Junta Directiva del Banco evalúa y aprueba previamente, cualquier compromiso que involucre un riesgo de crédito que no aplique según la Matriz de Delegación para créditos, y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores respectivos.

El Comité de Riesgo está conformado por un miembro de la Junta Directiva, el cual dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del riesgo de crédito, es responsable del seguimiento de la calidad y la estructura de la cartera de crédito y de monitorear e informar a la Junta Directiva al respecto, todo lo relacionado al riesgo de crédito. Adicionalmente, el Comité de Riesgo, es responsable de recomendar sobre: estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de créditos y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

**Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas:** De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561 vigente y de las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

Los préstamos realizados por el Banco con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no excedan el 30% de la base de cálculo de capital del Banco. Al 31 de diciembre de 2020, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 20.13% (2019: 4.65%).

### **3.b Riesgo de Liquidez**

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central del país; por tanto, en base a sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permitan cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior, líneas de crédito de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo del RCL, a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo del RCL.

Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y así, evaluarse la capacidad real del Banco para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

De acuerdo a la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Banco controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su Política de Administración del Riesgo de Liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

La Norma Prudencial CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016, requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).

En el RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- 1) La posición de efectivo disponible (Activos de Nivel I y II)

2) La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades

El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (Activos flujos entrantes):

- a. Créditos
- b. Inversiones
- c. Depósitos a plazo

Los flujos salientes por vencimiento de pasivos incluyendo (Pasivos flujos salientes):

- a. Depósitos a plazo
- b. Obligaciones con instituciones financieras (en la Nota 16a se desglosa el cuadro detallado de vencimiento de las obligaciones financieras)

Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (Pasivos flujos salientes):

- a. Depósitos a la vista y ahorro
- b. Otras cuentas por pagar
- c. Contingentes
- e. Líneas de crédito no utilizadas

De conformidad con la Norma, las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL según la gradualidad siguiente:

	<b>1 de julio de 2019</b>	<b>1 de julio de 2020</b>
RCL mínimo	90%	100%

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cerró con un RCL de 203.52% y 137.63%, respectivamente, cumpliendo el RCL mínimo establecido en la norma.

A continuación, se presenta el reporte de Razón de Cobertura de Liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en el cual se detallan los vencimientos de activos y pasivos, así como los flujos entrantes y salientes bajo supuestos que se requieren para determinar la capacidad de pago ante el escenario estresado de requerimientos de liquidez:

(Expresado en miles de córdobas)

<b>2020</b>	<b>Monto Total</b>			<b>Monto Ajustado</b>		<b>Total</b>
	<b>MN</b>	<b>ME</b>	<b>Factor</b>	<b>MN</b>	<b>ME</b>	
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS (2)</b>						
<b>Activos de Nivel I</b>						
Caja	204,932	297,612	100%	204,932	297,612	502,544
Depósitos disponibles en el BCN	119,422	275,826	100%	119,422	275,826	395,248
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	39,403	28	100%	39,403	28	39,431
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	433,940	100%	-	433,940	433,940
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	1,174,094	3,338,022	100%	1,174,094	3,338,022	4,512,116
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-

2020	Monto Total			Monto Ajustado		
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)	MN	ME	Factor	MN	ME	Total
<b>Activos de Nivel I</b>						
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
<b>Activos de Nivel II</b>						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85%	-	-	-
<b>Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I + Activos Nivel II) ajustado</b>	-	-		<b>1,025,234</b>	<b>2,896,952</b>	<b>3,922,186</b>
<b>Monto Total del fondo de Activo Líquido - Total (A)</b>	<b>1,537,851</b>	<b>4,345,428</b>		<b>1,537,851</b>	<b>4,345,428</b>	<b>5,883,279</b>

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
<b>ACTIVOS (flujos entrantes)</b>						
Efectivo (3)	49,329	145,786	100%	49,329	145,785	195,115
Créditos (4)	261,891	308,860	50%	130,946	154,430	285,375
Inversiones (5)	-	-	100%			
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)			100%			
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)			100%			
Cuentas por cobrar (7)	7,329	10,000	50%	3,664	5,000	8,664
<b>Total I</b>	<b>318,549</b>	<b>464,646</b>		<b>183,939</b>	<b>305,215</b>	<b>489,154</b>
<b>PASIVOS (Flujos salientes)</b>						
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	51,128	113,298	7%	3,564	7,897	11,461
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	813,218	2,094,526	34%	278,365	716,956	995,321
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (8)	58,450	571,546	5%	2,922	28,577	31,500
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (8)	213,246	1,296,104	11%	23,478	142,700	166,179
Depósitos a plazo - Fondeo estable (8)	525	13,986	13%	68	1,806	1,873
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (8)	125,229	674,486	10%	12,523	67,449	79,971
Otros depósitos del público (9)	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	31,760	26,063	25%	7,940	6,516	14,456

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	187,548	560,731	100%	187,548	560,731	748,279
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	-	84,620	100%	-	84,620	84,620
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	-	21,036	100%	-	21,036	21,036
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	565	-	100%	565	-	565
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central (13)	36	-	100%	36	-	36
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	13,852	100%	-	13,852	13,852
Otras cuentas por pagar (14)	51,104	40,698	100%	51,104	40,698	91,802
Contingentes (15)	-	22,733	50%	-	11,367	11,367
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)		5,725,477	15%	-	858,822	858,822
<b>Total (II)</b>	<b>1,532,809</b>	<b>11,259,156</b>		<b>568,113</b>	<b>2,563,027</b>	<b>3,131,140</b>
<b>Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100</b>	<b>121</b>	<b>43</b>		<b>303</b>	<b>181</b>	<b>204</b>

(Continúa)

2019	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS (2)</b>						
<b>Activos de Nivel I</b>	<b>1,301,049</b>	<b>2,017,647</b>		<b>1,301,049</b>	<b>2,017,647</b>	<b>3,318,696</b>
Caja	205,528	304,014	100%	205,528	304,014	509,542
Depósitos disponibles en el BCN	99,056	749,694	100%	99,056	749,694	848,750
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	18,638	34	100%	18,638	34	18,672
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	657,045	100%	-	657,045	657,045
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	977,827	206,195	100%	977,827	206,195	1,184,022
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	100,665	100%	-	100,665	100,665
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
<b>Activos de Nivel II</b>	-	-		-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85%	-	-	-
<b>Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I + Activos Nivel II) ajustado</b>	-	-		<b>867,366</b>	<b>1,345,097</b>	<b>2,212,463</b>
<b>Monto Total del fondo de Activo Líquido - Total (A)</b>	<b>1,301,049</b>	<b>2,017,647</b>		<b>1,301,049</b>	<b>2,017,647</b>	<b>3,318,696</b>

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
<b>Activos de Nivel I</b>						-
<b>ACTIVOS (flujos entrantes)</b>						
Efectivo (3)	33,209	116,571	100%	33,209	116,571	149,780
Créditos (4)	242,101	302,083	50%	121,050	151,041	272,091
Inversiones (5)	-	508,093	100%	-	508,093	508,093
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)	-	-	100%	-	-	-
Cuentas por cobrar (7)	5,041	64,233	50%	2,521	32,117	34,638
<b>Total I</b>	<b>280,351</b>	<b>990,980</b>		<b>156,780</b>	<b>807,822</b>	<b>964,602</b>
<b>PASIVOS (Flujos salientes)</b>						
Depósitos a la vista - Fondo estable (8)	31,677	101,401	7.25%	2,297	7,352	9,649
Depósitos a la vista - Fondo menos estable (8)	720,130	1,609,218	30.97%	223,024	498,375	721,399
Depósitos de ahorro - Fondo estable (8)	40,335	479,274	5.00%	2,017	23,964	25,981
Depósitos de ahorro - Fondo menos estable (8)	103,580	791,573	17.09%	17,702	135,280	152,982
Depósitos a plazo - Fondo estable (8)	967	20,963	8.49%	82	1,780	1,862
Depósitos a plazo - Fondo menos estable (8)	32,275	485,120	19.93%	6,432	96,684	103,116
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	15,612	54,832	25.00%	3,903	13,708	17,611
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	145,158	228,835	100.00%	145,158	228,835	373,993
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	23,348	38,327	100.00%	23,348	38,327	61,675
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	254,385	312,196	100.00%	254,385	312,196	566,581
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	4,787	-	100.00%	4,787	-	4,787
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central (13)	146,623	-	100.00%	146,623	-	146,623

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	-
<b>Activos de Nivel I</b>						
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	16,838	100.00%	-	16,838	16,838
Otras cuentas por pagar (14)	41,492	52,776	100.00%	41,492	52,776	94,268
Contingentes (15)	-	-	50.00%	-	-	-
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	5,432,189	15.00%	-	814,828	814,828
<b>Total (II)</b>	<b>1,560,369</b>	<b>9,623,542</b>		<b>871,250</b>	<b>2,240,943</b>	<b>3,112,193</b>
<b>Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100</b>	<b>101</b>	<b>31</b>		<b>167</b>	<b>126</b>	<b>138</b>

Los vencimientos de los pasivos contractuales remanentes se revelan en los anexos listados a continuación:

- Nota 16 a. Vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo.
- Nota 16 c. Vencimientos de deudas con Instituciones Financieras.
- Nota 17. Vencimientos de deuda subordinada.

- i. **Proceso de administración del riesgo de liquidez** – El Banco cuenta con políticas internas para la gestión de riesgo de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva y está en cumplimiento con lo establecido en la normativa específica vigente de la materia.

El Banco cuenta con el Comité de Activos y Pasivos (Comité ALCO) que está formado por funcionarios de la Administración local, así como funcionarios del Grupo a nivel regional. En lo que respecta a la gestión de riesgo de liquidez, este comité realiza las siguientes funciones:

- Dispone de facilidades crediticias o líneas de crédito que puede utilizar para hacer frente a sus necesidades de liquidez.
- Posee depósitos en el Banco Central y en Otras Instituciones Financieras para satisfacer dichas necesidades.
- Posee fuentes de financiamiento diversas.
- Tiene concentraciones significativas del riesgo de liquidez en sus activos o fuentes de financiamiento.
- Ha establecido procesos de control interno y planes de contingencia para gestionar este riesgo.
- Activos financieros disponibles para cubrir futuros fondeos.
- Activos financieros dados en prenda como colateral.
- Otros riesgos de liquidez.

- ii. **Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos y/o disponibilidad de facilidades crediticias o líneas de crédito que puede utilizar para hacer frente a sus necesidades de liquidez** - El Banco dispone de facilidades crediticias y estrategias a llevar a cabo ante cualquier evento de falta de liquidez. Como parte del control interno para gestionar el riesgo de liquidez se han establecido planes de contingencia, se realizan pruebas semestrales, monitorios constantes y se plasman escenarios y supuestos.

Producto de la administración adecuada de los calces y plazos de la liquidez, el Banco dispone de suficientes recursos para hacer frente a las salidas contractuales que el Banco presenta a la fecha.

- iii. **Enfoque de financiación** - El fondeo profesional se encuentra diversificado entre múltiples organismos, hay bancos de segundo piso como Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), y Banco de Fomento a la Producción (BFP), así como multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) e International Finance Corporation (IFC) y organismos internacionales como Blueochar y Finance in motion.
  
- iv. **Exposición al riesgo de liquidez** - La información a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	2020						Total
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
<b>I. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO RESIDUAL CONTRACTUAL</b>							
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo (2)	C\$1,371,163	C\$ -	C\$ 1,371,163				
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (3)	3,835,299	-	-	-	-	-	3,835,299
Inversiones a Costo Amortizado (4)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	-	-	128,648	285,415	660,430	3,001,170	4,075,663
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>5,206,462</b>	<b>-</b>	<b>128,648</b>	<b>285,415</b>	<b>660,430</b>	<b>3,001,170</b>	<b>9,282,125</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos a plazo - Fondeo estable (10)	2,284	4,550	7,676	25,798	12,700	23,058	76,066
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (10)	111,071	220,476	468,168	1,436,579	614,772	1,114,988	3,966,054
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	21,901	79,262	617,601	718,764
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	15,456	20,205	-	7,315	-	305,275	348,251
Acreedores por operaciones de reporto con derecho u obligación de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	444,909	444,909
Obligaciones contingentes (17)	-	-	22,734	44,161	44,931	719,672	831,498
<b>Total (II)</b>	<b>128,811</b>	<b>245,231</b>	<b>498,578</b>	<b>1,535,754</b>	<b>751,665</b>	<b>3,225,503</b>	<b>6,385,542</b>
<b>Brecha (I) - (II)</b>	<b>5,077,651</b>	<b>(245,231)</b>	<b>(369,930)</b>	<b>(1,250,339)</b>	<b>(91,235)</b>	<b>(224,333)</b>	<b>2,896,583</b>
<b>II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS</b>							
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo (2)	195,114	-	-	-	-	-	195,114
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	442,103	884,206	208,234	-	1,534,543
Otras cuentas por cobrar (7)	11,401	3,044	2,886	15,000	7,773	1,832	41,935
<b>Total (III)</b>	<b>206,515</b>	<b>3,044</b>	<b>444,989</b>	<b>899,206</b>	<b>216,007</b>	<b>1,832</b>	<b>1,771,592</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	164,427	-	-	-	-	-	164,427
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	2,907,744	-	-	-	-	-	2,907,744
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	629,996	-	-	-	-	-	629,996
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (9)	1,509,349	-	-	-	-	-	1,509,349
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	57,823	-	-	-	-	-	57,823
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista (13)	21,036	-	-	-	-	-	21,036
Otras cuentas por pagar (15)	20,111	142	71,549	-	-	-	91,802
Obligaciones contingentes (17)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (IV)</b>	<b>5,310,486</b>	<b>142</b>	<b>71,549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,382,177</b>
<b>Brecha (III) - (IV)</b>	<b>(5,103,971)</b>	<b>2,902</b>	<b>373,440</b>	<b>899,206</b>	<b>216,007</b>	<b>1,832</b>	<b>(3,610,585)</b>
<b>Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)</b>	<b>(26,320)</b>	<b>(242,329)</b>	<b>3,510</b>	<b>(351,133)</b>	<b>124,772</b>	<b>(222,501)</b>	<b>C\$ (714,002)</b>
<b>Brecha acumulada (V)</b>	<b>C\$ (26,320)</b>	<b>C\$(268,650)</b>	<b>C\$(265,140)</b>	<b>C\$(616,273)</b>	<b>C\$(491,501)</b>	<b>C\$(714,001)</b>	

	2019						Total
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
<b>I. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO RESIDUAL CONTRACTUAL</b>							
<b>ACTIVOS</b>							
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 1,284,688	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,284,688
Inversiones al costo amortizado	-	508,093	-	135,229	-	-	643,322
Cartera de crédito	11,588	14,699	43,683	286,722	248,396	2,227,012	2,832,100
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (I)</b>	<b>1,296,276</b>	<b>522,792</b>	<b>43,683</b>	<b>421,951</b>	<b>248,396</b>	<b>2,227,012</b>	<b>4,760,110</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos a plazo - Fondeo estable	2,578	6,490	12,861	33,187	24,198	30,268	109,582
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable	60,112	152,030	305,252	777,864	560,823	700,968	2,557,049
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	45,693	118,893	174,186	276,150	601,165	2,252,479	3,468,566
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	97,931	-	48,692	40,476	95,916	44,684	327,699
Acreedores por operaciones de reporto con derecho de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	87,919	51,885	149,680	68,368	-	-	357,852
Obligaciones subordinadas	-	-	16,838	-	-	338,381	355,219
Obligaciones contingentes	-	-	-	133	7,381	542,423	549,937
<b>Total (II)</b>	<b>294,233</b>	<b>329,298</b>	<b>707,509</b>	<b>1,196,178</b>	<b>1,289,483</b>	<b>3,909,203</b>	<b>7,725,904</b>
<b>Brecha (I) - (II)</b>	<b>1,002,043</b>	<b>193,494</b>	<b>(663,826)</b>	<b>(774,227)</b>	<b>(1,041,087)</b>	<b>(1,682,191)</b>	<b>(2,965,794)</b>
<b>II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS</b>							
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo	2,183,755	-	-	-	-	-	2,183,755
Cartera de Tarjeta de crédito	-	-	474,213	1,011,217	207,586	-	1,693,016
Otras cuentas por cobrar	57,321	850	11,103	125,275	129,887	1,809	326,245
<b>Total (III)</b>	<b>2,241,076</b>	<b>850</b>	<b>485,316</b>	<b>1,136,492</b>	<b>337,473</b>	<b>1,809</b>	<b>4,203,016</b>
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos a la vista - Fondeo estable	133,077	-	-	-	-	-	133,077
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	2,329,348	-	-	-	-	-	2,329,348
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	519,609	-	-	-	-	-	519,609
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	895,152	-	-	-	-	-	895,152
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	70,444	-	-	-	-	-	70,444
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	373,994	-	-	-	-	-	373,994
Otras cuentas por pagar	35,021	22,480	36,766	5,283	5,093	53,850	158,493
Obligaciones contingentes	-	-	-	133	7,381	542,423	549,937
<b>Total (IV)</b>	<b>4,356,645</b>	<b>22,480</b>	<b>36,766</b>	<b>5,416</b>	<b>12,474</b>	<b>596,273</b>	<b>5,030,054</b>
<b>Brecha (III) - (IV)</b>	<b>(2,115,569)</b>	<b>(21,630)</b>	<b>448,550</b>	<b>1,131,076</b>	<b>324,999</b>	<b>(594,464)</b>	<b>(827,038)</b>
<b>Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)</b>	<b>(1,113,526)</b>	<b>171,864</b>	<b>(215,276)</b>	<b>356,849</b>	<b>(716,088)</b>	<b>(2,276,655)</b>	<b>C\$(3,792,832)</b>
<b>Brecha acumulada (V)</b>	<b>C\$(1,113,526)</b>	<b>C\$(941,662)</b>	<b>C\$(1,156,938)</b>	<b>C\$(800,089)</b>	<b>C\$(1,516,177)</b>	<b>C\$(3,792,832)</b>	

### 3.c Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los futuros flujos de caja de un instrumento financiero fluctúen como consecuencia de cambios en precios de mercado. Comprende los siguientes tipos de riesgos:

- **Riesgo de tasa de interés:** Riesgo de fluctuación del valor razonable o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero asociado a cambios en tasas de interés de mercado.
- **Riesgo cambiario:** Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables

A continuación, se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda:

2020				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda extranjera	Total
Activo	1,355,602	2,577,229	12,677,463	16,610,294
Pasivo	<u>1,245,089</u>	<u>1,564,154</u>	<u>11,900,822</u>	<u>14,710,065</u>
Calce por moneda	-	1,013,075	776,641	1,789,716
Monto Nocial C\$	-	506,538	388,321	894,858
Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario				89,486

2019				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda extranjera	Total
Activo	1,248,359	2,926,875	9,605,606	13,780,840
Pasivo	<u>1,112,736</u>	<u>1,238,717</u>	<u>9,572,887</u>	<u>11,924,340</u>
Calce por moneda	-	1,688,158	32,719	1,720,877
Monto Nocial C\$	-	844,079	16,360	860,439
Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario				86,044

(\*) CMV: Con mantenimiento de valor  
SMV: Sin mantenimiento de valor

**Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio:** El siguiente detalle muestra la sensibilidad a un incremento o disminución en la tasa de cambio de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020. El 2% es una tasa de sensibilidad utilizada por la administración y representa su mejor estimado de la que podría ser la variación en las tasas de cambios.

Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$1,789,716</u>
Utilidad por disminución del 2% en la tasa de cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ 35,794</u>

### **La sensibilidad hacia un aumento en el tipo de cambio:**

Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$1,789,716</u>
Pérdida por aumento del 2% en la tasa de cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ (35,794)</u>

- **Riesgo de precio:** El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado. Por ejemplo, cambios en los precios de las acciones, o en un índice del mercado en el que éstas cotizan.

**Administración del riesgo de mercado:** La Administración de Riesgos de Mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de liquidez, de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están, por un lado, normados por la Superintendencia y, por otro lado, también hay modelos internos del Banco con un mayor grado de exigencia que los primeros.

El Comité de Riesgos es el responsable de fijar los parámetros y márgenes de tolerancia de estos modelos y de fijar las políticas y procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son ratificados por la Junta Directiva del Banco; además, este comité es responsable de velar por el cumplimiento de estas políticas.

El Banco cuantifica el riesgo de mercado mediante los siguientes indicadores:

**Valor Dólar de un Punto Base (DVo1):** Es el cambio en el precio de un instrumento financiero, resultante de un cambio paralelo de un punto base (bp) en la curva intertemporal por plazos de la tasa de interés. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el indicador es de 6.47% y 3.96%.

**VaR Inversiones:** Medir el valor en riesgo de (VaR), de la posición neta de divisas del balance general. Proporcionando un indicador de la pérdida máxima esperada por cambios en los factores de riesgo (tipo de cambio), en relación con la posición del portafolio de divisas neto. A través de un límite sobre el Patrimonio computable se fija el nivel de tolerancia de riesgo ante una posición de divisas, adicional minimizando las posibles pérdidas por alta posición de divisas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 0.05% y 0.029%.

**Posición Spot Moneda Extranjera:** Diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera, calculados de forma independiente por cada tipo de divisa. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 53.78% y 2.14%.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

<b>2020</b> <b>(Cifras expresadas en miles de</b> <b>Córdobas)</b>	<b>Hasta 30 Días</b>	<b>De 31 a</b> <b>90 Días</b>	<b>De 91 a</b> <b>180 Días</b>	<b>De 181 a</b> <b>360 Días</b>
<b>Total de Activos Sensibles a Tasas de Interés</b>	<b>C\$ 1,780,278</b>	<b>C\$ 126,123</b>	<b>C\$ 399,241</b>	<b>C\$ 1,059,732</b>
Depósitos a la Vista en el exterior	416,503	-	-	-
Inversiones e Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	99	-	767,875
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	-	-
Cartera de Créditos	<u>1,357,025</u>	<u>126,024</u>	<u>399,241</u>	<u>291,857</u>
<b>Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés</b>	<b><u>2,781,221</u></b>	<b><u>2,136,339</u></b>	<b><u>1,728,498</u></b>	<b><u>2,635,394</u></b>
Cuentas Corrientes con Intereses	900,474	-	-	-
Depósitos de Ahorro	427,869	213,935	213,935	213,935
Depósitos a Plazo	1,048,755	1,566,682	999,843	1,120,122
Obligaciones Diversas con el Público	-	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	368,464	348,512	514,664	1,043,934
Obligaciones por Préstamos y Bonos con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	35,659	7,210	56	257,403
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Derecho de Recompra	-	-	-	-
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	-	-	-	-
<b>Brecha</b>	<b><u>(1,000,943)</u></b>	<b><u>(2,010,216)</u></b>	<b><u>(1,329,257)</u></b>	<b><u>(1,575,662)</u></b>
<b>Brecha Acumulada</b>	<b><u>C\$(1,000,943)</u></b>	<b><u>C\$(3,011,158)</u></b>	<b><u>C\$(4,340,415)</u></b>	<b><u>C\$(5,916,077)</u></b>
<b>2019</b> <b>(Cifras expresadas en miles de</b> <b>Córdobas)</b>	<b>Hasta 30 Días</b>	<b>De 31 a</b> <b>90 Días</b>	<b>De 91 a</b> <b>180 Días</b>	<b>De 181 a</b> <b>360 Días</b>
<b>Total de Activos Sensibles a Tasas de Interés</b>	<b>C\$2,584,342</b>	<b>C\$ 271,823</b>	<b>C\$ 193,150</b>	<b>C\$ 677,433</b>
Depósitos a la Vista en el exterior	639,763	-	-	-
Inversiones e Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	321	100,475	501,921
Inversiones a Costo Amortizado	507,571	132,794	-	-
Cartera de Créditos	<u>1,430,258</u>	<u>138,708</u>	<u>92,675</u>	<u>175,512</u>
<b>Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés</b>	<b><u>2,757,784</u></b>	<b><u>1,368,105</u></b>	<b><u>1,334,544</u></b>	<b><u>1,994,251</u></b>
Cuentas Corrientes con Intereses	817,738	-	-	-
Depósitos de Ahorro	282,952	141,476	141,476	141,476
Depósitos a Plazo	757,452	892,053	578,933	713,863
Obligaciones Diversas con el Público	4,057	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	470,505	226,968	521,049	1,097,204
Obligaciones por Préstamos y Bonos con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	147,057	40,014	93,086	41,708
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Derecho de Recompra	244,393	67,594	-	-
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	<u>33,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha</b>	<b><u>(173,442)</u></b>	<b><u>(1,096,282)</u></b>	<b><u>(1,141,394)</u></b>	<b><u>(1,316,818)</u></b>
<b>Brecha Acumulada</b>	<b><u>C\$(173,442)</u></b>	<b><u>C\$(1,269,724)</u></b>	<b><u>C\$(2,411,118)</u></b>	<b><u>C\$(3,727,936)</u></b>

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

<b>Resultados de los escenarios de sensibilización</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Porcentaje del margen financiero en riesgo	7.82%	4.56%
Porcentaje del VEC en riesgo	4.15%	2.30%

### **3.d Riesgo Operativo**

El Banco tiene una política de Riesgo Operacional para la administración de sus diversos riesgos. Adicionalmente, el Banco cuenta con un Comité de Riesgo Operacional cuya función principal es dar monitoreo al avance y gestión de los asuntos identificados por las áreas del banco, auditorías y la Superintendencia.

El Banco cuenta con una estructura de gobierno distribuida en tres líneas de defensa:

1. Gerentes de áreas quienes son responsables de la gestión y administración de sus riesgos operacionales, así como la identificación de riesgos emergentes.
2. Unidades de control, establecidas por la alta gerencia, como ser: Riesgos, Contraloría y Finanzas, Seguridad, Seguridad de la Información, Cumplimiento y Jurídico. Son responsables de identificar los riesgos actuales y emergente, asimismo definen las políticas de riesgo y políticas de apoyo a la gestión y control del ámbito de su especialidad. Asimismo, estas áreas aportan su experiencia y conocimiento para apoyar a las áreas de la primera línea de defensa en una efectiva gestión del riesgo operacional.
3. Auditorías, quienes hacen recomendaciones de mejoras continuas y evaluaciones independientes.

Con el fin de cumplir y garantizar la identificación, prevención y administración de riesgo operacional, el Banco utiliza la metodología de Pruebas de Autoevaluación Gerencial (PAG), que permiten monitorear los procesos críticos, los riesgos asociados y controles mitigantes. Este ejercicio se ejecuta de manera periódica. La calibración y evaluación de las matrices de los procesos, riesgos y controles (PRC) de las áreas se actualiza anualmente. Dicho ejercicio es administrado por la Gerencia de Riesgo quién es responsable de capacitar, coordinar y ejecutar efectivamente el ejercicio de PAG, así como colaborar en el diseño de controles que mitiguen los riesgos inherentes a los diferentes procesos.

De manera trimestral la Junta Directiva está constantemente informada a través de los reportes del Comité de Riesgos y Comité de Auditoría. Se presentan en el Comité de Riesgos los temas relacionados con riesgo operacional tales como pérdidas acumuladas, fraude, riesgo tecnológico, legal, reputacional, resultados del ejercicio PAG, estatus de hallazgos, entre otros.

### **3.e Riesgo Legal**

El Banco dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

El Banco cuenta con una matriz de todas las causas legales que se presenta en las reuniones de seguimiento periódicamente.

### **3.f Riesgo de Contratación de Proveedores Servicios**

El Banco cuenta con un lineamiento para definir el nivel de materialidad de contrataciones de servicios. Este tiene como objetivo evaluar los parámetros mínimos para definir el nivel de materialidad de riesgo asociado con la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados. Actualmente, el Banco controla de manera centralizada el registro de proveedores y se clasifican conforme su criticidad.

### **3g. Riesgo Tecnológico**

El Banco cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. Con base en estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas.

Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

## **4. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS, ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES**

### **a) Cambios en Políticas Contables**

#### **Implementación nuevo marco contable**

A partir del 1 de enero de 2018 se adoptó un nuevo marco contable para las instituciones Bancarias y Financieras con base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas emitidas por la SIBOF y de conformidad con la Norma Para la Implementación del Marco Contable Para las Instituciones Bancarias y Financieras emitida por Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), ver Nota 26c.

### **b) Cambios en Estimaciones Contables**

Derivado de la implementación de nuevo marco contable, el Banco evaluó sus estimaciones contables principalmente:

- Vida útil de Edificios.
- Vida útil de Software y activos intangibles.

### **c) Correcciones de errores de períodos anteriores**

El Banco no aplicó correcciones de errores de períodos anteriores.

## 5. VALOR RAZONABLE

Las Normas de Contabilidad emitidas por la SIBOIF exige que se divulgue información relativa al valor razonable estimado de sus instrumentos financieros, independientemente de que dichos valores se reconozcan o no en el balance de situación financiera.

El valor razonable junto con el valor en libros de los instrumentos financieros se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Notas	2020		2019			
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
<b>Activos financieros:</b>							
<b>Valoración al Valor Razonable</b>							
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado integral	8	C\$ 5,007,609,236	II	C\$ 5,007,609,236	C\$ 2,269,691,262	II	C\$ 2,269,691,262
<b>Valoración al Costo Amortizado</b>							
Cartera de Créditos, Neta	9	6,855,195,484	III	6,819,185,342	6,676,871,203	III	6,640,602,326
Cuentas por Cobrar, Neto	10	<u>45,234,058</u>	5c	<u>45,234,058</u>	<u>207,683,628</u>	5c	<u>207,683,628</u>
<b>Total</b>		<b><u>C\$11,908,038,778</u></b>		<b><u>C\$11,872,028,636</u></b>	<b><u>C\$9,154,246,093</u></b>		<b><u>C\$9,117,977,216</u></b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado:</b>							
Obligaciones con el Público	16a	C\$ 10,318,820,341	III	C\$10,317,456,695	C\$ 7,028,711,070	III	C\$ 7,026,233,325
Pasivos por Operaciones de Reporto	16d	-	III	-	356,517,906	III	356,517,906
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		2,076,572,108		2,076,076,631	1,512,397,446		1,510,498,106
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	16e	1,226,696,681	III	1,207,400,908	1,974,158,775	III	1,929,551,139
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	17	<u>358,697,626</u>	III	<u>345,707,368</u>	<u>350,914,548</u>	III	<u>335,218,382</u>
<b>Total</b>		<b><u>C\$13,980,786,756</u></b>		<b><u>C\$13,946,641,602</u></b>	<b><u>C\$11,222,699,745</u></b>		<b><u>C\$11,218,322,660</u></b>

A continuación, se presentan las principales técnicas valoración, así como los Input utilizados para la determinación del Valor Razonable de los instrumentos financieros:

- Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.*** - El valor razonable de estas inversiones, se determina en base al valor al que resulte menor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o VPN, según sea el caso.
- Cartera de créditos, neto*** - El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: consumo, microcréditos y comerciales. Se calcularon los flujos futuros de efectivo y se descontaron a la tasa de mercado, obtenida del reporte de tasas promedio ponderado emitidas por el banco central para cartera activa y pasiva, el cual se considera que su valor razonable. Para el caso de tarjetas de crédito, se considera que el valor razonable se encuentra dentro del rango del mercado.

- c. **Cuentas por cobrar, neto:** El valor razonable de las cuentas por cobrar, neto es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.
- d. **Obligaciones con el público -** El valor razonable de las obligaciones con el público por cuenta corriente y ahorro es igual al monto contabilizado por su obligación inmediata.

El cálculo del valor razonable de los certificados de depósitos a plazo, se llevó a cabo mediante la proyección de vencimientos contractuales, de los principales totales y sus respectivos intereses. A su vez, se procedió al cálculo del plazo medio del total de certificados de depósitos del Banco, con el objeto de referenciar la valoración a una única tasa de descuento de mercado. Dicha referencia, se obtuvo de la publicación del BCN de tasas de interés marginal, activa y pasiva.

## 6. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Activo Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2020	2019
1 Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción.	8e, 16e	C\$ 488,743,329	C\$ 411,007,377
2 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco de Fomento a la Producción (BFP).	9j	170,409,088	181,724,022
3 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).	9j	839,717,930	856,127,076
4 Depósitos restringidos por intercambios	Depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard y Visa.	7	102,376,300	94,746,680
5 Depósitos por encaje legal en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	Existen depósitos mínimos de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN.		<u>1,025,092,488</u>	<u>700,598,771</u>
Total			<u>C\$2,626,339,135</u>	<u>C\$2,244,203,926</u>

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo se presenta a continuación:

	2020	2019
<b>Moneda Nacional</b>		
Caja	C\$ 204,932,308	C\$ 205,528,455
Banco Central de Nicaragua (a)	338,273,236	266,312,518
Instituciones financieras	39,402,765	18,637,812
Depósitos restringidos	<u>687,670</u>	<u>-</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>583,295,979</u></b>	<b><u>490,478,785</u></b>

(Continúa)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Caja	C\$ 297,611,655	C\$ 304,013,532
Banco Central de Nicaragua	2,508,636,321	1,594,879,767
Instituciones financieras	446,936,407	740,236,145
Depósitos restringidos (b)	102,376,300	94,746,680
Equivalentes de efectivo	-	642,228,252
<b>Subtotal</b>	<b><u>3,355,560,683</u></b>	<b><u>3,376,104,376</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>C\$3,938,856,662</u></b>	<b><u>C\$3,866,583,161</u></b>

- a) En el 2019 con base a la última reforma del encaje obligatorio del BCN, para la moneda córdobas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10%) y trece por ciento (13%) semanal. En dólares la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10%) y quince por ciento (15%) para el semanal.

Al 31 de diciembre de 2020, en total cumplimiento de la norma en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso de C\$185,664 miles y C\$108,972 miles (14% y 8%) por el día y catorcenal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$47,106 miles y US\$34,590 miles (19% y 14%) por el día y semanal, respectivamente. (2019: presentamos exceso en córdobas de C\$169,139 miles y C\$126,996 miles (14% y 12%) por el día y semanal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$29,339 miles y US\$21,551 miles (39% y 13%) por el día y semanal, respectivamente.

- b) Se detalla en la Nota 6 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

Al 31 de diciembre de 2020 los depósitos en moneda extranjera representan el equivalente de US\$94,160,845 y €1,787,800 y (US\$60,889,790 y €753,288 para 2019).

- c) Notas al Estado de Flujo de efectivo

Al 31 de diciembre, se efectuaron transacciones que no requirieron flujo de efectivo:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Traslado a reserva legal	C\$ 2,129,568	C\$ 2,121,888
Traslado a reserva de renegociación de Adeudos	61,487,495	-
Traslado de la cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	21,846,410	30,625,869
Traslado de provisiones de incobrabilidad de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,615,075	2,555,784
Valuación de Inversiones	35,895,666	4,463,176
Pérdidas/Ganancias actuariales	7,201,614	-
Impuesto a las Ganancias (Otro resultado Integral)	C\$(13,565,726)	C\$ -

## 8. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

	2020	2019
<b>Instrumentos de Deuda</b>		
Bonos del MHCP (a) (e)	C\$ 5,000,724,240	C\$ 1,992,455,613
Bonos por Indemnización (b)	134,996	169,820,359
Bonos Corporativos (c)	<u>-</u>	<u>100,665,290</u>
	<b>5,000,859,236</b>	<b>2,262,941,262</b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		
Participación Accionaria (d)	<u>6,750,000</u>	<u>6,750,000</u>
	<b><u>C\$5,007,609,236</u></b>	<b><u>C\$2,269,691,262</u></b>

- a) Corresponden a bonos desmaterializados y amortizables emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas entre 5% y 8% con vencimientos entre 2021 y 2025 (2019: 4.5% y 8% con vencimientos entre 2020 y 2033).
- b) Corresponde a bonos por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y crédito público (MHCP) con tasa de 5% y vencimiento en 2021 (2019: 3% y 5% con vencimientos entre 2021 y 2025).
- c) Corresponde a bonos corporativos emitidos por el Banco de Finanzas (BDF) con tasa del 5.90% con vencimiento en el año 2020.
- d) Este valor corresponde a una participación del 16.67% en la empresa emisora ACH de Nicaragua, S.A. la cual acorde a comunicación de la Superintendencia DS-IB-3375-12-2018/VMUV instruye la presentación de este activo en la línea de Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral.
- e) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco posee bonos desmaterializados en moneda dólares cedidos en garantía por C\$488,743,329 y C\$411,077,377 con vencimientos entre el año 2024 y 2025 (2019: con vencimientos entre 2020 y 2029), con tasas del 8% (2019: tasas entre 4.50% y 7%) (ver Nota 6).

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	2020	2019
<b>Instrumentos de Deuda</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>C\$2,144,753,676</b>	<b>C\$1,799,048,330</b>
Adiciones	12,164,697,011	968,944,003
Pagos (amortizaciones del principal)	(9,500,057,055)	(693,347,978)
Pagos (ventas)	(203,103,890)	-
Valuación de inversiones	35,895,666	4,463,176
Diferencial cambiario	<u>112,003,612</u>	<u>65,646,145</u>
	4,754,189,020	2,144,753,676
Intereses por cobrar	<u>246,670,216</u>	<u>118,187,586</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>C\$5,000,859,236</u></b>	<b><u>C\$2,262,941,262</u></b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	C\$ 6,750,000	C\$ 7,188,929
Ajustes/Reclasificaciones	<u>(438,929)</u>	<u>(438,929)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>C\$ 6,750,000</u></b>	<b><u>C\$ 6,750,000</u></b>

## 9. CARTERA DE CRÉDITOS, NETA

- a) A continuación, presentamos un resumen de saldos de cartera de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión:

2020	Vigentes	Prorrogado	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
<b>Créditos Comerciales</b>						
Comerciales	C\$ 1,352,206,880	C\$ -	C\$ 407,183,790	C\$ 177,489,255	C\$ -	C\$1,936,879,925
Tarjeta de Crédito Corporativa	1,617,396	-	-	-	-	1,617,396
<b>Créditos de Consumo</b>						
Tarjetas de Créditos Personales	1,324,159,890	-	-	34,253,326	-	1,358,413,216
Préstamos Personales	2,343,203,174	-	445,081,871	99,386,997	-	2,887,672,042
Intrafinanciamiento	146,744,143	-	-	-	-	146,744,143
<b>Créditos Hipotecarios</b>						
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	482,784,311	26,587,922	45,478,511	1,076,736	14,259,704	570,187,184
Interés Social	202,708,809	-	-	813,114	5,181,182	208,703,105
<b>Microcréditos</b>						
Tarjetas de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	5,524,839	-	-	46,106	-	5,570,945
<b>Subtotal</b>	<b>5,858,949,442</b>	<b>26,587,922</b>	<b>897,744,172</b>	<b>313,065,534</b>	<b>19,440,886</b>	<b>7,115,787,956</b>
Menos: Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(5,907,162)	-	(120,172)	(37,446)	-	(6,064,780)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	100,980,090	1,916,263	13,886,090	-	-	116,782,443
<b>Subtotal</b>	<b>95,072,928</b>	<b>1,916,263</b>	<b>13,765,918</b>	<b>(37,446)</b>	<b>-</b>	<b>110,717,663</b>
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(132,950,671)	(285,042)	(94,263,798)	(114,370,542)	(9,416,860)	(351,286,913)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas	-	-	-	-	-	(7,594,052)
Menos: Provisión de Condiciones crediticias temporales	-	-	-	-	-	(12,429,170)
<b>Subtotal</b>	<b>(132,950,671)</b>	<b>(285,042)</b>	<b>(94,263,798)</b>	<b>(114,370,542)</b>	<b>(9,416,860)</b>	<b>(371,310,135)</b>
<b>Total de Cartera de Créditos, Neta</b>	<b><u>C\$5,821,071,699</u></b>	<b><u>C\$28,219,143</u></b>	<b><u>C\$817,246,292</u></b>	<b><u>C\$ 198,657,546</u></b>	<b><u>C\$10,024,026</u></b>	<b><u>C\$6,855,195,484</u></b>

<b>2019</b>	<b>Vigentes</b>	<b>Reestructurados</b>	<b>Vencidos</b>	<b>En Cobro Judicial</b>	<b>Total</b>
<b>Créditos Comerciales</b>					
Comerciales	C\$1,237,952,605	C\$ 198,586,700	C\$ -	C\$ 33,499,719	C\$1,470,039,024
Tarjeta de Crédito Corporativa	884,954	-	520,628	-	1,405,582
<b>Créditos de Consumo</b>					
Tarjetas de Créditos Personales	1,573,223,341	-	37,655,501	-	1,610,878,842
Préstamos Personales	2,265,198,984	599,282,998	150,215,344	-	3,014,697,326
Intrafinanciamiento	79,495,505	-	-	-	79,495,505
<b>Créditos Hipotecarios</b>					
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	498,101,282	43,201,668	7,739,204	18,690,375	567,732,529
Interés Social	192,163,676	-	6,194,053	9,470,819	207,828,548
<b>Microcréditos</b>					
Tarjetas de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	6,393,166	-	40,922	-	6,434,088
<b>Subtotal</b>	<b>5,853,413,513</b>	<b>841,071,366</b>	<b>202,365,652</b>	<b>61,660,913</b>	<b>6,958,511,444</b>
Menos: Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(16,012,746)	(46,388)	-	-	(16,059,134)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	114,565,483	8,025,825	-	-	122,591,308
<b>Subtotal</b>	<b>98,552,737</b>	<b>7,979,437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>106,532,174</b>
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(115,818,968)	(152,763,959)	(66,396,137)	(45,814,401)	(380,793,465)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas	-	-	-	-	(7,378,950)
<b>Subtotal</b>	<b>(115,818,968)</b>	<b>(152,763,959)</b>	<b>(66,396,137)</b>	<b>(45,814,401)</b>	<b>(388,172,415)</b>
<b>Total de Cartera de Créditos, Neta</b>	<b><u>C\$5,836,147,282</u></b>	<b><u>C\$696,286,844</u></b>	<b><u>C\$ 135,969,515</u></b>	<b><u>C\$ 15,846,512</u></b>	<b><u>C\$6,676,871,203</u></b>

**b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico:**

Sector	2020		2019	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Consumo	C\$4,392,829,401	61.73%	C\$4,705,071,673	67.62%
Comercial	1,938,497,321	27.24%	1,471,444,606	21.14%
Hipotecario	778,890,289	10.95%	775,561,077	11.15%
Microcrédito	<u>5,570,945</u>	<u>0.08%</u>	<u>6,434,088</u>	<u>0.09%</u>
Total	<u>C\$7,115,787,956</u>	<u>100%</u>	<u>C\$6,958,511,444</u>	<u>100%</u>

**c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:**

Región	2020		2019	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$6,205,712,223	87.21%	C\$6,196,417,269	89.05%
Centro	365,909,096	5.14%	295,386,310	4.24%
Pacífico	<u>544,166,637</u>	<u>7.65%</u>	<u>466,707,865</u>	<u>6.71%</u>
Total	<u>C\$7,115,787,956</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$6,958,511,444</u>	<u>100%</u>

**d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados:**

	2020		2019	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés N°1	C\$ 65,243,701	18.42%	C\$ 66,773,196	17.40%
Unidad de interés N°2	277,157,450	78.25%	294,188,364	76.68%
Unidad de interés N°3	196,405	0.06%	9,270	0.00%
Unidad de interés N°4	277,129	0.08%	307,737	0.08%
Unidad de interés N°5	72,874	0.02%	87,908	0.02%
Unidad de interés N°6	58,549	0.02%	64,402	0.02%
Unidad de interés N°7	-	0.00%	9,005,245	2.35%
Unidad de interés N°8	7,736,199	2.18%	8,939,706	2.33%
Unidad de interés N°9	2,166	0.00%	498,215	0.13%
Unidad de interés N°10	1,374,801	0.39%	1,158,381	0.30%
Unidad de interés N°11	1,024,658	0.29%	1,095,387	0.29%
Unidad de interés N°12	98,135	0.03%	54,252	0.01%
Unidad de interés N°13	-	0.00%	82,610	0.02%
Unidad de interés N°14	12,285	0.00%	54,208	0.01%
Unidad de interés N°15	280,333	0.08%	302,587	0.08%
Unidad de interés N°16	277,482	0.08%	774,514	0.20%
Unidad de interés N°17	224,462	0.06%	158,671	0.04%
Unidad de interés N°18	70,937	0.02%	103,929	0.03%
Unidad de interés N°19	<u>92,341</u>	<u>0.02%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$354,199,907</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$383,658,582</u>	<u>100%</u>

e) Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

	2020		2019	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°1	C\$ 38,511,714	1%	C\$ 64,857,888	4%
Grupo N°2	1,081,866	0%	507,254	0%
Grupo N°3	156,759,204	6%	189,664,434	10%
Grupo N°4	4,820,728	0%	40,426,615	2%
Grupo N°5	1,965,076	0%	1,749,539	0%
Grupo N°6	200,071,948	8%	190,281,220	10%
Grupo N°7	-	0%	-	0%
Grupo N°8	-	0%	272	0%
Grupo N°9	58,846	0%	28,578	0%
Grupo N°10	119,910	0%	1,179	0%
Grupo N°11	195,651	0%	452,063	0%
Grupo N°12	252,390,792	10%	65,051,813	4%
Grupo N°13	882,031	0%	910,512	0%
Grupo N°14	-	0%	-	0%
Grupo N°15	-	0%	169,057	0%
Grupo N°16	88,694,549	3%	91,050,567	5%
Grupo N°17	488,494,851	19%	121,429,140	7%
Grupo N°18	-	0%	-	0%
Grupo N°19	65,243,701	2%	66,773,196	4%
Grupo N°20	-	0%	4,381,701	0%
Grupo N°21	9,099,304	0%	9,155,526	0%
Grupo N°22	7,189,327	0%	7,633,197	0%
Grupo N°23	2,124,800	0%	2,399,104	0%
Grupo N°24	5,390	0%	42,349	0%
Grupo N°25	836,663	0%	22,048,908	1%
Grupo N°26	1,554,583	0%	2,564,126	0%
Grupo N°27	165,153	0%	360,225	0%
Grupo N°28	250,586,435	10%	260,323,965	14%
Grupo N°29	7,772,515	0%	13,216,622	1%
Grupo N°30	890,374	0%	2,103,471	0%
Grupo N°31	1,053,310	0%	507,254	0%
Grupo N°32	174,608,806	7%	184,332,675	10%
Grupo N°33	2,554,477	0%	2,524,826	0%
Grupo N°34	-	0%	30,627	0%
Grupo N°35	6,819,017	0%	7,541,023	0%
Grupo N°36	665,541	0%	791,288	0%
Grupo N°37	58,549	0%	64,402	0%
Grupo N°38	3,136,285	0%	4,386,140	0%
Grupo N°39	128,493	0%	51,138	0%
Grupo N°40	17,309,109	1%	25,690,735	1%
Grupo N°41	75,655	0%	178,810	0%
Grupo N°42	277,532,105	11%	294,741,147	16%
Grupo N°43	-	0%	-	0%
Grupo N°44	6,526,076	0%	10,140,745	1%
Grupo N°45	41,403,932	2%	44,773,009	2%
Grupo N°46	4,708,186	0%	4,724,743	0%
Grupo N°47	3,130,723	0%	2,763,074	0%
Grupo N°48	-	0%	636,926	0%
Grupo N°49	-	0%	6,500,817	0%
Grupo N°50	1,292,544	0%	1,556,057	0%
Grupo N°51	62,684	0%	93,031	0%

	2020		2019	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°52	C\$ 445,387	0%	C\$ 237,329	0%
Grupo N°53	445,387	0%	237,329	0%
Grupo N°54	2,863,560	0%	3,122,159	0%
Grupo N°55	1,834,382	0%	2,364,137	0%
Grupo N°56	15,875,120	1%	3,528,969	0%
Grupo N°57	282,417	0%	327,983	0%
Grupo N°58	76,489	0%	564,070	0%
Grupo N°59	-	0%	-	0%
Grupo N°60	7,612,291	0%	8,444,008	0%
Grupo N°61	303,840	0%	192,120	0%
Grupo N°62	25,468	0%	19,621	0%
Grupo N°63	39,097	0%	8,847,944	0%
Grupo N°64	-	0%	34,163,322	2%
Grupo N°65	-	0%	372,219	0.02%
Grupo N°66	21,767,325	1%	20,350,577	1%
Grupo N°67	18,158	0%	11,982	0%
Grupo N°68	-	0%	-	0%
Grupo N°69	864,330	0%	238	0%
Grupo N°70	5,375,418	0%	-	0%
Grupo N°71	226,119,691	9%	-	0%
Grupo N°72	11,341,789	0%	-	0%
Grupo N°73	178,677	0%	-	0%
Grupo N°74	14,835,795	1%	-	0%
Grupo N°75	174,122,500	7%	-	0%
Grupo N°76	95,457	0%	-	0%
Grupo N°77	17,355,607	1%	-	0%
Grupo N°78	174,124	0%	-	0%
Grupo N°79	<u>1,219,739</u>	<u>0%</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>
Total	<u>C\$2,623,852,951</u>	<u>100%</u>	<u>C\$1,832,394,995</u>	<u>100%</u>

- f) Saldos de cartera clasificados por días de mora a partir de la fecha en que fue clasificada conforme los plazos establecidos en la norma de la materia correspondiente de la SIBOIF.

A continuación, presentamos un detalle de la cartera vencida y en cobro judicial por tipo de crédito y el importe de provisión constituida para cada banda de tiempo:

2020								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día								
De 1 a 30	1	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,291,000	C\$ -	C\$ 1,291,000	0.39%	C\$ 12,910
De 91 a 180	1730	170,670,238	133,640,323	4,193,320	46,106	308,549,987	92.80%	108,276,368
De 180 a 360	5	6,819,017	-	3,279,030	-	10,098,047	3.04%	7,952,907
Más de 360	12	-	-	12,567,386	-	12,567,386	3.77%	7,545,217
	<b>1,748</b>	<b>C\$177,489,255</b>	<b>C\$133,640,323</b>	<b>C\$21,330,736</b>	<b>C\$46,106</b>	<b>C\$332,506,420</b>	<b>100%</b>	<b>C\$123,787,402</b>

  

2019								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día	6	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,809,630	C\$ -	C\$ 1,809,630	0.69%	C\$ -
De 1 a 30	3	-	-	1,906,551	-	1,906,551	0.72%	-
De 91 a 180	2,114	520,628	187,870,845	14,491,703	40,921	202,924,097	76.86%	66,424,060
De 180 a 360	8	33,499,719	-	16,643,430	-	50,143,149	18.99%	42,164,909
Más de 360	8	-	-	7,243,138	-	7,243,138	2.74%	3,621,569
	<b>2,139</b>	<b>C\$34,020,347</b>	<b>C\$187,870,845</b>	<b>C\$42,094,452</b>	<b>C\$ 40,921</b>	<b>C\$264,026,565</b>	<b>100.00%</b>	<b>C\$112,210,538</b>

g) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

2020											
Categoría	Cantidad Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	156,743	C\$1,261,350,862	C\$ 6,841,892	C\$ 3,929,703,534	C\$ 80,406,326	C\$ 731,626,711	C\$ 5,424,711	C\$ 5,268,745	C\$ 55,811	C\$ 5,927,949,852	C\$ 92,728,740
B	1,951	294,388,874	3,023,772	73,366,452	3,887,277	20,352,899	980,980	57,920	3,180	388,166,145	7,895,209
C	1,540	155,416,307	10,392,008	174,984,995	35,962,835	1,889,850	94,493	64,268	14,748	332,355,420	46,464,084
D	3,166	220,522,262	76,350,602	206,424,328	101,781,960	7,726,668	1,381,171	133,906	66,953	434,807,164	179,580,686
E	11,885	6,819,016	6,313,393	8,350,092	8,350,092	17,294,161	9,908,603	46,106	46,106	32,509,375	24,618,194
<b>Total</b>	<b>175,285</b>	<b>C\$1,938,497,321</b>	<b>C\$102,921,667</b>	<b>C\$4,392,829,401</b>	<b>C\$230,388,490</b>	<b>C\$778,890,289</b>	<b>C\$17,789,958</b>	<b>C\$ 5,570,945</b>	<b>C\$ 186,798</b>	<b>C\$7,115,787,956</b>	<b>C\$351,286,913</b>

  

2019											
Categoría	Cantidad Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	164,230	C\$ 1,013,036,180	C\$ 8,875,490	C\$ 3,924,944,920	C\$ 79,798,843	C\$ 694,255,194	C\$ 5,090,131	C\$ 5,914,672	C\$ 62,595	C\$ 5,638,150,966	C\$ 93,827,059
B	2,407	1,525,036	76,504	109,651,471	5,598,586	20,931,847	237,129	159,802	8,645	132,268,156	5,920,864
C	2,525	388,882,585	17,849,819	333,623,539	62,168,332	24,496,723	1,022,859	196,954	15,237	747,199,801	81,056,247
D	4,635	34,501,086	15,776,081	332,091,116	132,190,408	11,990,745	1,405,125	105,367	13,281	378,688,314	149,384,895
E	225	33,499,719	33,499,719	4,760,627	4,760,628	23,886,568	12,286,759	57,293	57,294	62,204,207	50,604,400
<b>Total</b>	<b>174,022</b>	<b>C\$1,471,444,606</b>	<b>C\$76,077,613</b>	<b>C\$4,705,071,673</b>	<b>C\$284,516,797</b>	<b>C\$775,561,077</b>	<b>C\$20,042,003</b>	<b>C\$6,434,088</b>	<b>C\$157,052</b>	<b>C\$6,958,511,444</b>	<b>C\$380,793,465</b>

- h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2020 corresponden a C\$660,626,136 (C\$403,454,357 para 2019). Los saneamientos no incluyen ningún crédito otorgado a partes relacionadas.
- i) Monto y naturaleza de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados:

2020			2019		
Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía	Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía
Reestructurado	Hipotecaria	C\$787,392,999	Reestructurado	Hipotecaria	C\$186,587,453
Reestructurado	Prendaria	<u>13,205,551</u>			<u>-</u>
		<u>C\$800,598,550</u>			<u>C\$186,587,453</u>

- j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

Institución Financiera	Calificación de Riesgo	2020			2019		
		Principal	Interés	Total Cartera	Principal	Interés	Total Cartera
BCIE	A	C\$ 834,968,671	C\$ 4,749,259	C\$ 839,717,930	C\$ 851,191,834	C\$ 4,935,242	C\$ 856,127,076
	<b>Total</b>	<b>834,968,671</b>	<b>4,749,259</b>	<b>839,717,930</b>	<b>851,191,834</b>	<b>4,935,242</b>	<b>856,127,076</b>
BFP	A	168,623,668	1,785,420	170,409,088	178,221,904	1,617,444	179,839,348
	B	-	-	-	1,834,946	49,728	1,884,674
	<b>Total</b>	<b>168,623,668</b>	<b>1,785,420</b>	<b>170,409,088</b>	<b>180,056,850</b>	<b>1,667,172</b>	<b>181,724,022</b>
<b>Total de cartera cedida</b>		<b>C\$1,003,592,339</b>	<b>C\$6,534,679</b>	<b>C\$1,010,127,018</b>	<b>C\$1,031,248,684</b>	<b>C\$6,602,414</b>	<b>C\$1,037,851,098</b>

- k) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2020	2019
Créditos comerciales	C\$ 164,624,638	C\$ 177,219,228
Créditos de consumo	967,831,427	1,057,528,080
Créditos hipotecarios	69,139,846	70,574,621
Microcréditos	<u>2,303,383</u>	<u>2,883,472</u>
	<u>C\$1,203,899,294</u>	<u>C\$1,308,205,401</u>

- l) Impacto en el estado de resultados del año 2020 y 2019 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2020	2019
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$87,433,351</u>	<u>C\$128,746,201</u>

- m) El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2020 son C\$296,843,002 (C\$180,137,747 para 2019).

- n) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes (Nota 31):

	2020	2019
Líneas de crédito de utilización automática	C\$5,725,477,485	C\$5,432,189,165
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>1,166,564,922</u>	<u>1,428,836,676</u>
<b>Total</b>	<u>C\$6,892,042,407</u>	<u>C\$6,861,025,841</u>

o) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos:

Tipo de Garantía	2020		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	C\$ 2,870,340,161	C\$2,355,545,709	82%
Prendaria	1,396,420,742	703,214,177	50%
Líquida	4,693,155,111	1,170,392,407	25%
Fiduciaria	<u>1,047,820,592</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$10,007,736,606</u></b>	<b><u>C\$4,229,152,293</u></b>	<b><u>157%</u></b>

Tipo de Garantía	2019		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	C\$1,769,268,597	C\$ 7,325,582,447	414%
Prendaria	1,507,276,086	1,380,636,809	92%
Líquida	1,452,592,106	1,360,252,498	94%
Fiduciaria	<u>1,492,209,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$6,221,346,291</u></b>	<b><u>C\$10,066,471,754</u></b>	<b><u>600%</u></b>

p) El movimiento de la provisión por incobrabilidad de cartera de créditos durante el año, se presenta a continuación:

	2020	2019
<b>Saldo inicial</b>	C\$ (388,172,415)	C\$ (435,183,895)
<b>Más:</b>		
Constitución de provisiones para cartera de créditos	(668,306,175)	(933,118,574)
<b>Menos:</b>		
Disminución de provisiones	155,462,400	196,977,037
Provisión trasladada a bienes adjudicados	1,615,075	2,555,784
Saneamiento de la Cartera de Créditos	<u>528,090,980</u>	<u>780,597,233</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$(371,310,135)</u></b>	<b><u>C\$(388,172,415)</u></b>

**10. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

	2020	2019
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (a)	C\$ 46,419,307	C\$ 212,257,598
Otras Comisiones por Cobrar	5,392	12,561
Provisión para Otras Cuentas por Cobrar	<u>(1,190,641)</u>	<u>(4,586,531)</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$45,234,058</u></b>	<b><u>C\$207,683,628</u></b>

(a) El detalle de Otras Cuentas por Cobrar Diversas es como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (a.1)	C\$ 25,226,766	C\$ 184,982,354
Cobro a marcas	2,891,268	10,095,960
Compañías aseguradoras	7,086,929	7,729,112
Cobros a compañías externas	966,660	4,550,657
Corresponsales no bancarios	6,273,455	4,413,376
Depósitos en garantía	1,094,030	-
Anticipo a proveedores	1,065,134	-
Otras cuentas por cobrar diversas	1,334,147	-
Cuentas por cobrar colaboradores	<u>480,918</u>	<u>486,139</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$46,419,307</u></b>	<b><u>C\$212,257,598</u></b>

(a.1) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por venta de cartera a Grupo Financiero Ficohsa.

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (4,586,531)	C\$(26,234,059)
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(3,932,081)	(9,902,780)
Menos:		
Saneamiento para cuentas por cobrar diversas	3,402,801	4,953,024
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	<u>3,925,170</u>	<u>26,597,284</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$(1,190,641)</u></b>	<b><u>C\$(4,586,531)</u></b>

## 11. ACTIVOS RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos</b>		
Bienes Muebles	C\$ 3,635,882	C\$ 285,196
Bienes Inmuebles	22,424,869	44,880,969
Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos (a)	<u>(15,078,756)</u>	<u>(14,278,000)</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$10,981,995</u></b>	<b><u>C\$ 30,888,165</u></b>

- (a) El movimiento de la provisión para activos recibidos en recuperación de créditos, se presenta a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Movimiento de Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos</b>		
<b>Saldo de provisión al inicio del año</b>	C\$(14,278,000)	C\$ (9,154,185)
<b>Más:</b>		
Provisión recibida de la Cartera de Créditos	(1,615,075)	(2,555,784)
Provisión cargada a Resultados	(6,832,333)	(2,876,624)
<b>Menos:</b>		
Disminución de Provisiones	<u>7,646,652</u>	<u>308,593</u>
<b>Saldo Final</b>	<u>C\$(15,078,756)</u>	<u>C\$(14,278,000)</u>

## 12. ACTIVO MATERIAL

El movimiento del activo material se presenta a continuación:

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios e Instalaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler</b>	<b>Total Activo Material</b>
<b>AÑO 2020</b>						
	<b>COSTO</b>					
Saldo inicial	C\$ 113,241,978	C\$ 280,766,154	C\$ 206,327,048	C\$ 46,885,992	C\$ 47,423,838	C\$ 694,645,010
Adiciones	-	559,952	6,793,688	11,814,263	259,828	19,427,731
Bajas	-	-	-	(190,424)	(4,761,162)	(4,951,586)
Traslados	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>113,241,978</u></b>	<b><u>281,326,106</u></b>	<b><u>213,120,736</u></b>	<b><u>58,509,831</u></b>	<b><u>42,922,504</u></b>	<b><u>709,121,155</u></b>
	<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Saldo inicial	-	(68,093,005)	(132,773,377)	(33,852,850)	(36,742,575)	(271,461,807)
Gasto del año	-	(5,955,306)	(28,426,729)	(6,265,758)	(7,211,647)	(47,859,440)
Bajas	-	-	-	113,514	4,763,752	4,877,266
<b>Saldo final</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(74,048,311)</u></b>	<b><u>(161,200,106)</u></b>	<b><u>(40,005,094)</u></b>	<b><u>(39,190,470)</u></b>	<b><u>(314,443,981)</u></b>
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b><u>C\$113,241,978</u></b>	<b><u>C\$207,277,795</u></b>	<b><u>C\$ 51,920,630</u></b>	<b><u>C\$18,504,737</u></b>	<b><u>C\$ 3,732,034</u></b>	<b><u>C\$394,677,174</u></b>

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios e Instalaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler</b>	<b>Total Activo Material</b>
<b>AÑO 2019</b>						
	<b>COSTO</b>					
Saldo inicial	C\$111,811,002	C\$280,551,448	C\$ 192,155,854	C\$ 43,779,667	C\$ 47,423,838	C\$ 675,721,809
Adiciones	-	214,706	20,640,464	13,444,955	-	34,300,125
Bajas	-	-	(6,469,270)	(10,338,630)	-	(16,807,900)
Traslados	1,430,976	-	-	-	-	1,430,976
<b>Saldo final</b>	<b><u>113,241,978</u></b>	<b><u>280,766,154</u></b>	<b><u>206,327,048</u></b>	<b><u>46,885,992</u></b>	<b><u>47,423,838</u></b>	<b><u>694,645,010</u></b>
	<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Saldo inicial	-	(64,545,128)	(103,138,286)	(37,771,494)	(24,610,383)	(230,065,291)
Gasto del año	-	(3,547,877)	(32,143,217)	(6,419,452)	(12,132,192)	(54,242,738)
Bajas	-	-	2,508,126	10,338,096	-	12,846,222
<b>Saldo final</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(68,093,005)</u></b>	<b><u>(132,773,377)</u></b>	<b><u>(33,852,850)</u></b>	<b><u>(36,742,575)</u></b>	<b><u>(271,461,807)</u></b>
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b><u>C\$113,241,978</u></b>	<b><u>C\$212,673,149</u></b>	<b><u>C\$ 73,553,671</u></b>	<b><u>C\$ 13,033,142</u></b>	<b><u>C\$10,681,263</u></b>	<b><u>C\$ 423,183,203</u></b>

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle del movimiento de activos intangibles se presenta a continuación:

2020	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>C\$ 94,625,185</b>	<b>C\$178,744,053</b>	<b>C\$273,369,238</b>
<b>Incrementos</b>			
Costo de adquisición	3,662,331	47,253,288	50,915,619
<b>Disminuciones</b>			
Baja de Activo	-	(21,718,120)	(21,718,120)
<b>Subtotal</b>	<b>98,287,516</b>	<b>204,279,221</b>	<b>302,566,737</b>
<b>Amortizaciones</b>			
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(20,371,148)</b>	<b>(59,834,655)</b>	<b>(80,205,803)</b>
Amortización	(8,542,382)	(41,809,221)	(50,351,603)
Baja de Amortización	-	21,718,120	21,718,120
<b>Subtotal</b>	<b>(28,913,530)</b>	<b>(79,925,756)</b>	<b>(108,839,286)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$ 69,373,986</u></b>	<b><u>C\$124,353,465</u></b>	<b><u>C\$193,727,451</u></b>

(a) Corresponde a licencias adquiridas por el Banco. Las vidas útiles establecidas para estos activos oscilan entre 5 y 10 años, según lo establecen los contratos obtenidos con los proveedores de las mismas.

2019	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>C\$ 82,922,602</b>	<b>C\$146,082,561</b>	<b>C\$229,005,163</b>
<b>Incrementos</b>			
Costo de adquisición	11,702,583	56,282,262	67,984,845
<b>Disminuciones</b>			
Baja de Activo	-	(23,620,770)	(23,620,770)
<b>Subtotal</b>	<b>94,625,185</b>	<b>178,744,053</b>	<b>273,369,238</b>
<b>Amortizaciones</b>			
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(12,827,746)</b>	<b>(31,496,770)</b>	<b>(44,324,516)</b>
Amortización	(7,543,402)	(45,430,532)	(52,973,934)
Baja de Amortización	-	17,092,647	17,092,647
<b>Subtotal</b>	<b>(20,371,148)</b>	<b>(59,834,655)</b>	<b>(80,205,803)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$ 74,254,037</u></b>	<b><u>C\$118,909,398</u></b>	<b><u>C\$193,163,435</u></b>

### 14. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

#### a) Importes reconocidos en Saldos de Balance

	2020	2019
<b>Activos Fiscales</b>		
Anticipos por impuesto sobre la renta	C\$ 37,352,630	C\$ 4,836,050
Saldo a favor impuesto sobre la renta (a.1)	48,265,514	44,637,613
Crédito hipotecario INVUR	34,314,099	38,214,587
Crédito fiscal por retenciones	<u>155,994</u>	<u>225,974</u>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Total</b>	<b><u>C\$120,088,237</u></b>	<b><u>C\$87,914,224</u></b>
<b>Pasivos Fiscales</b>		
Impuesto mínimo definitivo	C\$ 23,470,750	C\$ 4,020,382
Impuesto sobre la renta diferido	<u>91,548,707</u>	<u>74,344,842</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$115,019,457</u></b>	<b><u>C\$78,365,224</u></b>

(a.1) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco se encuentra en proceso de la aplicación del saldo a favor por C\$10,011,753, correspondiente al período fiscal de 2014. La demanda se encuentra en la jurisdicción de lo contencioso administrativo.

**b) Importe reconocido en Resultados**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gasto por impuesto corriente</b>		
Año corriente	C\$ 23,470,749	C\$ 25,904,425
<b>Subtotal</b>	<b>23,470,749</b>	<b>25,904,425</b>
<b>Gasto por impuesto diferido</b>		
Origen y reversión de diferencias temporales	<u>3,638,139</u>	<u>1,635,088</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>3,638,139</u></b>	<b><u>1,635,088</u></b>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$27,108,888</u></b>	<b><u>C\$27,539,513</u></b>

**c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Partidas que se reclasificarán al Resultado del Ejercicio</b>		
Impuesto a las Ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	C\$ 13,565,726	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>C\$13,565,726</u></b>	<b><u>-</u></b>

**d) Conciliación del Impuesto sobre la Renta**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	C\$ 75,840,104	C\$ 80,344,008
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(34,534,093)	(38,658,572)
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	<u>33,291,683</u>	<u>27,250,081</u>
Renta Gravable	74,597,694	68,935,517
Impuesto sobre la renta (30%)	<u>22,379,308</u>	<u>20,680,655</u>
Total Ingresos	<u>2,296,001,778</u>	<u>2,590,442,476</u>
Impuesto sobre la renta (1%) (d.1)	22,960,018	25,904,425

	<b>2020</b>	<b>2019</b> (Continúa)
Menos:		
Anticipos IR	C\$ (1,600,926)	C\$ (5,212,402)
Aplicación de anticipos IR	(33,558,765)	(28,587,359)
Créditos aplicados en anticipos PMD	<u>(4,810,376)</u>	<u>(6,622,849)</u>
Saldo a Favor IR	<u>(17,010,049)</u>	<u>(14,518,185)</u>
<b>Total Gasto por impuesto sobre la renta</b>	<b><u>C\$22,960,018</u></b>	<b><u>C\$25,904,425</u></b>

(d.1) En el mes de febrero de 2019 entró en vigencia la Ley 987/2019, del 28 de febrero, de Reformas y Adiciones a la Ley N° 822, Ley de Concertación Tributaria que incrementa la alícuota del pago mínimo definitivo de grandes contribuyentes del 1% al 3%. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco liquidó el impuesto sobre la renta con la alícuota del 1% y el 2% adicional se encuentra en procesos impugnatorios. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco presenta una provisión de C\$56,675,899 y C\$34,244,157, respectivamente correspondiente al 2% impugnado.

#### e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	<b>RECONOCIDO EN:</b>			
	<b>Saldo Neto al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>En Resultados del Ejercicio</b>	<b>En Otro Resultado Integral</b>	<b>Pasivo por Impuesto Diferido</b>
<b>2020</b>				
<b>Pasivo por Impuesto Diferido</b>				
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 2,690,717	C\$(2,690,717)	C\$13,565,726	C\$13,565,726
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	54,163,061	1,022,485	-	55,185,546
Revaluación de terreno	14,147,859	-	-	14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>3,343,205</u>	<u>5,306,371</u>	<u>-</u>	<u>8,649,576</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$74,344,842</u></b>	<b><u>C\$3,638,139</u></b>	<b><u>C\$13,565,726</u></b>	<b><u>C\$91,548,707</u></b>

	<b>RECONOCIDO EN:</b>			
	<b>Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>En Resultados del Ejercicio</b>	<b>En Otro Resultado Integral</b>	<b>Pasivo por Impuesto Diferido</b>
<b>2019</b>				
<b>Pasivo por Impuesto Diferido</b>				
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 6,473,325	C\$2,690,717	C\$(6,473,325)	C\$ 2,690,717
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	50,345,436	3,817,625	-	54,163,061
Revaluación de terreno	14,147,859	-	-	14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>8,216,459</u>	<u>(4,873,254)</u>	<u>-</u>	<u>3,343,205</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$79,183,079</u></b>	<b><u>C\$1,635,088</u></b>	<b><u>C\$(6,473,325)</u></b>	<b><u>C\$74,344,842</u></b>

## 15. OTROS ACTIVOS

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gastos Pagados por Anticipado (a)	C\$ 25,063,619	C\$ 14,221,493
Bienes Diversos (b)	<u>18,860,901</u>	<u>10,641,703</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$43,924,520</u></b>	<b><u>C\$24,863,196</u></b>

- (a) Comprenden principalmente mantenimientos de software y licencias cuyo servicio se cobra anticipado, y su cobertura tiene una vigencia promedio de un año.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los bienes diversos incluyen principalmente proyectos de colocación de cajeros automáticos y de mejoras a los sistemas implementados por el Banco por C\$9,616,827 y C\$3,098,275, respectivamente. Asimismo, se incluye inventario de plásticos vírgenes por C\$4,911,516 y C\$3,736,954 a las fechas indicadas.

## 16. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

### a) Obligaciones con el Público

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Depósitos a la Vista</b>						
Con intereses	C\$ 466,146,025	C\$ 477,612,035	C\$ 1,334,801,867	C\$ 1,157,863,007	C\$ 1,800,947,892	C\$ 1,635,475,042
Sin intereses	397,311,644	274,194,302	871,161,634	552,755,571	1,268,473,278	826,949,873
Depósitos a la orden	888,858	-	1,860,532	-	2,749,390	-
<b>Depósitos de Ahorro</b>	271,696,584	143,914,613	1,867,648,467	1,270,845,864	2,139,345,051	1,414,760,477
<b>Depósitos a Plazo</b>						
Con intereses	<u>376,739,490</u>	<u>69,767,644</u>	<u>4,640,080,722</u>	<u>3,015,961,919</u>	<u>5,016,820,212</u>	<u>3,085,729,563</u>
<b>Subtotal</b>	<b>1,512,782,601</b>	<b>965,488,594</b>	<b>8,715,553,222</b>	<b>5,997,426,361</b>	<b>10,228,335,823</b>	<b>6,962,914,955</b>
<b>Intereses sobre Obligaciones con el Público</b>	<u>2,525,078</u>	<u>807,929</u>	<u>87,959,441</u>	<u>64,988,186</u>	<u>90,484,519</u>	<u>65,796,115</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$1,515,307,679</u></b>	<b><u>C\$966,296,523</u></b>	<b><u>C\$8,803,512,663</u></b>	<b><u>C\$6,062,414,547</u></b>	<b><u>C\$10,318,820,342</u></b>	<b><u>C\$7,028,711,070</u></b>

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$250,571,203 y €1,812,106 (US\$178,056,419 y €985,877 para 2019). Al 31 de diciembre de 2020 los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$1,135,308,490 (31 de diciembre de 2019: C\$533,783,615). Las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2020 oscilan entre 1.25% y 9.25% (31 de diciembre de 2019: 2.26% y 10.1%) y en moneda nacional entre 1.25% y 8% (31 de diciembre 2019: 0.72% y 8.75%) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público, es de 1.88% y 3.78% respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos futuros por año correspondiente a los certificados de depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Año vencimiento	2020	2019
2020	C\$ -	C\$2,956,447,609
2021	4,767,616,483	104,291,030
2022	182,861,667	9,763,779
2023	41,003,756	11,166,573
2024	20,393,227	4,060,572
2025	<u>4,945,079</u>	<u>-</u>
	<b><u>C\$5,016,820,212</u></b>	<b><u>C\$3,085,729,563</u></b>

## b) Otras Obligaciones Diversas con el Público

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cobros Anticipados a Clientes por Tarjetas de Créditos	C\$ 7,565,639	C\$ 6,189,294	C\$ 14,598,782	C\$13,079,594	C\$ 22,164,421	C\$ 19,268,888
Cheques de Gerencia	20,071,314	5,841,906	1,101,782	31,995,764	21,173,096	37,837,670
Otras Obligaciones con el Público a la Vista	3,072,038	3,054,833	9,944,311	5,047,198	13,016,349	8,102,031
Cheques certificados	1,050,532	525,695	418,347	652,321	1,468,879	1,178,016
Obligaciones por Operaciones de Confianza	-	-	-	4,057,093	-	4,057,093
<b>Total</b>	<b><u>C\$31,759,523</u></b>	<b><u>C\$15,611,728</u></b>	<b><u>C\$26,063,222</u></b>	<b><u>C\$54,831,970</u></b>	<b><u>C\$57,822,745</u></b>	<b><u>C\$70,443,698</u></b>

## c) Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Depósitos a la Vista</b>						
Instituciones financieras del país	C\$122,174,755	C\$124,956,064	C\$ 274,059,270	C\$ 134,873,597	C\$ 396,234,025	C\$ 259,829,661
Instituciones financieras relacionadas del exterior	512,686	8,105,944	19,426,596	-	19,939,282	8,105,944
Instituciones financieras del Exterior	-	10,182	-	149,605	-	159,787
<b>Depósitos de Ahorro</b>						
Instituciones financieras del país	64,861,044	12,062,652	267,245,099	93,533,039	332,106,143	105,595,691
Instituciones financieras del Exterior	-	23,518	-	279,016	-	302,534
<b>Depósitos a Plazo</b>						
Instituciones financieras del país	<u>166,891,227</u>	<u>26,353,090</u>	<u>1,161,401,431</u>	<u>1,112,050,739</u>	<u>1,328,292,658</u>	<u>1,138,403,829</u>
<b>Total</b>	<b><u>C\$354,439,712</u></b>	<b><u>C\$171,511,450</u></b>	<b><u>C\$1,722,132,396</u></b>	<b><u>C\$1,340,885,996</u></b>	<b><u>C\$2,076,572,108</u></b>	<b><u>C\$1,512,397,446</u></b>

Al 31 de diciembre de 2020 las obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales incluyen saldos en moneda extranjera por US\$49,451,748 (2019: US\$39,626,515). Las tasas vigentes de depósitos a plazo en moneda nacional oscilan entre 4.5% y 8% (2019: 6.5% y 8%) en moneda extranjera entre 3% y 9.15% (2019: 5.8% y 9.5%).

Los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 2 años</b>	<b>Total General</b>
Moneda Extranjera	C\$ 1,142,679,047	C\$ 18,722,384	C\$ 1,161,401,431
Moneda Córdoba	<u>120,739,561</u>	<u>46,151,666</u>	<u>166,891,227</u>
	<b><u>C\$1,263,418,608</u></b>	<b><u>C\$64,874,050</u></b>	<b><u>C\$1,328,292,658</u></b>

**d) Pasivos por Operaciones de Reporto**

<b>Nombre de la cuenta</b>	<b>Tasas</b>	<b>Año Vencimiento</b>	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Moneda Extranjera</b>	<b>Total</b>
			<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Acreeedores por Operaciones con Derecho de Recompra	Entre 6.9% y 8.5%	Enero 2020	C\$311,987,053	C\$ -	C\$ 311,987,053
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	8.8026%	Enero 2020	-	33,630,022	33,630,022
Intereses por pagar por Obligaciones de Reportos			<u>9,489,598</u>	<u>1,411,233</u>	<u>10,900,831</u>
<b>Total</b>			<b><u>C\$321,476,651</u></b>	<b><u>C\$35,041,255</u></b>	<b><u>C\$356,517,906</u></b>

**e) Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos**

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras se presenta en la siguiente nota:

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de Garantía	Monto de la Garantía	2020
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo hasta un Año</b>							
Banco Centroamericano de Integración Económica - CaixaBank	Línea de Crédito	Dólares	3.20% + Libor 6M	8/6/2021	Cartera de créditos	C\$262,362,850	C\$ 174,122,500
Banco Produzcamos	Préstamo	Córdobas	7.00%	10/9/2021	Bonos MHCP	<u>488,743,329</u>	<u>348,245,000</u>
<b>Subtotal</b>						<b>751,106,179</b>	<b>522,367,500</b>
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año</b>							
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Tasa 3.5% Tasa 5.8% Entre 4.65% y 4.80% + Libor 6M	Entre 2022 - 2027	Cartera de créditos	577,355,080	383,173,571
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	28/04/2027	Cartera de créditos	170,409,088	129,585,680
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15/12/2023	No requerida	-	<u>185,730,668</u>
<b>Subtotal</b>						<b>C\$747,764,168</b>	<b>C\$698,489,919</b>
Intereses por pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	7,292,485
Menos: Gastos de Emisión y Colocación de Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	(1,453,223)
<b>Total</b>						<b><u>C\$1,498,870,347</u></b>	<b><u>C\$1,226,696,681</u></b>

Los contratos de crédito por financiamiento recibidos de algunas instituciones financieras tales como: El Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Blueorchard, Eco Business Fund e International Finance Corporation establecen covenants financieros que el Banco debe cumplir. El Banco monitorea mensualmente el cumplimiento de estos covenants y las mediciones de acuerdo con los vencimientos residuales contractuales de sus obligaciones y sus activos líquidos. Al 31 de diciembre de 2020, algunos indicadores establecidos en los contratos crediticios con contrapartes externas, muestran exceso respecto a los umbrales y límites definidos contractualmente. Dicha situación es originada por los factores del entorno económico del país, agudizado por la Pandemia del COVID-19, lo que ha motivado a los acreedores a extender dispensas temporales y a definir nuevos umbrales en los ratios incumplidos. Las dispensas temporales otorgadas al Banco por una de las dos instituciones financieras involucradas tienen validez hasta el primer semestre del año 2021. A la fecha de emisión de este informe, el Banco se encuentra en proceso de concluir con la formalización de la extensión de dispensa por parte de Finance in Motion para el período aplicable a diciembre 2020. El Banco se encuentra en cumplimiento del resto de las condiciones financieras y acuerdos con las contrapartes.

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de Garantía	Monto de la Garantía	2019
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo hasta un Año</b>							
CFSIT-01-COBANK International Finance Corporation-CAIXA BANK	Préstamo	Dólares	Libor 3M + 3.10%	24-01-2020	No requerida	C\$ -	C\$ 109,973,825
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Libor 3M + 3.30%	21-01-2020	No requerida	-	103,870,798
CARGILL Banco Produzcamos BlueOrchard	Línea de Crédito	Dólares	Libor 6M + 2.70%	29-07-2020	Cartera de créditos	205,566,816	126,892,875
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	Libor 1 M + 6.50%	03-05-2020	No requerida	-	153,963,355
BlueOrchard	Préstamo	Dólares	Libor 6M + 4%	27-07-2020	No requerida	-	338,381,000
Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX)	Préstamo	Dólares	8%	26-09-2020	Bonos MHCP	411,007,377	338,426,440
						-	-
						<b>616,574,193</b>	<b>1,171,508,293</b>
<b>Subtotal Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año</b>							
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Entre 4.75% y 4.80% + Libor 6M	Entre 2022-2027	Cartera de créditos	650,560,260	401,579,707
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	28-04-2027	Cartera de créditos	181,724,021	141,296,970
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15-12-2023		-	240,626,489
						<b>832,284,281</b>	<b>783,503,166</b>
<b>Subtotal</b>							
Intereses por pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	22,105,308
Menos: Gastos de Emisión y Colocación de Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	(2,957,992)
<b>Total</b>						<b>C\$1,448,858,474</b>	<b>C\$1,974,158,775</b>

Los contratos de crédito por financiamiento recibidos de algunas instituciones financieras tales como: El Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Blueorchard, Eco Business Fund e International Finance Corporation establecen covenants financieros que el Banco debe cumplir. El Banco monitorea mensualmente el cumplimiento de estos covenants y las mediciones de acuerdo con los vencimientos residuales contractuales de sus obligaciones y sus activos líquidos. Al 31 de diciembre de 2019, algunos indicadores establecidos en los contratos crediticios con contrapartes externas, muestran exceso respecto a los umbrales y límites definidos contractualmente. Dicha situación es originada por los factores del entorno económico del país, que han motivado a los acreedores a otorgar dispensas temporales y a definir nuevos umbrales en los ratios incumplidos.

Las dispensas temporales otorgadas al Banco por una de las tres instituciones financieras involucradas tienen validez hasta el primer semestre del año 2020, adicionalmente el grupo financiero al que pertenece el Banco ha suministrado a las otras dos instituciones carta de apoyo a favor de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. El Banco se encuentra en cumplimiento del resto de las condiciones financieras y acuerdos con las contrapartes.

Los vencimientos futuros por año correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
2020	C\$ -	C\$ 1,343,914,006
2021	700,809,638	173,382,368
2022	159,892,554	155,362,252
2023	154,703,517	127,761,375
2024	70,974,264	46,403,649
Más de 5 años	<u>134,477,446</u>	<u>108,187,809</u>
	<b><u>C\$1,220,857,419</u></b>	<b><u>C\$1,955,011,459</u></b>

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial	C\$ 1,955,011,460	C\$ 2,674,849,691
Préstamos recibidos	793,139,100	1,357,775,462
Préstamos cancelados	(1,569,656,624)	(2,188,652,968)
Revalorización	<u>42,363,483</u>	<u>111,039,274</u>
Saldo final	<b><u>C\$1,220,857,419</u></b>	<b><u>C\$1,955,011,459</u></b>

**f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2020
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>					
	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.00%	N/A	
	Plazo Fijo	Córdobas	5.5% - 8.75%	2021	C\$ 564,712
					<u>330,047,767</u>
<b>Subtotal</b>					<b>330,612,479</b>
<b>Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>					
					1,025,835
<b>Subtotal</b>					<b><u>C\$331,638,314</u></b>

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2019
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>					
	Ahorro	Córdobas	1%		C\$ 4,786,835
	Plazo Fijo	Córdobas	9%	23/01/2020	48,310,331
	Plazo Fijo	Córdobas	9%	12/02/2020	34,340,934
	Plazo Fijo	Córdobas	9%	25/02/2020	5,194,131
	Plazo Fijo	Córdobas	10.05%	22/05/2020	41,072,633
	Plazo Fijo	Córdobas	5.13%	28/06/2020	8,168,545
	Plazo Fijo	Córdobas	10.05%	16/10/2020	15,102,519
	Plazo Fijo	Córdobas	10.05%	31/10/2020	<u>26,126,705</u>
<b>Subtotal</b>					<b>183,102,633</b>
<b>Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>					
					829,258
<b>Subtotal</b>					<b><u>C\$183,931,891</u></b>

## f.1 Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua

Detalle de Obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Garantía	Monto de garantía	2019
<b>Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua</b>						
	Córdobas	6.5%	27-05-2020	BPI	C\$ 54,716,924	C\$ 43,365,725
	Córdobas	6.50%	03-01-2020	Bono MHCP	<u>124,413,669</u>	<u>97,789,592</u>
<b>Sub total</b>					<b>179,130,593</b>	<b>141,155,317</b>
<b>Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>						<u><b>346,652</b></u>
<b>Total Obligaciones Con el Banco Central de Nicaragua</b>						<u><b>C\$141,501,969</b></u>

	Nota	2020	2019
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16f	C\$ 331,638,314	C\$ 183,931,891
Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua	16f.1	<u>-</u>	<u>141,501,969</u>
Total Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		<u><b>C\$331,638,314</b></u>	<u><b>C\$325,433,860</b></u>

## 17. OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y/O CONVERTIBLES EN CAPITAL

Un detalle de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Obligaciones Subordinadas	Destino de Fondos	Moneda de Pago	Tasa de Interés pactada	Fecha de Vencimiento	Saldo	
					2020	2019
BlueOrchard Microfinance Fund (*)	Capital de trabajo	Dólares	Libor 6M +7.50%	Julio 2024	C\$348,245,000	C\$338,381,000
Cargos por intereses por pagar Sobre Obligaciones Subordinadas					11,959,996	14,471,595
Gastos de emisión y colocación					<u>(1,507,370)</u>	<u>(1,938,047)</u>
					<u><b>C\$358,697,626</b></u>	<u><b>C\$350,914,548</b></u>
Porcentaje aplicado en adecuación de capital (**)					60%	80%

(\*) Esta obligación se pagará en su totalidad al vencimiento del mismo en julio de 2024.

(\*\*) La Norma sobre Adecuación de Capital, Resolución N° CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010 establece en su artículo 4, inciso f) que, durante el cuarto año anterior al vencimiento de dicho instrumento, solo podrá reconocerse como parte del capital secundario un 60%.

## 18. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Otros Pasivos</b>		
Acreedores Diversos	C\$ 49,144	C\$ 49,404
Cuentas Por Pagar Proveedores	17,430,935	12,743,901
Impuestos Por Pagar	19,527,440	18,460,040
Otras Cuentas Por Pagar	13,793,292	26,341,806
Otras Provisiones	5,157,781	4,854,522
Otros Ingresos Diferidos (a)	<u>45,270,673</u>	<u>49,755,582</u>
<b>Subtotal</b>	<b>101,229,265</b>	<b>112,205,255</b>
<b>Provisiones</b>		
Indemnización Laboral (b)	39,490,864	50,741,396
Vacaciones	3,990,452	3,775,340
Aguinaldo	1,806,341	1,663,977
Provisión para Créditos contingentes	4,876,808	2,673,609
Programas de Lealtad	15,492,701	21,019,107
Provisión Servicio de Auditoría	1,235,922	1,075,493
Otras Provisiones por Contingencias	<u>56,675,899</u>	<u>34,244,158</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>123,568,987</u></b>	<b><u>115,193,080</u></b>
	<b><u>C\$224,798,252</u></b>	<b><u>C\$227,398,335</u></b>

- a) Corresponde principalmente a diferimiento de intereses por créditos fiscales de subsidio de créditos hipotecarios a través de la Tesorería General de la República en el otorgamiento de créditos a casas de interés social y el diferimiento de garantías bancarias.
- b) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tasa de descuento	9%	9%
Tasa de incremento salarial	3%	5%
Número de empleados	580	579

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C\$ 50,741,396	C\$ 48,277,812
Costo laboral del servicio actual	12,730,401	9,207,802
Interés/costo financiero	3,198,395	6,026,213
Pagos por beneficios	(9,409,768)	(7,164,753)
Contribuciones empresa	-	(23,171,781)
Disminución por cálculo actuarial	(10,567,946)	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	<u>(7,201,614)</u>	<u>17,566,103</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<b><u>C\$39,490,864</u></b>	<b><u>C\$50,741,396</u></b>

## 19. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

### a) Ingresos Financieros

Nombre de la cuenta	2020	2019
Por créditos vigentes	C\$ 1,040,279,184	C\$1,166,440,020
Por inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	365,064,555	99,134,757
Por inversiones a costo amortizado	7,818,632	82,423,764
Por créditos reestructurados	109,173,808	82,096,260
Por créditos vencidos	53,873,712	59,669,120
Por depósitos en bancos	6,380,887	8,045,742
Otros ingresos financieros	12,640,810	3,552,440
Por créditos prorrogados	572,591	-
<b>Total</b>	<b><u>C\$1,595,804,179</u></b>	<b><u>C\$1,501,362,107</u></b>

### b) Gastos Financieros

Nombre de la cuenta	2020	2019
Por obligaciones con el público	C\$316,545,445	C\$201,249,458
Por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	108,779,094	64,323,061
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	36,874,661	55,256,197
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	57,505,768	119,163,131
Por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	21,081,644	30,558,157
Por obligaciones subordinadas	30,791,594	34,124,952
Por operaciones de reportos	13,611,482	34,725,544
Otros gastos financieros	5,557,666	2,487,455
<b>Total</b>	<b><u>C\$590,747,354</u></b>	<b><u>C\$541,887,955</u></b>

## 20. INGRESOS NETOS POR MANTENIMIENTO DE VALOR

	2020	2019
<b>Ingresos Mantenimiento</b>		
Inversiones	C\$51,220,006	C\$ 68,181,973
Cartera de Crédito	24,862,760	45,784,126
<b>Subtotal</b>	<b>76,082,766</b>	<b>113,966,099</b>
<b>Gasto por Mantenimiento</b>		
Obligaciones con el público	13,309,547	10,154,501
Obligaciones con Instituciones Financieras	13,833,270	27,936,003
Obligaciones con el Banco Central	799,611	14,016,174
Operaciones de Reportos	4,821,617	12,313,182
<b>Subtotal</b>	<b><u>32,764,045</u></b>	<b><u>64,419,860</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>C\$43,318,721</u></b>	<b><u>C\$ 49,546,239</u></b>

## 21. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2020	2019
<b>Gastos por Deterioro de Activos Financieros</b>		
Constitución de Provisión por Cartera de Créditos, excepto anticíclicas	C\$ 668,306,175	C\$ 933,118,574
Constitución de Provisión por Otras Cuentas por Cobrar	3,932,081	9,902,780
Saneamiento de Intereses y comisiones sobre Cartera de Créditos	<u>87,433,351</u>	<u>128,746,201</u>
<b>Subtotal</b>	<b>759,671,607</b>	<b>1,071,767,555</b>
<b>Disminución de Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros</b>		
Ingresos por Disminución de Provisión por Incobrabilidad de Créditos y Otras cuentas por Cobrar	C\$ 155,462,400	C\$ 196,977,037
Ingresos por Disminución de Provisión de Otras Cuentas por Cobrar	3,925,170	26,597,284
Ingresos por Recuperación de Créditos Saneados	107,557,646	332,133,723
Disminución de Provisión para Créditos Contingentes	<u>643,866</u>	<u>-</u>
<b>Subtotal</b>	<b>267,589,082</b>	<b>555,708,044</b>
<b>Total</b>	<b><u>C\$492,082,525</u></b>	<b><u>C\$516,059,511</u></b>

## 22. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETO

	2020	2019
<b>Ingresos operativos diversos</b>		
Comisiones por tarjetas de crédito	C\$ 205,801,020	C\$ 247,385,210
Operaciones de cambio y arbitraje	79,544,499	72,762,438
Otras comisiones por servicios	16,050,147	10,784,486
Comisiones por giros y transferencias	25,398,770	15,071,475
Ingresos operativos varios	18,670,606	22,831,834
Servicios de administración	2,101,867	1,187,929
Comisiones por estados de cuenta	173,062	-
Comisiones por ventas de cheques de gerencias	1,496,577	1,744,356
Comisiones por servicios de colecturía	318,414	-
Comisiones por manejo de cuentas	-	757,494
Servicio de asesoría (a)	19,164,641	57,825,249
Servicios de migración (a)	-	25,911,621
Comisiones por cobranzas	150,013	159,235
Comisiones por certificación de cheques	<u>59,303</u>	<u>64,848</u>
	<b>368,928,919</b>	<b>456,486,175</b>
<b>Gastos Operativos Diversos</b>		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(64,964,540)	(64,559,312)
Gastos operativos varios (b)	(34,597,237)	(74,721,433)
Operaciones de cambio y arbitraje	(3,351,574)	(15,011,011)
Comisiones por giros y transferencias	(2,031,211)	(1,972,087)
Servicios de administración	(1,662,690)	-
Comisiones por servicios bursátiles	(354,883)	(1,215,367)
Comisiones por otros servicios	(2,235,969)	(4,726,904)
Comisiones por cámara de compensación	<u>(89,777)</u>	<u>(92,673)</u>
	<b>(109,287,881)</b>	<b>(162,298,787)</b>
Ingresos operativos diversos, neto	<b><u>C\$ 259,641,038</u></b>	<b><u>C\$ 294,187,388</u></b>

- (a) Los servicios de asesoría corresponden a servicios corporativos y de migración regional conforme lo establece contrato celebrado con Servicios Corporativos regionales, S.A. y que incluyen:
1. Realizar actividades de validación de requerimientos de desarrollo, funcionalidad, parámetros contables, UAT y certificación de la migración de la plataforma de TC Visión Plus.
  2. Asesoría en la administración y planeación estratégica del negocio de consumo en los países donde sea requerido por SCR.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los gastos operativos varios incluyen el registro de C\$18,137,355 y C\$33,795,650, que constituyen la provisión por contingencia fiscal relacionada a los medios impugnatorios interpuestos por el aumento de la alícuota del Pago Mínimo Definitivo.

### 23. AJUSTES NETOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ingresos por Diferencial Cambiario</b>		
Disponibilidades	C\$ 76,710,268	C\$ 100,447,481
Inversiones	83,802,730	30,914,045
Cartera de crédito	163,755,696	284,308,937
Otras cuentas por cobrar	2,660,170	2,545,931
Otros activos	<u>6,880,184</u>	<u>18,580,773</u>
<b>Subtotal</b>	<b>333,809,048</b>	<b>436,797,167</b>
<b>Gastos por Diferencial Cambiario</b>		
Obligaciones con el público	(222,452,486)	(224,795,003)
Obligaciones con Instituciones		
Financieras	(83,579,869)	(150,251,735)
Por Obligaciones Subordinadas	(10,084,429)	(15,451,386)
Obligaciones con el Banco Central	-	(351,910)
Operaciones de reportos	(73,669)	(373,859)
Otras cuentas por pagar	(3,901,812)	(15,322,418)
Otros pasivos	<u>(5,278,461)</u>	<u>(3,614,593)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>(325,370,726)</u></b>	<b><u>(410,160,904)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>C\$ 8,438,322</u></b>	<b><u>C\$ 26,636,263</u></b>

### 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración se presenta a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gastos de Personal</b>		
Sueldos del personal	C\$ 229,982,657	C\$ 224,345,395
Beneficios	103,272,586	101,330,927
Otros gastos de personal	<u>5,048,376</u>	<u>1,605,926</u>
<b>Subtotal</b>	<b>338,303,619</b>	<b>327,282,248</b>

(Continúa)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gastos por Servicios Externos</b>		
Gastos activos recuperación de créditos	C\$ 4,235,995	C\$ 3,094,240
Honorarios profesionales y asistencia técnica	82,160,806	65,157,373
Servicios de limpieza y seguridad	18,054,433	17,844,247
Servicios de custodia y traslado de valores	<u>7,121,785</u>	<u>7,333,498</u>
<b>Subtotal</b>	<b>111,573,019</b>	<b>93,429,358</b>
<b>Gastos de Transporte y Comunicaciones</b>		
Pasajes y traslados	C\$ 4,649,706	C\$ 6,669,482
Gastos de combustible	796,876	507,695
Gastos de comunicaciones	<u>29,366,033</u>	<u>23,706,228</u>
<b>Subtotal</b>	<b>34,812,615</b>	<b>30,883,405</b>
<b>Gastos de Infraestructura</b>		
Seguros	3,665,599	1,495,618
Reparaciones y mantenimiento	14,496,562	11,287,466
Energía y agua	12,462,482	13,653,066
Alquileres de equipos	34,098,045	36,322,683
Depreciaciones	40,658,745	42,098,601
Amortizaciones	<u>7,211,647</u>	<u>12,132,194</u>
<b>Subtotal</b>	<b>112,593,080</b>	<b>116,989,628</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Seguros	3,166,875	3,714,189
Amortizaciones y Mantenimiento Activos		
Intangibles	71,829,072	70,060,090
Impuestos	39,623,148	43,621,891
Gastos de publicidad	26,743,648	34,038,322
Otros gastos generales	<u>11,083,812</u>	<u>8,639,618</u>
<b>Subtotal</b>	<b>152,446,555</b>	<b>160,074,110</b>
	<b><u>C\$749,728,888</u></b>	<b><u>C\$728,658,749</u></b>

## 25. INCUMPLIMIENTOS

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el Banco no presenta incumplimiento relacionado con sus obligaciones de pago de principal, intereses, rescate, recompra o aportación a fondos de amortización.

## 26. PATRIMONIO

El capital social está representado por acciones comunes y se incluyen en el Estado de Cambio en el Patrimonio por separado. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

### a) Capital

En febrero de 2017, los socios realizaron un aporte adicional de capital de US\$2,500,000 equivalente a C\$73,912,000 mediante la emisión de 739,120 acciones con un valor nominal de C\$100 cada una.

Después de los incrementos antes detallados, el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a C\$879,702,500 y está compuesto por 8,797,025 acciones comunes, suscritas y pagadas con un valor nominal de C\$100 cada una.

## **b) Reservas Patrimoniales**

### **b.1) Reservas Legales**

De conformidad con la Ley General 561, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las reservas legales ascienden a C\$304,357,361 y C\$302,227,793, respectivamente.

### **b.2) Reserva de Renegociación de adeudos**

Reserva de Renegociación de adeudos – En cumplimiento con la Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 del 19 de junio de 2020, el Banco debe constituir una reserva patrimonial con las utilidades acumuladas transfiriendo el monto de utilidades que resulte de aplicar los porcentajes siguientes a los saldos de la cartera beneficiada con las condiciones crediticias temporales:

- i. Si la cartera bruta individual es igual o mayor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiero Nacional a marzo de 2020, se retiene en reservas el 30% de la cartera beneficiada.
- ii. en caso cuya cartera bruta individual sea menor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiero Nacional a marzo de 2020, se deberá retener en reservas el 20% de la cartera beneficiada.

Al 31 de diciembre de 2020 el valor de la reserva por renegociación de adeudos es de C\$61,487,495 (ver Nota 2t).

## **c) Ajustes de transición**

A partir del 1 de enero de 2018 se adoptó un nuevo marco contable para las Instituciones Bancarias y Financieras con base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las normas emitidas por la SIBOF y de conformidad con la Norma para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 las partidas que afectaron el Ajuste de Transición son las siguientes:

<b>Partida Afectada</b>	<b>Monto</b>
Ajuste por valor razonable de propiedad planta y equipo a costo atribuido	C\$ (268,046,052)
Ajuste por cambio en vida útil de activo intangible	(8,307,634)

**Partida Afectada****Monto**

Ajuste de impuesto sobre la renta diferido pasivo por diferencia temporaria en rubro de beneficios a empleados considerando la base NIIF Vs código del trabajo de Nicaragua, revaluación y cambio de vida útil de terreno y edificio, cambio de vida útil de software y valor razonable de inversiones

C\$ (53,032,965)

Ajuste por reconocimiento de impuesto de renta diferido de revaluación de terreno con la implementación de nuevo marco contable

14,147,859

**Total efecto en Ajustes de transición****C\$(209,172,862)****d) Dividendos pagados**

No hemos pagado dividendos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**27. COBERTURA DE SEGUROS CONTRATADOS POR EL BANCO****2020**

Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
SB-800003	Seguro bancario	31/12/2020	Crimen por computador	US\$ 10,000,000
DVT-800011	Dinero y valores en tránsito	31/01/2021	Robo y/o daños al dinero y valores	100,000
RCPA-800117	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2021	Directores y funcionarios	10,000,000
RCPA-800111	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2021	Predios, operaciones, elevadores, escaleras eléctricas	2,000,000
03B8203	Todo riesgo incendio	30/06/2021	Incendio	11,394
RCG-800007	Responsabilidad civil	31/05/2021	Seguro Cibernético	5,000,000
03B7990	Todo riesgo incendio	03/04/2021	Incendios en casas adjudica	1,395,685
03B8798	Todo riesgo incendio	30/06/2021	Incendio	6,695,294
				<b><u>US\$35,202,373</u></b>

**2019**

Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
SB-800003	Seguro bancario	31/12/2019	Crimen por computador	US\$ 10,000,000
DVT-800011	Dinero y valores en tránsito	31/01/2020	Robo y/o daños al dinero y valores	100,000
RCPA-800117	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2020	Directores y funcionarios	10,000,000
RCPA-800111	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2020	Predios, operaciones, elevadores, escaleras eléctricas	2,000,000
03B7448	Todo riesgo incendio	30/06/2020	Incendio	1,831,149
RCG-800007	Responsabilidad civil	24/04/2020	Seguro cibernético	5,000,000
03B7990	Todo riesgo incendio	03/04/2020	Incendio casas adjudicadas	1,395,685
				<b><u>US\$30,326,834</u></b>

## 28. ADECUACIÓN DE CAPITAL

De acuerdo a las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina Adecuación de Capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados de riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados de riesgo. A continuación, se indica el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

CONCEPTOS	2020	2019
<b>I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)</b>	<b><u>C\$9,193,714</u></b>	<b><u>C\$9,165,185</u></b>
<b>A. Activos de Riesgo Ponderados (Anexo 2)</b>	<b><u>8,356,936</u></b>	<b><u>8,383,408</u></b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	119,257	233,516
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro		
Resultado Integral	6,750	6,750
Cartera de Créditos, Neta	7,501,441	7,474,048
Cuentas por cobrar, Neto	45,234	207,684
Activos recibidos en recuperación de créditos	10,982	30,888
Activo Material	122,899	144,456
Activos Fiscales	37,353	4,836
Otros Activos	29,651	16,632
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	483,369	264,598
<b>B. Activos Nocionales por Riesgo Cambiario (Anexo 3)</b>	<b><u>894,858</u></b>	<b><u>860,439</u></b>
<b>C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir</b>	<b><u>58,080</u></b>	<b><u>(78,662)</u></b>
<b>D. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>II. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO</b>	<b><u>919,371</u></b>	<b><u>916,519</u></b>
(10% del Total de Activos de Riesgo) <sup>1/</sup>		
<b>III. BASE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL (A+B-C-D-E)</b>	<b><u>1,444,417</u></b>	<b><u>1,531,741</u></b>
<b>A. Capital Primario</b>	<b><u>879,154</u></b>	<b><u>876,347</u></b>
1. Capital Pagado Ordinario	879,703	879,703
7. Reserva Legal	302,228	300,106
11. Menos: Otros Activos Netos de amortización	(302,777)	(303,462)
<b>B. Capital Secundario</b>	<b><u>C\$ 623,343</u></b>	<b><u>C\$ 733,476</u></b>
4. Resultados Acumulados Computables	392,605	441,246
Resultados Acumulados	395,073	444,536
<b>Menos:</b> Ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	2,468	3,290
<b>Menos:</b> Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores No Distribuibles		
5. Resultados del Ejercicio Computables	14,197	14,146
Resultados del Ejercicio	14,197	14,146
<b>Menos:</b> Resultado del Ejercicio No Distribuible		
7. Obligaciones Subordinadas y Capital Preferente Redimibles	208,947	270,705
8. Provisiones Genéricas Voluntarias		
9. Fondo de Provisiones Anticíclicas <sup>2/</sup>	7,594	7,379
10. <b>Menos:</b> Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (anexos 6 A1 y 6 A2)	-	-
<b>C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir</b>	<b><u>58,080</u></b>	<b><u>(78,662)</u></b>
1) Provisiones	C\$ 58,080	C\$ (78,662)
<b>IV. ADECUACIÓN DE CAPITAL (III/I)</b>	<b><u>15.71%</u></b>	<b><u>16.71%</u></b>

## 29. CONTRIBUCIONES POR LEYES ESPECIALES

	2020	2019
Fondo de Garantía de Depósitos (Ley 371)	C\$ 21,518,517	C\$ 24,642,466
Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316)	<u>13,015,576</u>	<u>14,016,106</u>
	<b><u>C\$34,534,093</u></b>	<b><u>C\$38,658,572</u></b>

## 30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### a) Transacciones con personal clave

DESCRIPCIÓN	2020			2019		
	Directores	Ejecutivos	Total	Directores	Ejecutivos	Total
<b>Activos</b>						
Cartera de créditos	C\$ 12,909,065	C\$19,679,013	C\$ 32,588,078	C\$ 17,994,589	C\$ -	C\$ 17,994,589
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	<u>3,964,458</u>	-	-	4,857,341	-	4,857,341
<b>Resultados</b>						
Remuneraciones del personal	(55,376,135)	-	(55,376,135)	(56,128,908)	-	(56,128,908)
Remuneraciones en concepto de Dietas	-	<u>(5,185,284)</u>	<u>(5,185,284)</u>	-	<u>(4,419,623)</u>	<u>(4,419,623)</u>
<b>Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas</b>	<b><u>C\$(55,376,135)</u></b>	<b><u>C\$(5,185,284)</u></b>	<b><u>C\$(60,561,419)</u></b>	<b><u>C\$(56,128,908)</u></b>	<b><u>C\$(4,419,623)</u></b>	<b><u>C\$(60,548,531)</u></b>

### b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2020	2019
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos	C\$ 12,967,560	C\$ 83,157,558
Cartera de créditos	65,358,645	66,875,942
Cuentas por cobrar	<u>21,953,945</u>	<u>185,957,158</u>
<b>Total Activos con Partes Relacionadas</b>	<b>100,280,150</b>	<b>335,990,668</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos	(89,879,568)	(69,652,744)
Cuentas por pagar	<u>(2,803,884)</u>	<u>(10,234,040)</u>
<b>Total Pasivos con Partes Relacionadas</b>	<b>(92,683,452)</b>	<b>(79,886,884)</b>
<b>Resultados</b>		
Ingresos por venta de cartera	81,766,244	301,737,194
Ingresos por servicio de asesoría	678,773	57,825,249
Ingresos por servicios de migración	20,267,943	25,911,621
Ingresos por servicios de administración	905,305	21,080,285
Ingresos por intereses de préstamos	7,291,250	7,114,605
Ingresos por administración de cartera crediticia	1,196,562	1,187,929
Ingreso por comisión por manejo de cuentas	719,111	750,961
Gastos de viaje y traslados	(81,311)	(1,316,644)
Gastos por alquiler de equipos	(10,768,811)	(13,153,106)
Gastos por Fee por Plataforma Inxu	(2,735,347)	(2,798,044)
Gastos por intereses sobre depósitos	(3,957)	(287,113)
Gastos por servicios administrativos	(2,838,436)	(2,800,826)
Gastos por servicios de asesoría riesgo, cobranza	<u>(3,731,946)</u>	<u>(2,917,302)</u>
<b>Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas</b>	<b><u>C\$92,665,380</u></b>	<b><u>C\$392,334,809</u></b>

### 31. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

	2020	2019
Garantías de cumplimiento	C\$ 831,495,959	C\$ 549,936,865
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>5,725,477,485</u>	<u>5,432,189,165</u>
Cuentas Contingentes	<u>C\$ 6,556,973,444</u>	<u>C\$ 5,982,126,030</u>
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos		C\$ 4,057,093
Garantías recibidas en poder del Banco	C\$ 1,172,095,743	818,361,136
Garantías recibidas en poder de terceros	3,639,418,774	6,144,225,674
Líneas de crédito otorgadas pendientes de Utilización	1,166,564,922	1,428,836,676
Cuentas saneadas	660,626,136	403,454,357
Ingresos en suspenso	296,843,002	180,137,746
Inversiones dadas en garantía	488,743,329	1,023,364,066
Cartera dada en garantía	1,010,127,019	1,037,851,098
Otras cuentas de registro	<u>9,874,903,917</u>	<u>11,776,738,184</u>
Cuentas de Orden	<u>C\$18,309,322,842</u>	<u>C\$22,817,026,030</u>

Al cierre del período 2020 y 2019, el Banco no ha realizado operaciones de Fideicomiso.

### 32. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

- Constitución política de la República de Nicaragua.
- Ley No 316. Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y sus reformas: Ley N° 552, 564 y 576.
- Ley N° 515. Ley de promoción y ordenamiento del uso de la tarjeta de crédito.
- Ley N° 551. Ley del Sistema de Garantía de Depósitos y sus reformas: Ley N° 563.
- Ley N° 561. Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.
- Ley N° 587. Ley de Mercado de Capitales.
- Ley N° 732. Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua.
- Ley N° 822. Ley de Concertación Tributaria y sus reformas: Ley N° 891. Decreto 01-2013: Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria y sus reformas.
- Ley N° 842. Ley de Protección de los Derechos de las Personas Consumidoras y Usuarias.
- Ley N° 285. Ley de Estupefacientes, Psicóticos y Otras Sustancias controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas. Decreto N° 74-99 Reglamento a la ley 285.
- Decreto N° 18-24: Ley General de Títulos Valores.
- Normas, otras disposiciones e interpretaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Código de comercio
- Código civil.
- Código Procesal Civil Nicaragüense Ley 902
- Ley 185 Código del trabajo
- Ley de Garantías mobiliarias Ley 936
- Ley 976 Ley de Unidad de Análisis Financiero (UAF).
- Decreto 40-94 - Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC).

### 33. OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

**COVID 19** – Desde que se originó la situación de salud mundial del COVID-19, se presentó una reducción de la economía por las distintas medidas de protección realizadas por los países alrededor del mundo, en el caso particular de Nicaragua no fue decretada una cuarentena obligatoria por las autoridades, por lo tanto, la economía no tuvo un cierre, a pesar de que la ciudadanía mantuvo sus propias previsiones. Esta situación provocó una desaceleración en la colocación crediticia del Banco, lo cual derivó en un leve incremento del 2.2% o C\$157MM (US\$4.5MM) en los saldos de fin de periodo de la cartera bruta total en su comparación interanual, lo que incide en el crecimiento de los ingresos financieros. Sin embargo, no hubo un efecto de pérdidas de depósitos y por el contrario continuó la buena dinámica de captación de fondos, lo que influyó en lograr saldos de C\$12,395.4MM (\$356MM) lo que representa más del 100% de los saldos del 2019 (Creciendo más que el Sistema Financiero Nacional, 42% vs 15%). Esto no influyó en detrimento del margen financiero como resultado de una disminución gradual del costo de fondos de depósitos en aproximadamente 100 puntos base a lo largo del periodo y por cancelación de otras obligaciones con el mercado. El efecto neto subyacente entre el incremento de depósitos, disminución del costo de fondos y cancelación de otras obligaciones generó un incremento en el gasto financiero por C\$48.8MM (US\$1.4MM). Como premisa estratégica, El Banco ha aprovechado esta liquidez para generar ingresos atribuidos a operaciones importantes de tesorería, y mayores ingresos por operaciones de divisas, lo que favoreció en mejorar la utilidad de manera importante, logrando una contribución superior a C\$174MM (US\$5MM), lo que permitió compensar el desfase en los ingresos financieros disminuidos por el comportamiento del portafolio de préstamos y el aumento en el gasto financiero. El Banco ha procurado gestionar estratégicamente cada línea del estado de resultados para mitigar cualquier impacto derivado de la situación del COVID-19. En términos generales las utilidades reflejadas para el periodo 2020 se muestran similares al periodo inmediato anterior y en términos propiamente del total de ingresos financieros, se registró un crecimiento de C\$94.4MM (US\$2.7MM).

Dentro del marco regulatorio, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, publicó con fecha del 19 de junio del año 2020, normas para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos que se pudieran generar en el sistema financiero nacional, dada la coyuntura sanitaria internacional, como una medida extraordinaria que permita la rehabilitación de las actividades generadoras de flujos de recursos y la recuperación ordenada de los préstamos otorgados por las instituciones financieras. Esta norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales: permite a las instituciones financieras diferir cuotas y/o ampliar el plazo de pago de los créditos pactado originalmente manteniendo la calificación de riesgo que tenían al 31 de marzo de 2020, mientras no incumplan con las nuevas condiciones. Las instituciones financieras podrán otorgar períodos de gracia iniciales de hasta seis meses del principal y/o intereses. A través de este mecanismo el Banco benefició a un grupo de clientes cuyos saldos de cartera de los créditos momento del alivio fue de C\$289MM (US\$8.3MM) equivalente a 1.4 miles cuentas lo que contribuyó a evitar mayores deterioros en el riesgo de crédito.

Por otro lado, a pesar del efecto en la calidad de portafolio originada por la coyuntura, el costo de crédito en relación a las carteras se ha mantenido en los niveles similares de a principios de año, influenciado por el fortalecimiento en la gestión de la cobranza en implementación de estrategias con énfasis en herramientas de mitigación de riesgos.

Respecto a mecanismos de seguimiento y monitoreo, el Banco cuenta con un plan de continuidad de negocios para enfrentar las posibles implicaciones financieras del COVID-19 en aspectos relacionados con la administración adecuada de la gestión del recurso

humano, calidad y seguridad en los servicios que se brindan a sus clientes y, gestión de los riesgos financieros relacionados con el riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, entre otros. Esto permite monitorear las implicaciones y medir los impactos de estos riesgos para tomar las acciones que sean necesarias en aquellos temas que impacten negativamente en la estrategia de negocios del Banco. A su vez, como parte del gremio de bancos privados, forma parte de las comisiones que se han creado en conjunto con instituciones del estado para revisar temas relacionados a: contención de liquidez, regulación, fiscales, legales y aspectos de riesgo crediticio, que permitan ir delimitando propuestas en función de poder contener o estar listos ante cualquier eventual impacto al sistema financiero.

Adicionalmente, el Banco se encuentra enfocado en el desarrollo de soluciones digitales a todos sus clientes como parte de su estrategia para brindar la mayor conveniencia y seguridad a sus clientes y que esto coadyuve a contener cualquier impacto transaccional.

Se continúa operando y ofreciendo los servicios a los clientes enfocando la atención de las funciones y áreas críticas de operación, considerando las medidas de bioseguridad recomendadas por los gremios de empresas privadas, así como los planes y medidas establecidas por la Administración del Grupo en Nicaragua.

#### **34. HECHOS POSTERIORES**

**Reforma: Ley del Consumidor** – El Banco ejecuta un permanente ejercicio de análisis cualitativo y cuantitativo de todos los eventos, sean económicos, socio políticos y empresariales, que pudieran tener incidencia en el comportamiento de los depositantes y público en general. El resultado de dicho ejercicio le permite al Banco monitorear cambios en sus indicadores de alerta temprana y anticipar acciones que mitiguen posibles impactos, sean estos económicos, regulatorios y reputacionales. El 9 de febrero de 2021 se publicó en el Diario Oficial La Gaceta, la Ley de Reformas y Adición a la Ley N° 842, Ley de Protección de los Derechos de las Personas Consumidoras y Usuarias, la cual contempla nuevas disposiciones que atañen a las instituciones del sistema financiero en general. Al realizar el ejercicio de análisis de impactos cualitativos y cuantitativos de dicha reforma de ley, se concluyó un bajo impacto, tanto financiero o de pérdida de confianza de los depositantes. Como acciones derivadas del ejercicio, la institución ha instruido lineamientos de comunicación los cuales se delegan desde la alta gerencia a las unidades de relación y atención al cliente, de cara a dar respuesta a las interrogantes de los mismos por parte de nuestros stakeholders en general.

#### **35. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

A continuación, se presenta una conciliación de las cifras y los estados financieros reportados preliminarmente por el Banco a la SIBOIF con corte al 31 de diciembre de 2020 y los estados financieros finales de cierre cortado a la misma fecha, presentado al auditor independiente para la emisión de su informe.

Las variaciones corresponden a ajustes y reclasificaciones registrados en fechas subsiguientes a la presentación de las cifras preliminares al 31 de diciembre de 2020, cuyas explicaciones se presentan en la nota siguiente:

	2020	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Caja	C\$ 204,932,308	-	C\$ 204,932,308
Banco Central de Nicaragua	338,273,236	-	338,273,236
Instituciones Financieras	39,402,765	-	39,402,765
Depósitos Restringidos	687,670	-	687,670
Equivalentes de Efectivo	-	-	-
	<b>583,295,979</b>	-	<b>583,295,979</b>
<b>Moneda Extranjera</b>			
Caja	C\$ 297,611,655	-	C\$ 297,611,655
Banco Central de Nicaragua	2,508,636,321	-	2,508,636,321
Instituciones Financieras	446,936,407	-	446,936,407
Depósitos Restringidos	102,376,300	-	102,376,300
Equivalentes de Efectivo	-	-	-
	<b>3,355,560,683</b>	-	<b>3,355,560,683</b>
	<b>3,938,856,662</b>	-	<b>3,938,856,662</b>
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>			
	-	-	-
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>			
	<b>5,007,609,236</b>	-	<b>5,007,609,236</b>
<b>Cartera a Costo Amortizado</b>			
	-	-	-
<b>Inversiones a Costo Amortizado, Neto</b>			
	-	-	-
<b>Cartera de Créditos, Neta</b>			
Vigentes	5,858,949,442	-	5,858,949,442
Prorrogados	26,587,922	-	26,587,922
Reestructurados	897,744,172	-	897,744,172
Vencidos	313,065,534	-	313,065,534
Cobro Judicial	19,440,886	-	19,440,886
(-) Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(6,064,780)	-	(6,064,780)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	116,782,443	-	116,782,443
(-) Provisión de Cartera de Créditos	(371,310,135)	-	(371,310,135)
	<b>6,855,195,484</b>	-	<b>6,855,195,484</b>
<b>Cuentas por Cobrar, Neto</b>			
	<b>45,234,058</b>	-	<b>45,234,058</b>
<b>Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta</b>			
	-	-	-
<b>Activos Recibidos en Recuperación de Créditos</b>			
	<b>10,981,995</b>	-	<b>10,981,995</b>
<b>Participaciones</b>			
	-	-	-
<b>Activo Material</b>			
	<b>394,677,174</b>	-	<b>394,677,174</b>
<b>Activos Intangibles</b>			
	<b>193,727,451</b>	-	<b>193,727,451</b>
<b>Activos Fiscales</b>			
	<b>120,088,237</b>	-	<b>120,088,237</b>
<b>Otros Activos</b>			
	<b>43,924,520</b>	-	<b>43,924,520</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>16,610,294,817</b>	-	<b>16,610,294,817</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Depósitos a la Vista	864,346,527	-	864,346,527
Depósitos de Ahorro	271,696,584	-	271,696,584
Depósitos a Plazo	376,739,490	-	376,739,490
Otros Depósitos del Público	-	-	-
	<b>1,512,782,601</b>	-	<b>1,512,782,601</b>
<b>Moneda Extranjera</b>			
Depósitos a la Vista	2,207,824,033	-	2,207,824,033
Depósitos de Ahorro	1,867,648,467	-	1,867,648,467
Depósitos a Plazo	4,640,080,722	-	4,640,080,722
Otros Depósitos del Público	-	-	-
	<b>8,715,553,222</b>	-	<b>8,715,553,222</b>

(Continúa)

	2020	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	90,484,519	-	C\$ 90,484,519
	<b><u>10,318,820,342</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>10,318,820,342</u></b>
<b>Otras Obligaciones Diversas con el Público</b>	<b>57,822,745</b>	<b>-</b>	<b>57,822,745</b>
<b>Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales</b>	<b>2,076,572,108</b>	<b>-</b>	<b>2,076,572,108</b>
<b>Obligaciones por Emisión de Deuda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos por Operaciones de Reporto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos</b>	<b>1,226,696,681</b>	<b>-</b>	<b>1,226,696,681</b>
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>	<b>331,638,314</b>	<b>-</b>	<b>331,638,314</b>
<b>Arrendamiento Financiero</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b><u>14,011,550,190</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>14,011,550,190</u></b>
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos Fiscales</b>	<b>115,019,457</b>	<b>-</b>	<b>115,019,457</b>
<b>Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital</b>	358,697,626	-	358,697,626
<b>Otros Pasivos y Provisiones</b>	<u>224,798,252</u>	<u>-</u>	<u>224,798,252</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	14,710,065,525	-	14,710,065,525
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Fondos Propios</b>			
<b>Capital Social Pagado</b>	879,702,500	-	879,702,500
<b>Aportes a Capitalizar</b>	-	-	-
<b>Obligaciones Convertibles en Capital</b>	-	-	-
<b>Capital Donado</b>	-	-	-
<b>Reservas Patrimoniales</b>	363,715,288	C\$ (2,129,568)	365,844,856
<b>Resultados Acumulados</b>	<u>409,270,018</u>	<u>C\$ 2,129,568</u>	<u>407,140,450</u>
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	1,652,687,806	-	1,652,687,806
<b>Otro Resultado Integral Neto</b>	38,368,624	-	38,368,624
<b>Ajustes de Transición</b>	<u>209,172,862</u>	<u>-</u>	<u>209,172,862</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>C\$ 1,900,229,292</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>C\$ 1,900,229,292</u></b>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<b><u>6,556,973,444</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>6,556,973,444</u></b>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b><u>C\$18,309,322,842</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>C\$18,309,322,842</u></b>

### 36. ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

A continuación, se detalla el asiento de reclasificaciones incluido para la presentación de las cifras finales al 31 de diciembre de 2020:

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
4501	Reserva legal	-	2,129,568
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	<u>2,129,568</u>	-
	Traslado 15% de resultados del período a reserva legal	<u>2,129,568</u>	<u>2,129,568</u>

### 37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 24 de marzo de 2021 y su emisión ha sido autorizada con fecha 29 de marzo de 2021.

\* \* \* \* \*

# Deloitte.

Deloitte se refiere a una o más Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada de garantía limitada del Reino Unido ("DTTL"), y a su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro es una entidad legalmente separada e independiente. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no provee servicios a clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.