



Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.

Informe de Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Auditoría 

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 5
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y 1 DE ENERO 2018 Y POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018	
Estados de Situación Financiera	6 - 8
Estados de Resultados	9 - 10
Estados de Otro Resultado Integral	11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Estados de Flujos de Efectivo	13 - 14
Notas a los Estados Financieros	15 - 88

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Tel.: (505) 2278 6004
Fax: (505) 2278 6068
www.deloitte.com

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 2019 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos 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 la Norma sobre Auditoría Externa emitida por la SIBOIF y 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.

Asuntos de Énfasis

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 1b, 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 de Nicaragua, las cuales son Normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; como resultado de esto, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 34, en la cual la Administración revela los efectos contables en los estados financieros originados por la adopción del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, los cuales se registraron según las resoluciones emitidas por la SIBOIF. Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, auditamos los ajustes registrados por la Administración del Banco que se describen en la Nota 34, los cuales afectaron la presentación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. En nuestra opinión, estos ajustes son apropiados y han sido aplicados adecuadamente.

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron atendidos 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 estos asuntos.

Provisión por Incobrabilidad de la Cartera de Crédito Comerciales	Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:
<p>La provisión por incobrabilidad de la cartera de crédito, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de análisis de los factores establecidos en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio vigente por parte de la Administración del Banco y controles específicos de garantías sobre esos créditos para mitigar riesgo de crédito.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Para estos deudores, la evaluación y clasificación considera 4 factores principales que son: 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; 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 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 la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones. Refiérase a las Notas 2c. 	<ul style="list-style-type: none"> • Obtuvimos un entendimiento sobre las políticas crediticias del Banco y realizamos pruebas de diseño e implementación, así como 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. • 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) Seleccionamos clientes mediante muestreo estadístico, solicitamos e inspeccionamos su expediente para verificar que cuente 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. Finalmente recalculamos la provisión con base a la clasificación y porcentajes establecidos por la SIBOIF y determinamos la razonabilidad de la misma. <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>

<p><i>Clasificación y Valuación de las Inversiones</i></p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:</p>
<p>La clasificación y valuación de las inversiones del Banco ha sido un eje clave de nuestra auditoría debido a las consideraciones establecidas en el Manual Único de Cuentas para Bancos en relación con la clasificación y valuación de las inversiones con la que cuenta el Banco y a la importancia de los juicios y estimaciones realizadas al respecto (Nota 2b)</p>	<p>Evaluamos el diseño e implementación de los controles relevantes. Para efectos de pruebas sustantivas, enviamos cartas de confirmación a los emisores de las inversiones, así como la realización de procedimientos alternos, en caso de no recibir respuestas a la confirmación de saldos. Probamos la valuación de las inversiones usando la metodología establecida para cada categoría de inversión conforme lo establece el Manual Único de Cuentas para Bancos. Los resultados de nuestra valuación de las inversiones son consistentes con la evaluación realizada por la Administración del Banco.</p>
<p><i>Evaluación del Ambiente de Procesamiento Informático</i></p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:</p>
<p>El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto.</p> <p>En función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Realizamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales de la computadora, la asignación de usuarios para los aplicativos considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes. • En las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros y no identificamos situaciones de excepción significativas en nuestras pruebas realizadas. <p>Los procedimientos efectuados nos han permitido obtener evidencia para confiar en los controles de las aplicaciones informáticas para soportar el alcance de nuestra auditoría.</p>

Responsabilidades de la Administración del Banco por 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 o 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 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 no relacionado con fraude 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 no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtuvimos 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 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 se logre su presentación fiel.

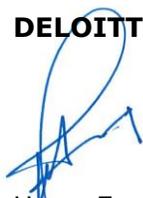
Nos comunicamos con los encargados de gobierno del Banco en relación a, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra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

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, 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, S.A.



Harry Escobar L.
C.P.A.

Licencia N° 3114

Managua, Nicaragua
30 de marzo de 2020



BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018 Y 1 DE ENERO DE 2018**

(Expresado en Córdobas)

	Notas	2019	2018	1 enero 2018
Activos				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	2a, 7	3,866,583,161	2,480,464,179	2,605,369,882
Moneda Nacional		490,478,785	325,615,905	471,057,076
Caja		205,528,455	95,907,003	103,723,449
Banco Central de Nicaragua		266,312,518	204,687,454	348,240,915
Instituciones Financieras		18,637,812	25,021,448	19,092,712
Moneda Extranjera		3,376,104,376	2,154,848,274	2,134,312,806
Caja		304,013,532	160,756,234	165,375,101
Banco Central de Nicaragua		1,594,879,767	893,695,633	1,187,950,679
Instituciones Financieras		740,236,145	908,481,599	155,936,611
Depósitos Restringidos		94,746,680	126,088,950	120,084,510
Equivalentes de Efectivo		<u>642,228,252</u>	<u>65,825,858</u>	<u>504,965,905</u>
Inversiones a Valor Razonable con cambio en Otro Resultado Integral	2b, 8	2,269,691,262	1,895,275,399	1,771,942,350
Cartera a Costo Amortizado	9	<u>6,676,871,203</u>	<u>8,351,465,599</u>	<u>9,629,198,436</u>
Inversiones a Costo Amortizado, neto	2b	-	-	178,113,431
Cartera de Créditos, neta	2c,9	6,676,871,203	8,351,465,599	9,451,085,005
Créditos vigentes		5,853,413,513	7,854,796,938	9,330,110,159
Créditos Prorrogados		-	124,804,923	-
Créditos reestructurados		841,071,366	458,107,216	142,783,248
Créditos vencidos		202,365,652	223,599,316	156,141,476
Créditos en cobro judicial		61,660,913	7,933,070	1,373,229
Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva		(16,059,134)	(32,315,891)	(46,659,294)
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		122,591,308	149,723,922	186,050,187
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(388,172,415)</u>	<u>(435,183,895)</u>	<u>(318,714,000)</u>
Cuentas por cobrar, neto	2e, 10	207,683,628	168,859,062	37,158,248
Activos Recibidos en recuperación de crédito	2f, 11	30,888,165	5,831,658	573,507
Activo Material	2h, 12	423,183,203	445,656,518	432,227,602
Activos Intangibles	2i, 13	193,163,435	184,680,647	88,510,370
Activos Fiscales	2j, 14	87,914,224	75,776,952	55,325,200
Otros activos	2l, 15	<u>24,863,196</u>	<u>50,971,253</u>	<u>53,039,680</u>
Total Activos		<u>13,780,841,477</u>	<u>13,658,981,267</u>	<u>14,673,345,275</u>
PASIVOS				
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	16	11,267,662,755	11,046,929,132	12,130,534,010
Obligaciones con el público	2n,16a	7,028,711,070	5,762,988,751	7,895,451,492
Moneda Nacional		965,488,594	677,122,826	635,658,433
Depósitos a la vista		751,806,337	530,242,997	418,674,647
Depósitos de ahorro		143,914,613	135,978,399	189,886,410
Depósitos a plazo		69,767,644	10,901,430	27,097,376

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2018 Y 1 DE ENERO DE 2018**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2019	2018	1 enero 2018
Moneda Extranjera		5,997,426,361	5,029,202,762	7,178,109,266
Depósitos a la vista		1,710,618,578	1,471,853,720	1,676,555,636
Depósitos de ahorro		1,270,845,864	1,188,185,303	1,805,816,145
Depósitos a plazo		3,015,961,919	2,369,163,739	3,695,737,485
Intereses sobre Obligaciones con el público por depósitos	2n	65,796,115	56,663,163	81,683,793
Otras Obligaciones Diversas con el público	2n, 16b	70,443,698	38,354,467	45,591,924
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2n, 16c	1,512,397,446	1,636,064,919	1,282,428,807
Operaciones con reportos y valores derivados	2n, 16d	356,517,906	329,289,250	341,638,724
Obligaciones con instituciones Financieras y por otros financiamientos	2n, 16e	1,974,158,775	2,712,523,167	2,380,673,150
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2n, 16f	325,433,860	567,708,578	184,749,913
Pasivos Fiscales	2j, 14	78,365,224	79,411,490	98,793,807
Obligaciones Subordinadas y/o convertibles en capital	2n, 17	350,914,548	335,247,709	332,115,570
	2n, 2p,			
	2q, 18	227,398,335	348,770,885	293,637,615
Otros pasivos y provisiones		227,398,335	348,770,885	293,637,615
Total Pasivo		11,924,340,862	11,810,359,216	12,855,081,092
Patrimonio				
Capital social autorizado y pagado	2r, 26a	879,702,500	879,702,500	879,702,500
Reservas patrimoniales	2r, 26b	302,227,793	300,105,905	293,711,179
Resultados acumulados		456,560,390	444,536,355	424,455,920
Total Fondos Propios		1,638,490,683	1,624,344,760	1,597,869,599
Otro Resultado Integral Neto		8,837,070	4,373,894	-
Ajustes de Transición		209,172,862	219,903,397	220,394,674
Total Patrimonio		1,856,500,615	1,848,622,051	1,818,264,273
Cuentas contingentes	31	5,982,126,030	5,984,275,850	7,296,405,892
Cuentas de orden	31	22,817,026,030	19,955,213,025	12,722,460,481

(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
 Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Córdoba)

	Notas	2019	2018
Ingresos Financieros			
Ingresos Financieros por efectivo		8,045,742	6,098,391
Ingresos financieros por inversiones		181,558,524	166,497,214
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,308,205,401	1,655,178,691
Otros ingresos financieros		<u>3,552,440</u>	<u>3,355,347</u>
	2d, 19a	<u>1,501,362,107</u>	<u>1,831,129,643</u>
Gastos Financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		(201,249,458)	(185,625,427)
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		(64,323,061)	(96,531,547)
Gastos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		(34,725,544)	(20,388,206)
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos		(174,419,330)	(175,434,438)
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(30,558,157)	(16,765,092)
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital		(34,124,952)	(31,348,688)
Otros gastos financieros		<u>(2,487,453)</u>	<u>(2,180,348)</u>
	19b	<u>(541,887,955)</u>	<u>(528,273,746)</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario		959,474,152	1,302,855,897
Ingresos netos por ajustes monetarios	20	<u>49,546,239</u>	<u>66,477,405</u>
Margen Financiero bruto		1,009,020,391	1,369,333,302
Resultado por Deterioro de Activos Financieros	21	<u>(516,059,511)</u>	<u>(690,879,052)</u>
Margen financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros		492,960,880	678,454,250
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	22	<u>294,187,388</u>	<u>408,796,712</u>
Resultado Operativo bruto		787,148,268	1,087,250,962
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos		703,644	450,121
Pérdida por Valoración y Venta de Activos		(5,485,418)	(515,426)
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos		782,366,494	1,087,185,657
Ajustes netos por diferencial cambiario	23	<u>26,636,263</u>	<u>10,796,857</u>
Resultado después de Diferencial Cambiario		809,002,757	1,097,982,514
Gastos de administración	24	<u>(728,658,749)</u>	<u>(1,006,134,326)</u>

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Córdobas)

	Notas	2019	2018
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales		<u>80,344,008</u>	<u>91,848,188</u>
Contribuciones por leyes especiales (552 y 563)	29	(38,658,572)	(32,862,836)
Gasto por impuesto sobre la renta	14b	(27,539,513)	(32,510,103)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>14,145,923</u>	<u>26,475,249</u>

(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. Ruben Buitrago Vogel
Gerente General


Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero


Lic. Winston Medina
Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2019	2018
RESULTADO DEL EJERCICIO:		14,145,923	26,475,249
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que se reclasificarán al Resultado del Ejercicio			
Diferencia de Cotización de Instrumentos Financieros			
Resultados por Valoración		<u>4,463,176</u>	<u>4,373,894</u>
Total Otro Resultado Integral		<u>4,463,176</u>	<u>4,373,894</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>18,609,099</u>	<u>30,849,143</u>

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 Butrago Vogel
Gerente General


Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero


Lic. Winston Medina
Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	Capital Social Suscrito y Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total Fondos Propios	Otros Resultados Integrales	Aumento y Disminución por Ajustes de Transición	Total Patrimonio
Saldo inicial al 31 de Diciembre 2017		879,702,500	293,711,179	408,206,521	1,581,620,200	-	-	1,581,620,200
Ajustes por Cambios de Políticas Contables	34	-	-	16,249,311	16,249,311	-	220,394,674	220,394,674
Saldo al 1 de Enero 2018		879,702,500	293,711,179	424,455,832	1,597,869,511	-	220,394,674	1,818,264,185
Resultado del Ejercicio		-	-	26,475,249	26,475,249	-	-	26,475,249
Otro Resultado Integral		-	-	-	-	4,373,894	-	4,373,894
Total Resultados Integrales		-	-	26,475,249	26,475,249	4,373,894	-	30,849,143
Traspaso de los Resultados Acumulados a Reserva Legal	26b	-	6,394,726	(6,394,726)	-	-	-	-
Otros Cambios en el Patrimonio		-	-	-	-	-	(491,277)	(491,277)
Saldo final al 31 de Diciembre de 2018		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
Total Resultados Integrales		-	-	14,145,923	14,145,923	4,463,176	-	18,609,099
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)
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019		879,702,500	302,227,793	456,560,390	1,638,490,683	8,837,070	209,172,862	1,856,500,615

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 Bufrago Vogel
Gerente General



Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero




Lic. Winston Medina
Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultados del Ejercicio		14,145,923	26,475,249
Ajustes para obtener los Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación			
Provisiones para la Cartera de Créditos	12, 27	733,585,753	682,854,758
Provisiones para otras Cuentas por Cobrar	13	(16,694,504)	23,752,371
Deterioro de Activos no Financieros		5,123,815	3,723,123
Efecto cambiario		10,854,720	9,391,560
Ingresos por intereses		(1,489,763,925)	(1,821,675,905)
Gastos por intereses		539,400,502	526,093,398
Depreciaciones	14,29	54,242,738	51,305,396
Amortizaciones	16	35,881,287	27,892,482
Gasto por Impuesto sobre la Renta	30	27,539,513	32,510,103
Otros Ajustes		<u>15,420,937</u>	<u>2,017,406</u>
Total Ajustes		<u>(84,409,164)</u>	<u>(462,135,308)</u>
(Aumento) Disminución neto de los Activos de Operación			
Cartera a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		(340,803,241)	(76,446,429)
Cartera a Costo Amortizado			178,113,431
Operaciones de Reporto			524,296,842
Cartera de Créditos		1,042,622,230	524,296,842
Cuentas por Cobrar		(22,130,062)	(155,453,185)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(30,180,322)	(8,981,274)
Otros Activos		17,991,167	(18,154,914)
Aumento (Disminución) neto de los Pasivos de Operación			
Otras obligaciones con el público		1,288,678,598	(2,114,679,568)
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		(126,986,242)	346,341,799
Pasivos por Operaciones de Reporto		18,623,672	(13,195,729)
Provisiones		15,027,307	(40,011,392)
Otros Pasivos		<u>(141,238,094)</u>	<u>100,673,507</u>
Total Efectivo Generado por Actividades de Operación		1,651,341,772	(1,713,156,971)
Cobros/Pagos por Impuesto sobre la Renta		(27,767,924)	(57,649,764)
Intereses cobrados		1,359,000,892	1,671,139,708
Intereses Pagados		<u>(541,940,099)</u>	<u>(529,291,646)</u>
FLUJO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>2,440,634,641</u>	<u>(628,958,673)</u>

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Córdobas)

	Notas	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de Activos Materiales	12	(34,300,125)	(66,159,974)
Adquisición de Activos Intangibles	13	<u>(67,984,845)</u>	<u>(124,654,503)</u>
FLUJO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(102,284,970)</u>	<u>(190,814,477)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos			
Préstamos cancelados	16e	(2,425,266,706)	(2,164,999,936)
Cobros			
Préstamos recibidos		1,468,814,737	2,853,862,943
FLUJO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(956,451,969)</u>	<u>688,863,007</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		1,381,897,702	(130,910,143)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE TIPOS DE CAMBIO		4,221,280	6,004,440
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		<u>2,480,464,179</u>	<u>2,605,369,882</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>3,866,583,161</u>	<u>2,480,464,179</u>

(Concluye)

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
Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresadas en Córdobas)

1. INFORMACIÓN SOBRE EL BANCO

- a) Naturaleza Jurídicas** – El Banco fue constituido el 26 de marzo de 1992, conforme con las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación financiera y prestar todos los servicios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de 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.

Con fecha 19 de marzo de 2015, Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) suscribió con el Banco Financiero Ficohsa de la República de Panamá un acuerdo de venta del 100% de las acciones del Banco, el cual fue autorizado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y la Superintendencia de Bancos de Panamá. Con fecha 1 de julio de 2015, Banco Citibank de Nicaragua, S.A. cambió su razón social, de manera que en lo sucesivo actúa bajo la denominación social de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.

El Banco pertenece en un 99.99 % a Banco Financiero Ficohsa, S.A. y el 0.01% restante pertenece a accionistas minoritarios.

Los estados financieros se encuentran presentados al 31 de diciembre de 2019.

- 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 y de presentación del Banco, 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 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de 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\$34.0849 por US\$1.

Transacciones en Moneda Extranjera: 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. 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
- Provisión para otras cuentas por cobrar

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las normativas establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras y otras disposiciones emitidas por la (SIBOIF).

Los primeros estados financieros comparativos corresponden a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, siendo la fecha de transición al Nuevo Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras y otras disposiciones emitidas por la (SIBOIF) los estados financieros correspondientes al 1 de enero de 2018.

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 2019 y 2018, 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 todas aquellas inversiones 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, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

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 ejercicio.

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 evaluó a cierre del período 2019 la existencia de deterioro de su portafolio de activos financieros considerando 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 Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017, al cierre del período 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

Las acusaciones de los rendimientos financieros se suspenden 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:

Comerciales			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
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:

Consumo			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
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%

Hipotecarios			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
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%

Microcréditos			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
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 No. 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.

Llámesese 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%.

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.

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 sana 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 artículo 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:

Período transcurrido desde la fecha de adjudicación del bien	Porcentaje de Provisión
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

Período transcurrido desde la fecha de adjudicación del bien	Porcentaje de Provisión
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 la compañía:

- 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 bien en uso, 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 bienes de uso.

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:

Descripción	Años
	Rango
Edificios e Instalaciones	10-66
Mobiliario y Equipos	5
Equipos de Computación	2
Mejoras a propiedades recibidas en Alquiler.	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 restructuración 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 2019, la Administración 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

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.

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.

r) Otros Pasivos

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.

s) 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-1040-1-FEBR9-2018 el capital mínimo vigente es trecientos sesenta y tres millones de córdobas (C\$363,000,000).

Reserva Patrimonial - 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 alcanzare 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.

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.

Tipo de garantía	31/12/2019 Cifras en córdobas	31/12/2018 Cifras en córdobas
Garantía Hipotecaria	C\$ 7,325,582,447	C\$22,458,078,549
Garantía Prendaria	1,380,636,809	6,269,559,724
Garantía Líquida	1,360,252,498	254,902,533
Total general	C\$10,066,471,754	C\$28,982,540,806

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 2019 el índice de mora es de 3.74%. El saldo en mora a esa fecha es de C\$260,310,384.

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 2019, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 4.65% (2018: 3.46%).

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:

	1 de julio de 2018	1 de julio de 2019	1 de julio de 2020
RCL mínimo	80%	90%	100%

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, El Banco cerró con un RCL de 137.63% y 80.01%, 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 2019 y 2018, 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)

2019	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I	1,301,049	2,017,647		1,301,049	2,017,647	3,318,696
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%	-	-	-
Activos de Nivel II	-	-		-	-	-
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%	-	-	-
Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I + Activos Nivel II) ajustado	-	-		867,366	1,345,097	2,212,463
Monto Total del fondo de Activo Líquido Total (A)	1,301,049	2,017,647		1,301,049	2,017,647	3,318,696
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I	MN	ME	Factor	MN	ME	Total
ACTIVOS (flujos entrantes)						-
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
Total I	280,351	990,980		156,780	807,822	964,602
PASIVOS (Flujos salientes)						
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	31,677	101,401	7.25%	2,297	7,352	9,649
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	720,130	1,609,218	30.97%	223,024	498,375	721,399
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (8)	40,335	479,274	5.00%	2,017	23,964	25,981
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (8)	103,580	791,573	17.09%	17,702	135,280	152,982
Depósitos a plazo - Fondeo estable (8)	967	20,963	8.49%	82	1,780	1,862
Depósitos a plazo - Fondeo 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

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
Total (II)	1,560,369	9,623,542		871,250	2,240,943	3,112,193
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100	101	31		167	126	138

2018	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I	762,924	1,298,830		762,924	1,298,830	2,061,754
Caja	95,907	160,756	100%	95,907	160,756	256,663
Depósitos disponibles en el BCN	98,878	151,920	100%	98,878	151,920	250,798
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	25,021	-	100%	25,021	-	25,021
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	883,678	100%	-	883,678	883,678
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	543,118	-	100%	543,118	-	543,118
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	102,476	100%	-	102,476	102,476
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
Activos de Nivel II	-	-		-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85%	-	-	-

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
Activos de Nivel I	MN	ME		MN	ME	
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%	-	-	-
Límite máximo del 40% sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		508,617	865,887	1,374,504
Monto Total del fondo de Activo Líquido - Total (A)	762,924	1,298,830		762,924	1,298,830	2,061,754
ACTIVOS (flujos entrantes)						
Disponibilidades (3)	20,371	83,260	100%	20,371	83,260	103,631
Créditos (4)	279,953	708,295	50%	279,953	708,295	988,248
Inversiones (5)	-	14,502	100%	-	14,502	14,502
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)	146,361	47,525	50%	146,361	47,525	193,886
Total I	446,685	853,582		446,685	853,582	1,300,267
PASIVOS (Flujos salientes)						
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	29,693	76,235	19.84%	5,891	15,125	21,016
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	500,550	1,395,619	21.12%	105,716	294,755	400,471
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (8)	43,030	469,562	6.59%	2,836	30,944	33,780
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (8)	92,948	718,624	22.89%	21,276	164,493	185,769
Depósitos a plazo - Fondeo estable (8)	79	8,120	5.00%	4	406	410
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (8)	816	390,163	10.00%	82	39,016	39,098
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	13,120	25,235	25.00%	3,280	6,309	9,589
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y Otros financiamientos a la vista	199,728	646,779	100.00%	199,728	646,779	846,507

Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y Otros financiamientos (10)	25,145	85,000	100.00%	25,145	85,000	110,145
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	134,650	111,679	100.00%	134,650	111,679	246,329
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	3,000	-	100.00%	3,000	-	3,000
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)	456,843	-	100.00%	456,843	-	456,843
Otras cuentas por pagar (14)	98,762	112,724	100.00%	98,762	112,724	211,486
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	-	100.00%	-	-	-
Contingentes (15)	-	42,030	50.00%	-	21,015	21,015
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	5,733,906	15.31%	-	877,861	877,861
Total (II)	1,598,364	9,815,676		1,057,213	2,406,106	3,463,319
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100	76	22		114	89	97

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.

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez por un monto aproximado de C\$1,284,687,909 en 2019 (2018: C\$645,594,410) que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana. Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales.

- 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:

	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	
I. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO RESIDUAL CONTRACTUAL							
ACTIVOS							
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	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,296,276	522,792	43,683	421,951	248,396	2,227,012	4,760,110
PASIVOS							
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
Total (II)	294,233	329,298	707,509	1,196,178	1,289,483	3,909,203	7,725,904
Brecha (I) - (II)	1,002,043	193,494	(663,826)	(774,227)	(1,041,087)	(1,682,191)	(2,965,794)
II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
ACTIVOS							
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
Total (III)	2,241,076	850	485,316	1,136,492	337,473	1,809	4,203,016
PASIVOS							
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
Total (IV)	4,356,645	22,480	36,766	5,416	12,474	596,273	5,030,054
Brecha (III) - (IV)	(2,115,569)	(21,630)	448,550	1,131,076	324,999	(594,464)	(827,038)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(1,113,526)	171,864	(215,276)	356,849	(716,088)	(2,276,655)	C\$(3,792,832)
Brecha acumulada (V)	C\$(1,113,526)	C\$(941,662)	C\$(1,156,938)	C\$(800,089)	C\$(1,516,177)	C\$(3,792,832)	

	2018						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	
I. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO RESIDUAL CONTRACTUAL							
ACTIVOS							
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	C\$ 102,477	C\$ -	C\$ 102,477				
Inversiones disponibles para la venta (3)	543,118	-	-	-	-	-	543,118
Operaciones con valores y derivados (5)	4,790	-	9,712	51,746	-	-	66,248
Cartera de crédito (6)	95,922	16,807	283,761	678,591	773,818	4,178,771	6,027,670
Total (I)	746,307	16,807	293,473	730,337	773,818	4,178,771	6,739,513
PASIVOS							
Depósitos a plazo - Fondeo estable (10)	1,379	1,909	4,912	14,359	9,951	93,439	125,949
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (10)	66,251	89,737	234,990	667,448	476,214	4,448,855	5,983,495
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	91,594	-	32,642	640,212	686,519	5,530,623	6,981,590
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	-	338,812	118,030	115,703	104,409	28,492	705,446
Operaciones con valores y derivados (5)	-	32,250	102,400	-	-	-	134,650
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	351,928	351,928
Obligaciones contingentes (17)	-	6,466	35,564	22,187	30,200	157,123	251,540
Total (II)	159,224	469,174	528,538	1,459,909	1,307,293	10,610,460	14,534,598
Brecha (I) - (II)	587,083	(452,367)	(235,065)	(729,572)	(533,475)	(6,431,689)	(7,795,085)
II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
ACTIVOS							
Disponibilidades (2)	1,519,791	-	-	-	-	-	1,519,791
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	591,758	984,860	396,547	-	1,973,165
Otras cuentas por cobrar (7)	193,886	-	-	-	-	1,207	195,093
Total (III)	1,713,677	-	591,758	984,860	396,547	1,207	3,688,049
PASIVOS							
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	105,928	-	-	-	-	-	105,928
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	1,896,169	-	-	-	-	-	1,896,169
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	512,592	-	-	-	-	-	512,592
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (9)	811,573	-	-	-	-	-	811,573
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	38,355	-	-	-	-	-	38,355
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos- depósitos a la vista (13)	846,507	-	-	-	-	-	846,507
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	211,487	10,867	8,747	69,302	300,403
Obligaciones contingentes (17)	-	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	4,211,124	-	211,487	10,867	8,747	69,302	4,511,527
Brecha (III) - (IV)	(2,497,447)	-	380,271	973,993	387,800	(68,095)	(823,478)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(1,910,364)	(452,367)	145,206	244,421	(145,675)	(6,499,784)	C\$(8,618,563)
Brecha acumulada (V)	C\$(1,910,364)	C\$(2,362,731)	C\$(2,217,525)	C\$(1,973,104)	C\$(2,118,779)	C\$(8,618,563)	

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
- **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 2019 el indicador es de 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 2019 es de 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 2019 y 2018 es de 2.14% y (6.28%).

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 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.

(Cifras expresadas en miles de Córdobas)	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días
Total de Activos Sensibles a Tasas de Interés	C\$2,584,342	C\$ 271,823	C\$ 193,150	C\$ 677,433
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>
Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés	<u>2,757,784</u>	<u>1,368,105</u>	<u>1,334,544</u>	<u>1,994,251</u>
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>
Brecha	<u>(173,442)</u>	<u>(1,096,282)</u>	<u>(1,141,394)</u>	<u>(1,316,818)</u>
Brecha Acumulada	<u>C\$ (173,442)</u>	<u>C\$ (1,269,724)</u>	<u>C\$ (2,411,118)</u>	<u>C\$ (3,727,936)</u>

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 Estrategia & Normativa. 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) (antes conocida como Manager's Control Assessment, MCA), 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.f 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.g 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.

3h. 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).

Se presenta información comparativa al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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, se realizó cambio de vida útil basado en que el marco contable anterior reflejaba un máximo de 5 años para este tipo de activos

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 2019 y 2018, el valor razonable de los activos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Notas	2019			2018		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al Valor Razonable							
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado integral	8	C\$ 2,269,691,262	II	C\$ 2,269,691,262	C\$ 1,895,275,399	II	C\$ 1,895,275,399
Valoración al Costo Amortizado							
Cartera de Créditos, Neta	9	6,676,871,203	III	6,640,602,326	8,351,465,599	III	6,987,513,842
Cuentas por Cobrar, Neto		<u>207,683,628</u>		<u>207,683,628</u>	<u>168,859,062</u>		<u>168,859,062</u>
Total		<u>C\$9,154,246,093</u>		<u>C\$9,117,977,216</u>	<u>C\$10,415,600,060</u>		<u>C\$9,051,648,303</u>

(Continúa)

Cuenta	Notas	2019			2018		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el Público		C\$ 7,028,711,070	III	C\$ 7,026,233,325	C\$ 5,762,988,751	III	C\$ 5,801,343,217
Pasivos por Operaciones de Reporto	16d	356,517,906	III	356,517,906	329,289,250	III	329,289,250
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		1,512,397,446		1,510,498,106	1,636,064,919		1,636,064,919
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	16e	1,974,158,775	III	1,974,158,775	2,712,523,167	III	2,712,523,167
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	17	<u>350,914,548</u>	III	<u>350,914,548</u>	<u>335,247,709</u>	III	<u>335,247,709</u>
Total		<u>C\$11,222,699,745</u>		<u>C\$11,218,322,660</u>	<u>C\$10,776,113,796</u>		<u>C\$10,814,468,262</u>

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.
- 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	2019	2018
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.	16e	C\$ 411,007,377	C\$ -
2 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco de Fomento a la Producción (BFP).	9j	181,724,022	200,074,856
3 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)		856,127,076	771,221,108
3 Depósitos restringidos por intercambios	Para 2019 existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard y Visa por C\$13,535,240 y C\$81,211,440 respectivamente.	7	94,746,680	126,088,950
4 Depósitos por encaje legal en el BCN	Para 2019 existen depósitos mínimo de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN.		<u>700,598,771</u>	<u>570,951,893</u>
Total			<u>C\$2,244,203,926</u>	<u>C\$1,668,336,807</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2019	2018
Moneda Nacional		
Caja	C\$ 205,528,455	C\$ 95,907,003
Banco Central de Nicaragua (a)	266,312,518	204,687,454
Instituciones financieras	<u>18,637,812</u>	<u>25,021,448</u>
Subtotal	<u>490,478,785</u>	<u>325,615,905</u>
Moneda Extranjera		
Caja	304,013,532	160,756,234
Banco Central de Nicaragua	1,594,879,767	893,695,633
Instituciones financieras	740,236,145	908,481,599
Depósitos restringidos (b)	94,746,680	126,088,950
Equivalentes de efectivo	<u>642,228,252</u>	<u>65,825,858</u>
Subtotal	<u>3,376,104,376</u>	<u>2,154,848,274</u>
Total	<u>C\$3,866,583,161</u>	<u>C\$2,480,464,179</u>

- 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.

En total cumplimiento de la norma en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso 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 2019 y 2018, representa el equivalente de US\$60,889,790 y €753,288 y (US\$83,484,187 y €939,901 para 2018).

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

	2019	2018
Instrumentos de Deuda		
Bonos Corporativos (a)	C\$ 100,665,290	C\$ 112,174,390
Bonos por Indemnización (b)	169,820,359	91,921,533
Bonos del MHCP (c)	<u>1,992,455,613</u>	<u>1,683,990,547</u>
	2,262,941,262	1,888,086,470
Instrumentos de Patrimonio		
Participación Accionaria (d)	<u>6,750,000</u>	<u>7,188,929</u>
	<u>C\$2,269,691,262</u>	<u>C\$1,895,275,399</u>

- a) Corresponde a bonos corporativos emitidos por el Banco de Finanzas (BDF) con tasa del 5.90% con vencimiento en el año 2020.
- b) Corresponden a bonos por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y crédito público (MHCP) con tasas entre 3% y 5% con vencimientos entre 2020 y 2033.
- c) Corresponden a bonos desmaterializados y amortizables emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas entre 4.5% y 8% con vencimientos entre 2019 y 2033.
- 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.

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

	2019	2018
Instrumentos de Deuda		
Saldo al inicio del año	C\$1,799,048,330	C\$1,719,158,212
Adiciones	1,039,053,324	493,684,402
Pagos (amortizaciones del principal)	<u>(693,347,978)</u>	<u>(413,794,284)</u>
	2,144,753,676	1,799,048,330

(Continúa)

	2019	2018
Intereses por cobrar	<u>C\$ 118,187,586</u>	<u>C\$ 89,038,140</u>
Saldo al final del año	<u>C\$2,262,941,262</u>	<u>C\$1,888,086,470</u>
Instrumentos de Patrimonio		
Saldo al inicio del año	C\$ 7,188,929	C\$ 6,750,000
Adiciones	-	438,929
Ajustes/Reclasificaciones	<u>(438,929)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>C\$6,750,000</u>	<u>C\$7,188,929</u>

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:

2019	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales					
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
Créditos de Consumo					
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
Créditos Hipotecarios					
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
Microcréditos					
Tarjetas de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	<u>6,393,166</u>	<u>-</u>	<u>40,922</u>	<u>-</u>	<u>6,434,088</u>
Subtotal	5,853,413,513	841,071,366	202,365,652	61,660,913	6,958,511,444
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	<u>114,565,483</u>	<u>8,025,825</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122,591,308</u>
Subtotal	5,951,966,250	849,050,803	202,365,652	61,660,913	7,065,043,618
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,378,950)</u>
Subtotal	<u>(115,818,968)</u>	<u>(152,763,959)</u>	<u>(66,396,137)</u>	<u>(45,814,401)</u>	<u>(388,172,415)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neta	<u>C\$5,836,147,282</u>	<u>C\$ 696,286,844</u>	<u>C\$ 135,969,515</u>	<u>C\$ 15,846,512</u>	<u>C\$6,676,871,203</u>

2018	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales						
Préstamos Comerciales	C\$2,005,888,985	C\$ 2,877,329	C\$ 2,506,777	C\$ 14,247,084	C\$ 2,344,480	C\$2,027,864,655
Prestamos Industriales	11,935,551	-	-	-	-	11,935,551
Tarjeta de Crédito Corporativa	1,700,645	-	-	-	-	1,700,645
Créditos de Consumo						
Tarjetas de Créditos Personales	1,739,559,783	-	-	68,612,105	-	1,808,171,888
Préstamos Personales	3,390,427,309	-	455,600,439	133,974,976	-	3,980,002,724
Intrafinanciamiento	41,933,210	-	-	-	-	41,933,210
Créditos Hipotecarios						
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	655,017,327	121,927,594	-	6,350,351	5,588,590	788,883,862
Microcréditos						
Tarjetas de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	8,317,199	-	-	414,663	-	8,731,862
Préstamos Comerciales	<u>16,929</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137</u>	<u>-</u>	<u>17,066</u>
Subtotal	7,854,796,938	124,804,923	458,107,216	223,599,316	7,933,070	8,669,241,463
Menos: Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(32,200,844)	-	-	(115,047)	-	(32,315,891)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	<u>143,481,713</u>	<u>3,515,499</u>	<u>2,726,710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>149,723,922</u>
Subtotal	7,966,077,807	128,320,422	460,833,926	223,484,269	7,933,070	8,786,649,494
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(178,017,034)	(1,275,259)	(131,988,839)	(110,747,782)	(6,104,788)	(428,133,702)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,050,193)</u>
Subtotal	<u>(178,017,034)</u>	<u>(1,275,259)</u>	<u>(131,988,839)</u>	<u>(110,747,782)</u>	<u>(6,104,788)</u>	<u>(435,183,895)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neta	<u>C\$7,788,060,773</u>	<u>C\$127,045,163</u>	<u>C\$ 328,845,087</u>	<u>C\$112,736,487</u>	<u>C\$ 1,828,282</u>	<u>C\$8,351,465,599</u>

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

Sector	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Consumo	C\$4,705,071,674	67.62%	C\$5,830,107,822	67.25%
Comercial	1,471,444,605	21.15%	2,041,500,851	23.55%
Hipotecario	775,561,077	11.15%	788,883,862	9.10%
Microcrédito	<u>6,434,088</u>	<u>0.09%</u>	<u>8,748,928</u>	<u>0.10%</u>
Total	<u>C\$6,958,511,444</u>	<u>100%</u>	<u>C\$8,669,241,463</u>	<u>100%</u>

c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:

Región	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$6,196,417,269	89.05%	C\$7,703,103,237	88.57%
Centro	295,386,310	4.24%	370,264,824	4.42%
Pacífico	<u>466,707,865</u>	<u>6.71%</u>	<u>595,873,402</u>	<u>7.01%</u>
Total	<u>C\$6,958,511,444</u>	<u>100%</u>	<u>C\$8,669,241,463</u>	<u>100%</u>

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

	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés N°1	C\$ 66,773,196	17.40%	C\$ 63,804,274	41.23%
Unidad de interés N°2	294,188,364	76.68%	31,745,350	20.51%
Unidad de interés N°3	9,270	0.00%	10,766	0.01%
Unidad de interés N°4	307,737	0.08%	310,399	0.20%
Unidad de interés N°5	87,908	0.02%	92,045	0.06%
Unidad de interés N°6	64,402	0.02%	-	0.00%
Unidad de interés N°7	9,005,245	2.35%	8,867,581	5.73%
Unidad de interés N°8	8,939,706	2.33%	8,856,650	5.72%
Unidad de interés N°9	498,215	0.13%	-	0.00%
Unidad de interés N°10	1,158,381	0.30%	965,542	0.62%
Unidad de interés N°11	1,095,387	0.29%	912,657	0.59%
Unidad de interés N°12	54,252	0.01%	5,439	0.00%
Unidad de interés N°13	82,610	0.02%	194,430	0.13%
Unidad de interés N°14	54,208	0.01%	35,577,072	22.99%
Unidad de interés N°15	302,587	0.08%	317,802	0.21%
Unidad de interés N°16	774,514	0.20%	615,220	0.40%
Unidad de interés N°17	158,671	0.04%	188,944	0.12%
Unidad de interés N°18	103,929	0.03%	120,007	0.08%
Unidad de interés N°19	-	-	93,863	0.06%
Unidad de interés N°20	-	-	671,283	0.43%
Unidad de interés N°21	-	-	196,151	0.13%
Unidad de interés N°22	-	-	167,394	0.11%
Unidad de interés N°23	-	-	278,180	0.18%
Unidad de interés N°24	-	-	<u>768,384</u>	<u>0.50%</u>
Total	<u>C\$383,658,582</u>	<u>100%</u>	<u>C\$154,759,433</u>	<u>100%</u>

e) Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

	2019		2018	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo N°1	C\$ 64,857,888	4%	C\$ 79,442,825	3%
Grupo N°2	507,254	0%	3,358,197	0%
Grupo N°3	189,664,434	10%	212,538,662	9%
Grupo N°4	40,426,615	2%	45,698,168	2%
Grupo N°5	1,749,539	0%	1,945,020	0%
Grupo N°6	190,281,220	10%	158,745,951	7%
Grupo N°7	-	0%	-	0%
Grupo N°8	272	0%	5,364	0%
Grupo N°9	28,578	0%	25,958	0%
Grupo N°10	1,179	0%	238,634	0%
Grupo N°11	452,063	0%	15,091,489	1%
Grupo N°12	65,051,813	4%	170,847,048	7%
Grupo N°13	910,512	0%	13,959,068	1%
Grupo N°14	-	0%	-	0%
Grupo N°15	169,057	0%	272,154	0%
Grupo N°16	91,050,567	5%	155,715,230	7%
Grupo N°17	121,429,140	7%	-	0%
Grupo N°18	-	0%	-	0%
Grupo N°19	66,773,196	4%	63,804,274	3%
Grupo N°20	4,381,701	0%	16,172,364	1%
Grupo N°21	9,155,526	0%	9,143,394	0%
Grupo N°22	7,633,197	0%	8,111,864	0%
Grupo N°23	2,399,104	0%	2,883,896	0%
Grupo N°24	42,349	0%	348,367	0%
Grupo N°25	22,048,908	1%	18,546,213	1%
Grupo N°26	2,564,126	0%	3,791,492	0%
Grupo N°27	360,225	0%	222,368	0%
Grupo N°28	260,323,965	14%	277,462,905	12%
Grupo N°29	13,216,622	1%	88,477,657	4%
Grupo N°30	2,103,471	0%	3,023,558	0%
Grupo N°31	507,254	0%	480,498	0%
Grupo N°32	184,332,675	10%	196,119,599	9%
Grupo N°33	2,524,826	0%	3,190,090	0%
Grupo N°34	30,627	0%	-	0%
Grupo N°35	7,541,023	0%	7,128,896	0%
Grupo N°36	791,288	0%	830,847	0%
Grupo N°37	64,402	0%	-	0%
Grupo N°38	4,386,140	0%	5,326,332	0%
Grupo N°39	51,138	0%	97,473	0%
Grupo N°40	25,690,735	1%	31,490,817	1%
Grupo N°41	178,810	0%	184,566	0%
Grupo N°42	294,741,147	16%	32,436,939	1%
Grupo N°43	-	0%	8,412,124	0%
Grupo N°44	10,140,745	1%	17,666,462	1%
Grupo N°45	44,773,009	2%	46,468,479	2%
Grupo N°46	4,724,743	0%	6,401,439	0%
Grupo N°47	2,763,074	0%	2,978,347	0%
Grupo N°48	636,926	0%	1,942,635	0%
Grupo N°49	6,500,817	0%	6,031,807	0%
Grupo N°50	1,556,057	0%	10,477,179	0%
Grupo N°51	93,031	0%	53,683	0%
Grupo N°52	237,329	0%	522,675	0%
Grupo N°53	237,329	0%	522,675	0%
Grupo N°54	3,122,159	0%	3,244,811	0%

	2019		2018	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo N°55	2,364,137	0%	3,459,750	0%
Grupo N°56	3,528,969	0%	10,682,232	0%
Grupo N°57	327,983	0%	351	0%
Grupo N°58	564,070	0%	607,597	0%
Grupo N°59	-	0%	-	0%
Grupo N°60	8,444,008	0%	9,595,667	0%
Grupo N°61	192,120	0%	192,086	0%
Grupo N°62	19,621	0%	54,709	0%
Grupo N°63	8,847,944	0%	12,984,355	1%
Grupo N°64	34,163,322	2%	33,220,346	1%
Grupo N°65	372,219	0.02%	-	-
Grupo N°66	20,350,577	1%	21,284,621	1%
Grupo N°67	11,982	0%	170,361	0%
Grupo N°68	-	0%	2,344,480	0%
Grupo N°69	238	0%	558,104	0%
Grupo N°70	-	0%	651,623	0%
Grupo N°71	-	0%	-	0%
Grupo N°72	-	0%	-	0%
Grupo N°73	-	0%	2,811,791	0%
Grupo N°74	-	0%	-	0%
Grupo N°75	-	0%	13,136,021	1%
Grupo N°76	-	0%	1,329,753	0%
Grupo N°77	-	0%	641,703	0%
Grupo N°78	-	0%	35,577,766	2%
Grupo N°79	-	0%	330,394,001	14%
Grupo N°80	-	0%	1,778,178	0%
Grupo N°81	-	0%	92,688,225	4%
Total	<u>C\$1,832,394,995</u>	<u>100%</u>	<u>C\$2,306,044,213</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:

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	0.03%	-
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	-	16,646,430	-	50,143,149	18.99%	42,164,909
Más de 360	8	-	-	7,243,168	-	7,243,168	2.74%	3,621,569
	<u>2,139</u>	<u>C\$34,020,347</u>	<u>C\$187,870,845</u>	<u>C\$42,094,452</u>	<u>C\$ 40,921</u>	<u>C\$264,026,565</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$112,210,538</u>

2018								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día	1	C\$ -	C\$ -	C\$ 631,036	C\$ -	C\$ 631,036	0.27%	C\$ -
De 1 a 30	1	-	-	-	65,539	65,539	0.03%	3,285
De 91 a 180	1	145,487	-	-	-	145,487	0.06%	29,576
De 180 a 360	3,580	202,441,594	414,801	6,350,351	11,369,700	220,576,446	95.27%	107,903,130
Más de 360	8	-	-	4,957,554	5,156,271	10,113,824	4.37%	8,916,579
Total	<u>3,591</u>	<u>C\$202,587,081</u>	<u>C\$414,801</u>	<u>C\$11,938,941</u>	<u>C\$16,591,510</u>	<u>C\$231,532,332</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$116,852,570</u>

g) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

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	4,760,627	23,886,568	12,286,759	57,293	57,294	62,204,207	50,604,399
Total	174,022	C\$1,471,444,606	C\$ 76,077,613	C\$4,705,071,673	C\$284,516,796	C\$775,561,077	C\$20,042,003	C\$6,434,088	C\$157,052	C\$6,958,511,444	C\$380,793,464

2018											
Categoría	Cantidad Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	193,729	C\$2,016,425,563	C\$20,040,781	C\$4,832,397,074	C\$ 97,534,825	C\$762,424,889	C\$ 5,703,764	C\$7,479,060	C\$ 79,251	C\$7,618,726,586	C\$123,358,621
B	5,824	8,384,403	269,883	235,591,175	12,403,706	12,657,865	530,460	108,236	5,940	256,741,679	13,209,989
C	3,902	-	-	373,270,971	77,923,253	1,856,743	176,014	384,649	85,718	375,512,363	78,184,985
D	7,853	11,534,615	4,879,487	383,135,217	191,477,497	6,986,812	1,789,508	346,665	173,333	402,003,309	198,319,825
E	476	5,156,270	5,156,271	5,713,385	5,713,386	4,957,553	3,760,308	430,318	430,317	16,257,526	15,060,282
Total	211,784	C\$2,041,500,851	C\$30,346,422	C\$5,830,107,822	C\$385,052,667	C\$788,883,862	C\$11,960,054	C\$8,748,928	C\$774,559	C\$8,669,241,463	C\$428,133,702

- h)** El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre 2019, corresponden a C\$1,217,877,001 (C\$403,454,357 para 2018). 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:

2019			2018		
Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía	Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía
Reestructurado	Hipotecaria	186,587,453	Reestructurado	Hipotecaria	4,828,589

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

Institución Financiera	Calificación de Riesgo	2019			2018		
		Principal	Interés	Total Cartera	Principal	Interés	Total Cartera
BCIE	A	C\$ 851,191,834	C\$4,935,242	C\$ 856,127,076	C\$ 766,156,010	C\$ 5,065,098	C\$ 771,221,108
	Total	851,191,834	4,935,242	856,127,076	766,156,010	5,065,098	771,221,108
BFP	A	178,221,904	1,617,444	179,839,348	192,961,964	1,504,957	194,466,921
	B	1,834,946	49,728	1,884,674	5,493,054	114,881	5,607,935
	Total	180,056,850	1,667,172	181,724,022	198,455,018	1,619,838	200,074,856
Total de cartera cedida		C\$1,031,248,684	C\$6,602,414	C\$1,037,851,098	C\$964,611,028	C\$6,684,936	C\$971,295,964

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

	2019	2018
Créditos comerciales	C\$ 177,219,228	C\$ 224,434,747
Créditos de consumo	1,057,528,080	1,362,154,870
Créditos hipotecarios	70,574,621	64,515,563
Microcréditos	<u>2,883,472</u>	<u>4,073,511</u>
	<u>C\$1,308,205,401</u>	<u>C\$1,655,178,691</u>

- l)** Impacto en el estado de resultados del año 2019 y 2018 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2019	2018
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$128,746,201</u>	<u>C\$143,858,459</u>

- m)** El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2019 son C\$180,137,747 (C\$358,914,739 para 2018).

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

	2019	2018
Líneas de crédito de utilización automática	C\$5,432,189,165	C\$5,733,905,814
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>1,428,836,676</u>	<u>861,664,049</u>
Total	<u>C\$6,861,025,841</u>	<u>C\$6,595,569,863</u>

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

Tipo de Garantía	2019		% Garantía sobre la cartera
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	
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>	-	-
Total	<u>C\$6,221,346,291</u>	<u>C\$10,066,471,754</u>	<u>599%</u>

Tipo de Garantía	2018		% Garantía sobre la cartera
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	
Hipotecaria	C\$2,716,004,013	C\$22,458,078,549	414%
Prendaria	1,571,185,269	6,269,559,724	92%
Líquida	125,555,315	254,902,533	94%
Fiduciaria	<u>1,417,667,115</u>	-	-
Total	<u>C\$5,830,411,712</u>	<u>C\$28,982,540,806</u>	<u>1429%</u>

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

	2019	2018
Saldo inicial	C\$ (435,183,895)	C\$ (318,714,000)
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de créditos	(933,118,574)	(774,007,643)
Menos:		
Disminución de provisiones	196,977,037	87,429,762
Provisión trasladada a bienes adjudicados	2,555,784	3,723,123
Saneamiento de la Cartera de Créditos	<u>780,597,233</u>	<u>566,384,863</u>
Saldo Final	<u>C\$(388,172,415)</u>	<u>C\$(435,183,895)</u>

10. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2019	2018
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (a)	C\$ 212,257,598	C\$ 195,093,121
Otras Comisiones por Cobrar	12,561	-
Provisión para Otras Cuentas por Cobrar	<u>(4,586,531)</u>	<u>(26,234,059)</u>
Total	<u>C\$207,683,628</u>	<u>C\$168,859,062</u>

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (a.1)	C\$ 184,982,354	C\$ 43,782,652
Cobro a marcas	10,095,960	10,038,961
Compañías aseguradoras	7,729,112	22,652,579
Cobros a compañías externas	4,550,657	4,125,604

(Continúa)

	2019	2018
Corresponsales no bancarios	C\$ 4,413,376	C\$ 7,038,835
Cobros por liquidación de operaciones de tarjeta		106,802,117
Cuentas por cobrar colaboradores	<u>486,139</u>	<u>652,373</u>
Total	<u>C\$212,257,598</u>	<u>C\$195,093,121</u>

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

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

	2019	2018
Saldo de provisión al inicio del año	C\$(26,234,059)	C\$ (2,886,697)
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(9,902,780)	(27,278,182)
Menos:		
Saneamiento para cuentas por cobrar diversas	4,953,024	405,000
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	<u>26,597,284</u>	<u>3,525,820</u>
Saldo Final	<u>C\$(4,586,531)</u>	<u>C\$(26,234,059)</u>

11. ACTIVOS RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2019	2018
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes Muebles	C\$ 285,196	C\$ -
Bienes Inmuebles	44,880,969	14,985,843
Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos (a)	<u>(14,278,000)</u>	<u>(9,154,185)</u>
Saldo Final	<u>C\$ 30,888,165</u>	<u>C\$ 5,831,658</u>

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

	2019	2018
Movimiento de Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (9,154,185)	C\$(5,431,062)
Más:		
Provisión recibida de la Cartera de Créditos	(2,555,784)	(3,723,123)
Provisión cargada a Resultados	(2,876,624)	-
Menos:		
Disminución de Provisiones	<u>308,594</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>C\$(14,278,000)</u>	<u>C\$(9,154,185)</u>

12. ACTIVO MATERIAL

El movimiento del activo material se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Total Activo Material
AÑO 2019						
	COSTO					
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
Saldo final	<u>113,241,978</u>	<u>280,766,154</u>	<u>206,327,048</u>	<u>46,885,992</u>	<u>47,423,838</u>	<u>694,645,010</u>
	DEPRECIACIÓN					
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
Saldo final	-	<u>(68,093,005)</u>	<u>(132,773,377)</u>	<u>(33,852,850)</u>	<u>(36,742,575)</u>	<u>(271,461,807)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2019	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$212,673,149</u>	<u>C\$ 73,553,671</u>	<u>C\$ 13,033,142</u>	<u>C\$ 10,681,263</u>	<u>C\$ 423,183,203</u>
AÑO 2018						
	COSTO					
Saldo inicial	C\$113,241,978	C\$ 278,004,462	C\$167,846,300	C\$ 37,203,303	C\$ 41,052,979	C\$ 637,349,022
Adiciones	-	2,546,986	47,314,141	9,927,988	6,370,859	66,159,974
Bajas	-	-	(23,004,587)	(3,351,623)	-	(26,356,210)
Traslados	(1,430,976)	-	-	-	-	(1,430,976)
Saldo final	<u>111,811,002</u>	<u>280,551,448</u>	<u>192,155,854</u>	<u>43,779,668</u>	<u>47,423,838</u>	<u>675,721,810</u>
	DEPRECIACIÓN					
Saldo inicial	-	(61,001,425)	(97,857,552)	(31,927,311)	(14,335,132)	(205,121,420)
Gasto del año	-	(3,543,703)	(28,285,321)	(9,195,807)	(10,280,564)	(51,305,395)
Bajas	-	-	23,004,587	3,351,624	5,312	26,361,524
Saldo final	-	<u>(64,545,128)</u>	<u>(103,138,286)</u>	<u>(37,771,494)</u>	<u>(24,610,384)</u>	<u>(230,065,292)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$111,811,002</u>	<u>C\$216,006,320</u>	<u>C\$ 89,017,568</u>	<u>C\$ 6,008,174</u>	<u>C\$ 22,813,454</u>	<u>C\$ 445,656,518</u>

13. ACTIVOS INTANGIBLES

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

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

- (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.

2018	Software	Otros Activos Intangibles	Total
Saldo inicial	C\$ 78,645,793	C\$ 26,296,611	C\$ 104,942,404
Incrementos			
Costo de adquisición	4,276,809	120,377,694	124,654,503
Disminuciones			
Baja de Activo	-	(591,744)	(591,744)
Subtotal	82,922,602	146,082,561	229,005,163
Amortizaciones			
Saldo Inicial	(5,885,129)	(10,546,905)	(16,432,034)
Amortización	(6,942,617)	(20,949,865)	(27,892,482)
Subtotal	(12,827,746)	(31,496,770)	(44,324,516)
Saldo Final	<u>C\$ 70,094,856</u>	<u>C\$114,585,791</u>	<u>C\$184,680,647</u>

14. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

a) Importes reconocidos en Saldos de Balance

	2019	2018
Activos Fiscales		
Anticipos por impuesto sobre la renta	C\$ 4,836,050	C\$ 42,814,120
Saldo a favor impuesto sobre la renta	44,637,613	32,962,832
Crédito hipotecario INVUR	38,214,587	-
Crédito fiscal por retenciones	225,974	-
Total	<u>C\$87,914,224</u>	<u>C\$75,776,952</u>

(Continúa)

	2019	2018
Pasivos Fiscales		
Impuesto mínimo definitivo	C\$ 4,020,382	C\$ 228,411
Impuesto sobre la renta diferido	<u>74,344,842</u>	<u>79,183,083</u>
Total	<u>C\$78,365,224</u>	<u>C\$79,411,490</u>
b) Importe reconocido en Resultados		
	2019	2018
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	<u>C\$ 25,904,425</u>	<u>C\$ 26,981,170</u>
Subtotal	25,904,425	26,981,170
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales	<u>1,635,088</u>	<u>5,528,933</u>
Subtotal	<u>1,635,088</u>	<u>5,528,933</u>
Saldo Final	<u>C\$27,539,513</u>	<u>C\$32,510,103</u>
c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral		
	2019	2018
Partidas que se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Resultados por Valoración de Instrumentos Financieros	<u>C\$ 8,837,070</u>	<u>C\$ 4,373,894</u>
Saldo Final	<u>C\$8,837,070</u>	<u>C\$4,373,894</u>
d) Conciliación del Impuesto sobre la Renta		
	2019	2018
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	C\$ 80,344,008	C\$ 91,848,188
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(38,658,572)	(32,862,836)
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	<u>27,250,081</u>	<u>17,946,435</u>
Renta Gravable	68,935,517	76,931,787
Impuesto sobre la renta (30%)	<u>20,680,655</u>	<u>26,267,733</u>
Total Ingresos	<u>2,590,442,476</u>	<u>2,698,116,991</u>
Impuesto sobre la renta (1%) (d.1)	25,904,425	26,981,170
Menos:		
Anticipos IR	(5,212,402)	(15,810,779)
Aplicación de anticipos IR	(28,587,359)	(17,903,170)
Créditos aplicados en anticipos PMD	<u>(6,622,849)</u>	<u>(4,941,995)</u>
Saldo a Favor IR	<u>(14,518,185)</u>	<u>(11,674,774)</u>
Total Gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$ 25,904,425</u>	<u>C\$26,981,170</u>

(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 2019, el Banco liquidó el impuesto sobre la renta con la alícuota del 1% y el 2% adicional se encuentra en procesos impugnatorios. El Banco presenta una provisión de C\$34,244,157 correspondiente al 2% impugnado.

e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	RECONOCIDO EN:			Pasivo por Impuesto Diferido
	Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018	En Resultados del Ejercicio	En Otro Resultado Integral	
Pasivo por Impuesto Diferido				
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>
Total	<u>C\$79,183,079</u>	<u>C\$1,635,088</u>	<u>C\$(6,473,325)</u>	<u>C\$74,344,842</u>

	RECONOCIDO EN:			Pasivo por Impuesto Diferido
	Saldo Neto al 1 de enero 2018	En Resultados del Ejercicio		
Pasivo por Impuesto Diferido				
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 5,308,540	C\$1,164,785		C\$ 6,473,325
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	49,322,953	1,022,483		50,345,436
Revaluación de terreno	14,147,859	-		14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>4,874,798</u>	<u>3,341,665</u>		<u>8,216,459</u>
Total	<u>C\$73,654,150</u>	<u>C\$5,528,933</u>		<u>C\$79,183,079</u>

15. OTROS ACTIVOS

	2019	2018
Gastos Pagados por Anticipado	C\$ 14,221,493	C\$ 23,388,105
Bienes Diversos	<u>10,641,703</u>	<u>27,583,148</u>
Total	<u>C\$24,863,196</u>	<u>C\$50,971,253</u>

16. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Obligaciones con el Público

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la Vista						
Con intereses	C\$ 477,612,035	C\$ 333,947,832	C\$ 1,157,863,007	C\$ 997,748,819	C\$ 1,635,475,042	C\$ 1,331,696,651
Sin intereses	274,194,302	196,295,165	552,755,571	474,104,901	826,949,873	670,400,066
Depósitos de Ahorro	143,914,613	135,978,399	1,270,845,864	1,188,185,303	1,414,760,477	1,324,163,702
Depósitos a Plazo						
Con intereses	<u>69,767,644</u>	<u>10,901,430</u>	<u>3,015,961,919</u>	<u>2,369,163,739</u>	<u>3,085,729,563</u>	<u>2,380,065,169</u>
Subtotal	965,488,594	677,122,826	5,997,426,361	5,029,202,762	6,962,914,955	5,706,325,588
Intereses sobre Obligaciones con el Público	<u>807,929</u>	<u>247,522</u>	<u>64,988,186</u>	<u>56,415,641</u>	<u>65,796,115</u>	<u>56,663,163</u>
Total	<u>C\$966,296,523</u>	<u>C\$677,370,348</u>	<u>C\$6,062,414,547</u>	<u>C\$5,085,618,403</u>	<u>C\$7,028,711,070</u>	<u>C\$5,762,988,751</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$179,159,425 (US\$157,300,951 para 2018). La tasa vigente de los depósitos a plazo fijo en córdobas oscila entre 0.72% y 8.25% (1.49% y 6.31% para 2018) en moneda extranjera es del 2.26% y 10.10% (2.47% y 8.75% para 2018). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 3.78% y 4.90%, respectivamente.

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

Año vencimiento	2019
2020	C\$2,956,447,609
2021	104,291,030
2022	9,763,779
2023	11,166,573
2024	<u>4,060,572</u>
	<u>C\$3,085,729,563</u>

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Cobros Anticipados a Clientes por Tarjetas de Créditos	C\$ 6,189,294	C\$ 9,517,981	C\$13,079,594	C\$ 19,059,746	C\$ 19,268,888	C\$ 28,577,727
Cheques de Gerencia	5,841,906	697,559	31,995,764	2,403,762	37,837,670	3,101,321
Otras Obligaciones con el Público a la Vista	3,054,833	2,807,511	5,047,198	3,588,364	8,102,031	6,395,875
Cheques certificados	525,695	96,538	652,321	183,006	1,178,016	279,544
Obligaciones por Operaciones de Confianza	-	-	4,057,093	-	4,057,093	-
Total	<u>C\$15,611,728</u>	<u>C\$13,119,589</u>	<u>C\$54,831,970</u>	<u>C\$25,334,878</u>	<u>C\$70,443,698</u>	<u>C\$38,354,467</u>

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

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la Vista						
Instituciones financieras del país	C\$124,956,064	C\$ 65,385,135	C\$ 134,873,597	C\$ 68,613,747	C\$ 259,829,661	C\$ 133,998,882
Instituciones financieras relacionadas del exterior	8,105,944	-	-	450,546,619	8,105,944	450,546,619
Instituciones financieras del exterior	10,182	492,898	149,605	-	159,797	492,898
Depósitos de Ahorro						
Instituciones financieras del país	12,062,652	133,849,799	93,533,039	126,486,969	105,595,691	260,336,768
Instituciones financieras del exterior	23,518	-	279,016	1,134,478	302,534	1,134,478
Depósitos a Plazo						
Instituciones financieras del país	<u>26,353,090</u>	<u>216,620,352</u>	<u>1,112,050,739</u>	<u>572,934,922</u>	<u>1,138,403,819</u>	<u>789,555,274</u>
Total	<u>C\$171,511,460</u>	<u>C\$416,348,184</u>	<u>C\$1,340,885,996</u>	<u>C\$1,219,716,735</u>	<u>C\$1,512,397,446</u>	<u>C\$1,636,064,919</u>

Al 31 de diciembre 2019 las obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales incluyen saldos en moneda extranjera por US\$39,626,515 (2018: US\$37,726,504). Las tasas vigentes de depósitos a plazo en moneda nacional oscilan entre 6.5% y 8% (2018:4.5% y 6.5%) en moneda extranjera entre 5.8% y 9.5% (2018: 5.22% y 8%).

Los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	Total General
Moneda Extranjera	C\$837,770,703	C\$274,280,036	C\$1,112,050,739
Moneda Córdobas	<u>26,353,090</u>	<u>-</u>	<u>26,353,090</u>
	<u>C\$864,123,793</u>	<u>C\$274,280,036</u>	<u>C\$1,138,403,829</u>

d) Pasivos por Operaciones de Reporto

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Acreeedores por Operaciones con Derecho de Recompra	C\$311,987,053	C\$132,653,069	C\$ -	C\$ -	C\$ 311,987,053	C\$ 132,653,069
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	-	-	33,630,022	194,340,333	33,630,022	194,340,333
Intereses por pagar por Obligaciones de Reportos	<u>9,489,598</u>	<u>1,510,315</u>	<u>1,411,233</u>	<u>785,533</u>	<u>10,900,831</u>	<u>2,295,848</u>
Total	<u>C\$321,476,651</u>	<u>C\$134,163,384</u>	<u>C\$35,041,255</u>	<u>C\$195,125,866</u>	<u>C\$356,517,906</u>	<u>C\$329,289,250</u>

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	2019
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo hasta un Año							
Banco Interamericano de Desarrollo – CAIXABANK International Finance Corporation- Citibank	Préstamo	Dólares	Libor 3M + 3.10%	24-01-2020	No requerida	-	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	Línea de Crédito	Dólares	Libor 6M + 2.70%	29-07-2020	Cartera de créditos	C\$205,566,816	126,892,875
BlueOrchard	Línea de Crédito	Dólares	Libor 1 M + 6.50%	03-05-2020	No requerida	-	153,963,355
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	Libor 6M + 4%	27-07-2020	No requerida	-	338,381,000
	Préstamo	Dólares	8%	26-09-2020	Bonos MHCP	C\$411,007,377	<u>338,426,440</u>
Subtotal							1,171,508,293
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año							
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Entre 4.75% y 4.80% + Libor 6M	Entre 2022-2027	Cartera de créditos	C\$650,560,260	401,579,707
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	28-04-20207	Cartera de créditos	C\$181,724,021	141,296,970
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15-12-2023	No requerida	-	<u>240,626,489</u>
Subtotal							783,503,166
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						-	<u>(2,957,993)</u>
Total							<u>C\$1,974,158,774</u>

A continuación, se presentan los vencimientos futuros por año correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2019:

	2019
2020	C\$ 1,343,914,006
2021	173,382,368
2022	155,362,252
2023	127,761,375
2024	46,403,649
Más de 5 años	<u>108,187,810</u>
	<u>C\$1,955,011,460</u>

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de Garantía	Monto de la Garantía	2018
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo hasta un Año							
CFSIT-01-COBANK	Financiamiento por cartas de crédito	Dólares	7.24%	25-02-2019	No requerida		C\$ 161,652,495
International Finance Corporation-CAIXA BANK	Préstamo	Dólares	Libor 3M + 0.55%	28-03-2019	No requerida		166,955,979
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Libor 6M + 2.50%	29-05-2019	Cartera de créditos	C\$161,041,870	80,826,250
CARGILL	Línea de Crédito	Dólares	Libor 1 M + 6.50%	11-07-2019	No requerida		420,296,500
Banco Produzcamos	Préstamo	Córdobas	8%	22-04-2019	No requerida		323,305,000
BlueOrchard	Préstamo	Dólares	Libor 6M + 4%	27-07-2020	No requerida		484,957,500
Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX)	Línea de Crédito	Dólares	Libor 6M + 4.00%	22-04-2019	No requerida		<u>323,305,000</u>
Subtotal							1,961,298,724
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año							
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	Entre 4.75% y 4.80% + Libor 6M	Entre 2022-2027	Cartera de créditos	C\$610,179,237	306,246,441
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	28-04-20207	Cartera de créditos	C\$200,074,856	148,660,486
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15-12-2023	No requerida		<u>258,644,000</u>
Subtotal							713,550,927
Intereses por pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos							43,126,921
Menos: Gastos de Emisión y Colocación de Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos							<u>(5,453,405)</u>
Total							<u>C\$2,712,523,167</u>

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 del 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 Fiochsa Nicaragua, S.A. El Banco se encuentra en cumplimiento del resto de las condiciones financieras y acuerdos con las contrapartes.

f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2019
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					
	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>
Subtotal					183,102,633
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					
Subtotal					<u>829,258</u>
					<u>C\$183,931,891</u>

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2018
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					
	Ahorro	Córdobas	1%		C\$ 3,000,472
	Plazo Fijo	Córdobas	6%	14/01/2019	46,777,546
	Plazo Fijo	Córdobas	6%	16/01/2019	11,243,827
	Plazo Fijo	Córdobas	6%	22/01/2019	75,068,923
	Plazo Fijo	Córdobas	6.2%	23/02/2019	5,212,243
	Plazo Fijo	Córdobas	6%	16/05/2019	20,621,705
	Plazo Fijo	Córdobas	6%	23/05/2019	11,846,373
	Plazo Fijo	Córdobas	7.99%	24/07/2019	<u>5,280,080</u>
Subtotal					179,051,169
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					
					<u>2,576,234</u>
Total					<u>C\$181,627,401</u>

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
Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua						
	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>
Sub total					179,130,593	141,155,317
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua						
						<u>346,652</u>
Total Obligaciones Con el Banco Central de Nicaragua						<u>C\$141,501,969</u>

Detalle de Obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Garantía	Monto de garantía	2018
Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua						
	Córdobas	7.5%	04-02-2019	Bono MHCP	C\$133,863,383	C\$ 101,998,290
	Córdobas	6.5%	09-01-2019	Bono MHCP	<u>351,435,079</u>	<u>279,822,230</u>
Sub total					485,298,462	381,820,520
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua						<u>4,260,657</u>
Total Obligaciones Con el Banco Central de Nicaragua						<u>C\$386,081,177</u>

	Nota	2019	2018
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16f	C\$ 183,931,891	C\$ 181,627,401
Obligaciones por Reporto con el Banco Central de Nicaragua	16f.1	<u>141,501,969</u>	<u>386,081,177</u>
Total Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		<u>C\$325,433,860</u>	<u>C\$567,708,578</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	
					2019	2018
BlueOrchard Microfinance Fund (*)	Capital de trabajo	Dólares	Libor 6M +7.50%	Julio 2024	C\$338,381,000	C\$323,305,000
Cargos por intereses por pagar Sobre Obligaciones Subordinadas					14,471,595	14,311,434
Gastos de emisión y colocación					<u>(1,938,047)</u>	<u>(2,368,725)</u>
					<u>C\$350,914,548</u>	<u>C\$335,247,709</u>
Porcentaje aplicado en adecuación de capital (**)					80%	100%

(**) La norma sobre adecuación de capital Resolución N° CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010 establece en su artículo 4, inciso f) que, durante el quinto año anterior al vencimiento de dicho instrumento, solo podrá reconocerse como parte del capital secundario un 80%.

18. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

	2019	2018
Otros Pasivos		
Acreeedores Diversos	C\$ 49,404	C\$ 155,482
Cuentas Por Pagar Proveedores	12,743,901	50,350,302
Impuestos Por Pagar	18,460,040	24,350,887
Otras Cuentas Por Pagar	26,341,806	155,908,542
Otras Provisiones	4,854,522	5,988,408
Otros Ingresos Diferidos (a)	<u>49,755,582</u>	<u>32,870,601</u>
Subtotal	<u>112,205,255</u>	<u>269,624,222</u>
Provisiones		
Indemnización Laboral (b)	50,741,396	48,277,812
Vacaciones	3,775,340	3,715,820
Aguinaldo	1,663,977	1,643,419
Provisión para Créditos contingentes	2,673,609	2,471,389
Programas de Lealtad	21,019,107	22,020,538
Provisión Servicio de Auditoría	1,075,493	1,017,685
Otras Provisiones por Contingencias	<u>34,244,158</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>115,193,080</u>	<u>79,146,663</u>
	<u>C\$227,398,335</u>	<u>C\$348,770,885</u>

- 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:

	2019	2018
Tasa de descuento	9%	8.75%
Tasa de incremento salarial	5%	5%
Número de empleados	579	614

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

	2019	2018
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C\$ 48,277,812	C\$ 38,878,869
Costo laboral del servicio actual	9,207,802	9,463,354
Interés/costo financiero	6,026,213	5,091,746
Pagos por beneficios	(7,164,753)	(1,630,240)
Contribuciones empresa	(23,171,781)	(22,046,750)
(Ganancias)/pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	<u>17,566,103</u>	<u>18,520,833</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>C\$ 50,741,396</u>	<u>C\$ 48,277,812</u>

19. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

a) Ingresos Financieros

Nombre de la cuenta	2019	2018
Por créditos vigentes	C\$1,166,440,020	C\$1,575,565,347
Por inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	29,452,906
Por inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	99,134,757	137,044,308
Por inversiones a costo amortizado	82,423,766	-
Por créditos reestructurados	82,096,260	30,378,019
Por créditos vencidos	59,669,120	49,235,325
Por depósitos en bancos	8,045,742	6,098,391
Otros ingresos financieros	<u>3,552,442</u>	<u>3,355,347</u>
Total	<u>C\$1,501,362,107</u>	<u>C\$1,831,129,643</u>

b) Gastos Financieros

Nombre de la cuenta	2019	2018
Por obligaciones con el público	C\$201,249,458	C\$185,625,247
Por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	64,323,061	96,531,547
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	55,256,197	65,470,862
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	119,163,131	109,963,576
Por obligaciones con el banco central de Nicaragua	30,558,157	16,765,092
Por obligaciones subordinadas	34,124,952	31,348,688
Por operaciones de reportos	34,725,544	20,338,206
Otros gastos financieros	<u>2,487,455</u>	<u>2,230,528</u>
Total	<u>C\$541,887,955</u>	<u>C\$528,273,746</u>

20. INGRESOS POR AJUSTES MONETARIOS

	2019	2018
Ingresos Mantenimiento		
Inversiones	C\$ 68,181,973	C\$ 74,435,324
Cartera de Crédito	<u>45,784,126</u>	<u>42,645,490</u>
Subtotal	<u>113,966,099</u>	<u>117,080,814</u>
Gasto por Mantenimiento		
Obligaciones con el público	(10,154,501)	(11,241,578)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(27,936,003)	(19,258,660)
Obligaciones con el Banco Central	(14,016,174)	(14,421,894)
Operaciones de Reportos	<u>(12,313,182)</u>	<u>(5,681,277)</u>
Subtotal	<u>(64,419,860)</u>	<u>50,603,409</u>
Total	<u>C\$ 49,546,239</u>	<u>C\$66,477,405</u>

21. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2019	2018
Gastos por Deterioro de Activos Financieros		
Constitución de Provisión por Cartera de Créditos, excepto anticíclicas	C\$ 933,118,574	C\$ 774,007,647
Constitución de Provisión por Otras Cuentas por Cobrar	9,902,780	27,278,182
Saneamiento de Intereses y comisiones sobre cartera de créditos	128,746,201	143,858,455
Dispensa de cartera de tarjeta de crédito	-	4,031,281
Subtotal	1,071,767,555	949,175,565
Disminución de Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros		
Ingresos por Disminución de Provisión por Incobrabilidad de Créditos y Otras cuentas por cobrar	(196,977,037)	(87,429,763)
Ingresos por Disminución de Provisión de Otras cuentas por cobrar	(26,597,284)	(3,525,811)
Ingresos por Disminución de Provisión de Otras cuentas por cobrar	(332,133,723)	(167,340,939)
Subtotal	(555,708,044)	(258,296,513)
Total	<u>C\$ 516,059,511</u>	<u>C\$ 690,879,052</u>

22. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETO

	2019	2018
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por tarjetas de crédito	C\$ 247,385,210	C\$299,202,628
Operaciones de cambio y arbitraje	72,762,438	71,058,620
Otras comisiones por servicios	10,784,486	9,466,492
Comisiones por giros y transferencias	15,071,475	13,288,475
Ingresos operativos varios	22,831,834	87,369,705
Servicios de administración	1,187,929	-
Comisiones por servicios de banca electrónica	-	4,148,253
Comisiones por ventas de cheques de gerencias	1,744,356	784,203
Ganancias por venta de bienes diversos	-	52,694
Comisiones por manejo de cuentas	757,494	2,365,204
Alquiler de bienes	-	372,616
Servicio de asesoría (a)	57,825,249	42,655,493
Servicios de migración (a)	25,911,621	-
Comisiones por cobranzas	159,235	79,761
Comisiones por certificación de cheques	64,848	121,971
	456,486,175	530,966,115
Gastos Operativos Diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(64,559,312)	(58,373,303)
Gastos operativos varios (b)	(74,721,433)	(19,310,287)
Operaciones de cambio y arbitraje	(15,011,011)	(30,579,332)
Comisiones por giros y transferencias	(1,972,087)	(2,552,614)
Comisiones por servicios bursátiles	(1,215,367)	(3,546,256)

(Continúa)

	2019	2018
Comisiones por otros servicios	C\$ (4,726,904)	C\$ (7,717,764)
Comisiones por cámara de compensación	<u>(92,673)</u>	<u>(89,848)</u>
	<u>(162,298,787)</u>	<u>(122,169,403)</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>C\$294,187,388</u>	<u>C\$ 408,796,712</u>

- (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) Los gastos operativos varios incluyen el registro de 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

	2019	2018
Ingresos por Diferencial Cambiario		
Disponibilidades	C\$ 100,447,481	C\$100,837,515
Inversiones	30,914,045	27,731,280
Cartera de crédito	284,308,937	338,864,581
Otras cuentas por cobrar	2,545,931	1,991,834
Otros activos	<u>18,580,773</u>	<u>98,165,603</u>
Subtotal	<u>436,797,167</u>	<u>567,590,813</u>
Gastos por Diferencial Cambiario		
Obligaciones con el público	(224,795,003)	(337,117,887)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(165,703,121)	(191,474,701)
Obligaciones con el Banco Central	(351,910)	-
Operaciones de reportos	(373,859)	(7,165,262)
Otras cuentas por pagar	(15,322,418)	(21,036,106)
Otros pasivos	<u>(3,614,593)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>410,160,904</u>	<u>556,793,956</u>
Total	<u>C\$ 26,636,263</u>	<u>C\$ 10,796,857</u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2019	2018
Gastos de Personal		
Sueldos del personal	C\$ 224,345,395	C\$ 238,203,250
Beneficios	101,330,927	105,420,396
Otros gastos de personal	<u>1,605,926</u>	<u>4,169,747</u>
Subtotal	327,282,248	347,793,393
Gastos por Servicios Externos		
Gastos activos recuperación de créditos	3,094,240	10,790,317
Honorarios profesionales y asistencia técnica	65,157,373	310,959,535
Servicios de limpieza y seguridad	17,844,247	18,945,681
Servicios de custodia y traslado de valores	<u>7,333,498</u>	<u>7,975,093</u>
Subtotal	93,429,358	348,670,626
Gastos de Transporte y Comunicaciones		
Pasajes y traslados	6,669,482	15,162,441
Gastos de combustible	507,695	349,666
Gastos de comunicaciones	<u>23,706,228</u>	<u>28,305,124</u>
Subtotal	30,883,405	43,817,231
Gastos de Infraestructura		
Seguros	1,495,618	666,602
Reparaciones y mantenimiento	11,287,466	13,309,592
Energía y agua	13,653,066	16,004,233
Alquileres de equipos	36,322,683	34,614,439
Depreciaciones	42,098,601	41,717,027
Amortizaciones	<u>12,132,194</u>	<u>10,275,251</u>
Subtotal	116,989,628	116,587,144
Gastos Generales		
Seguros	3,714,189	3,045,240
Amortizaciones	70,060,090	48,255,705
Impuestos	43,621,891	44,957,959
Gastos de publicidad	34,038,322	38,964,537
Otros gastos generales	<u>8,639,618</u>	<u>14,042,491</u>
Subtotal	160,074,110	149,265,932
	<u>C\$728,658,749</u>	<u>C\$1,006,134,326</u>

25. INCUMPLIMIENTOS

Al cierre del período 31 de diciembre 2019 y 2018 el Banco no presenta 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, los dividendos sobre las acciones 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 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. (2017: C\$879,702,500 compuesto por 8,797,025 acciones comunes).

b) Reservas

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.

c) Dividendos pagados

No hemos pagado dividendos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

27. COBERTURA DE SEGUROS CONTRATADOS POR EL BANCO

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
				<u>US\$30,326,835</u>

2018

Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo Cubierto	Suma asegurada
SB-800003	Seguro Bancario	31/12/2018	Crimen Por computador	US\$10,000,000
DVT-800011	Dinero y Valores en Tránsito	31/01/2019	Pérdidas dentro y fuera de los locales	100,000
RCPA-800117	Responsabilidad Civil de Propietarios y Arrendatarios	31/01/2019	Directores y funcionarios	10,000,000
RCPA-800111	Responsabilidad Civil de Propietarios y Arrendatarios	31/01/2019	Seguro cibernético	2,000,000
03B7448	Todo Riesgo Incendio	30/06/2019	Predios, operaciones, elevadores, escaleras eléctricas	12,051,737
RCG-800007	Responsabilidad Civil	24/04/2019	Daños propios y responsabilidad civil para cinco (5) unidades	5,000,000
				<u>US\$39,151,737</u>

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	2019	2018
I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)	C\$ 9,165,185	C\$ 11,552,480
A. Activos de Riesgo Ponderados (Anexo 2)	8,383,408	10,630,244
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	233,516	225,208
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	23,473
Cartera de Créditos, Neta	7,474,048	9,763,468
Cuentas por cobrar, Neto	207,684	168,859
Activos recibidos en recuperación de créditos	30,888	5,832
Activo Material	144,456	152,858
Activos Fiscales	4,836	
Otros Activos	16,632	45,878
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	264,598	244,668
B. Activos Nacionales por Riesgo Cambiario (Anexo 3)	860,439	922,236
C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	(78,662)	-
D. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	-	-
II. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO (10% del Total de Activos de Riesgo) ^{1/}	916,519	1,155,248
III. BASE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL (A+B-C-D-E)	1,531,741	1,659,273
A. Capital Primario	876,347	878,080
1. Capital Pagado Ordinario	879,703	879,703
7. Reserva Legal	300,106	293,711
11. Menos: Otros Activos Netos de amortización	(303,462)	(295,334)
B. Capital Secundario	740,056	781,193
4. Resultados Acumulados Computables	447,826	408,206
Resultados Acumulados	444,536	408,206
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	3,290	
Menos: Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores No Distribuibles		
5. Resultados del Ejercicio Computables	14,146	42,632
Resultados del Ejercicio	14,146	42,632
Menos: Resultado del Ejercicio No Distribuible		
7. Obligaciones Subordinadas y Capital Preferente Redimibles	270,705	323,305
8. Provisiones Genéricas Voluntarias		
9. Fondo de Provisiones Anticíclicas ^{2/}	7,379	7,050
10. Menos: Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (anexos 6 A1 y 6 A2)		
C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)	-	-
D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	(78,662)	-
1) Provisiones	(78,662)	-
IV. ADECUACIÓN DE CAPITAL (III/I)	16.78%	14.36%

29. CONTRIBUCIONES POR LEYES ESPECIALES

	2019	2018
Fondo de Garantía de Depósitos (Ley 371)	C\$ 24,642,466	C\$ 21,846,750
Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316)	<u>14,016,106</u>	<u>11,016,086</u>
	<u>C\$38,658,572</u>	<u>C\$32,862,836</u>

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con personal clave

DESCRIPCIÓN	2019			2018		
	Directores	Ejecutivos	Total	Directores	Ejecutivos	Total
Activos						
<i>Cartera de créditos</i>	C\$ 17,994,589	C\$ -	C\$ 17,994,589	C\$ 23,785,668	C\$ -	C\$ 23,785,668
Pasivos						
<i>Obligaciones con el Público</i>	4,857,341	-	4,857,341	755,586	-	755,586
Resultados						
<i>Remuneraciones del personal</i>	(56,128,908)	(4,419,623)	(60,548,531)	53,798,401	(4,005,525)	(57,803,926)
Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas	<u>C\$(56,128,908)</u>	<u>C\$(4,419,623)</u>	<u>C\$(60,548,531)</u>	<u>C\$(53,798,401)</u>	<u>C\$(4,005,525)</u>	<u>C\$(57,803,926)</u>

b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2019	2018
Activos		
Depósitos en bancos	C\$ 83,157,558	C\$ 23,254,456
Cartera de créditos	66,875,942	95,410,214
Cuentas por cobrar	<u>185,957,158</u>	<u>43,782,652</u>
Total Activos con Partes Relacionadas	335,990,668	162,447,322
Pasivos		
Depósitos	(69,652,744)	(96,878,586)
Cuentas por pagar	<u>(10,234,040)</u>	<u>(43,782,652)</u>
Total Pasivos con Partes Relacionadas	(79,886,884)	(140,661,238)
Resultados		
Ingresos por venta de cartera	301,737,194	162,206,362
Ingresos por servicio de asesoría	57,825,249	42,655,493
Ingresos por servicios de migración	25,911,621	-
Ingresos por servicios de administración	21,080,285	-
Ingresos por intereses de préstamos	7,114,605	3,610,323
Ingresos por administración de cartera crediticia	1,187,929	484,958
Ingreso por comisión por manejo de cuentas	750,961	816,436
Gastos de viaje y traslados	(1,316,644)	-
Gastos por alquiler de equipos	(13,153,106)	(10,661,202)
Gastos por Fee por Plataforma Inxu	(2,798,044)	-
Gastos por intereses sobre depósitos	(287,113)	-
Gastos por servicios administrativos	(2,800,826)	-
Gastos por servicios de asesoría riesgo, cobranza	(2,917,302)	(34,901,146)
Comisiones por servicios de colocación tarjetas de crédito	<u>-</u>	<u>(1,133,586)</u>
Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas	<u>C\$392,334,809</u>	<u>C\$163,077,638</u>

31. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

	2019	2018
Garantías de cumplimiento	C\$ 549,936,865	C\$ 208,340,386
Cardas de crédito emitidas a la vista	-	42,029,650
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>5,432,189,165</u>	<u>5,733,905,814</u>
Cuentas Contingentes	<u>C\$5,982,126,030</u>	<u>C\$5,984,275,850</u>
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	C\$ 4,057,093	C\$ -
Garantías recibidas en poder del Banco	818,361,136	349,633,920
Garantías recibidas en poder de terceros	6,144,225,674	5,470,284,835
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	1,428,836,676	861,664,049
Cuentas saneadas	403,454,357	1,217,877,001
Ingresos en suspenso	180,137,746	358,914,739
Inversiones dadas en garantía	1,023,364,066	1,225,469,849
Cartera dada en garantía	1,037,851,098	971,295,963
Otras cuentas de registro	<u>11,776,738,184</u>	<u>9,500,072,669</u>
Cuentas de Orden	<u>C\$22,817,026,030</u>	<u>C\$19,955,213,025</u>

Al cierre del período 2019 el Banco no ha realizado operaciones de Fideicomiso

32. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

- 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 grupo 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.

33. HECHOS POSTERIORES

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2019, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros, tales eventos fueron evaluados hasta el 25 de marzo de 2020, fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación no se determinaron eventos a revelar.

La aparición del Coronavirus (COVID-19) en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud desde el pasado el 11 de marzo de 2020.

El COVID-19 ha tenido lugar en el año 2020, por lo cual no provee evidencia de una condición que haya existido el 31 de diciembre de 2019; por lo tanto, consideramos que no es un evento que amerite ajuste en los estados financieros preparados al 31 de diciembre de 2019.

Debido a la propagación de la pandemia del COVID-19, existe una incertidumbre con respecto a la afectación que podría tener la misma en el desempeño de los negocios en general, lo cual en principio se prevé genere impactos económicos negativos globales, afectaciones a los mercados de capital y cambios en la logística de las operaciones. A la fecha de aprobación de los estados financieros no es posible precisar los efectos que esta situación generaría sobre los saldos a presentar en los estados financieros futuros del Banco.

El Banco cuenta con un plan de continuidad de negocios para enfrentar las posibles implicaciones financieras del virus 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, para ir monitoreando sus implicaciones y medir sus impactos para tomar las acciones que sean necesarias en aquellos temas que impacten negativamente en su estrategia de negocios. . A su vez, como parte del gremio de bancos privados, el banco 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. Esto no considera aún las medidas que se puedan tomar a nivel del estado de Nicaragua.

34. TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO CONTABLE

Mediante circular con referencia DS-DA&SC"1129"08-2019/LAME del 08 de agosto de 2019, se recordó a las instituciones bancarias y financieras de asegurarse que la presentación e información a revelar en los estados financieros anuales (Auditados), cumplan con todo lo requerido en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas internacionales de Información Financiera", referente a lo siguiente:

Información comparativa: Los primeros estados financieros con el nuevo Marco Contable incluyen tres estados de situación financiera, dos estados del resultado y otro resultado integral del período, dos estados del resultado del período separados, dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas relacionadas, incluyendo información comparativa para todos los estados presentados.

Explicación de la transición al nuevo Marco Contable: En el mes de enero de 2019, entró en vigencia un nuevo marco contable para las instituciones financieras supervisadas por la SIBOIF, cuyos impactos contables se registraron según lo establecido en resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, en la que refiere que los ajustes que se generen en la aplicación por primera vez del marco contable, se reconocieron en la cuenta patrimonial denominada "Ajuste de Transición", con excepción de las operaciones derivadas de las partidas de Indemnización laboral, los

cuales fueron reconocidos directamente en cuenta de resultados acumulados y los cambios por valoración de las inversiones se reconocerán en la cuenta Otros Resultados Integrales.

A continuación, el efecto en el estado de situación financiera de transición para el nuevo marco contable que comprende del 1 de enero 2018, reportado previamente bajo MUC:

	Notas	Saldos al 1 de enero 2018 MUC	Efecto de la transición	Saldo al 1 de enero 2018 Nuevo Marco
ACTIVOS				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		C\$ 2,605,369,882	C\$ -	C\$ 2,605,369,882
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		1,754,247,216	17,695,134	1,771,942,350
Inversiones a Costo Amortizado, Neto		178,113,431	-	178,113,431
Cartera de Créditos, Neta		9,497,744,299	46,659,294	9,451,085,005
Cuentas por Cobrar, Neto		37,158,248	-	37,158,248
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos		573,507	-	573,507
Activo Material		164,181,551	268,046,051	432,227,602
Activos Intangibles		80,202,735	8,307,635	88,510,370
Activos Fiscales		55,325,200	-	55,325,200
Otros Activos		53,039,680	-	53,039,680
Total Activos		<u>C\$14,425,955,749</u>	<u>C\$247,389,526</u>	<u>C\$14,673,345,275</u>
PASIVOS				
Pasivos Financieros a Costo Amortizado				
Obligaciones con el Público		C\$ (7,895,451,492)	C\$ -	C\$ (7,895,451,492)
Otras Obligaciones Diversas con el Público		(45,591,924)	-	(45,591,924)
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		(1,282,428,807)	-	(1,282,428,807)
Obligaciones por Emisión de Deuda		-	-	-
Pasivos por Operaciones de Reporto		(341,638,724)	-	(341,638,724)
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos		(2,380,673,150)	-	(2,380,673,150)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(184,749,913)	-	(184,749,913)
Pasivos Fiscales		(25,139,661)	(73,654,146)	(98,793,807)
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital		(332,115,570)	-	(332,115,570)
Otros Pasivos y Provisiones		(356,546,220)	62,908,605	(293,637,615)
Total Pasivos		<u>C\$(12,844,335,561)</u>	<u>C\$(10,745,541)</u>	<u>C\$(12,855,081,002)</u>
PATRIMONIO				
Fondos Propios				
Capital Social Pagado		C\$ (879,702,500)	C\$ -	C\$ (879,702,500)
Reservas Patrimoniales		(293,711,179)	-	(293,711,179)
Resultados Acumulados	1	(408,206,609)	(16,249,311)	(424,455,920)
Total Fondos Propios		<u>(1,581,620,288)</u>	<u>(16,249,311)</u>	<u>(1,597,869,599)</u>
Otro Resultado Integral Neto		-	-	-
Ajustes de Transición	2	-	(220,394,674)	(220,394,674)
TOTAL PATRIMONIO		<u>C\$(1,581,620,288)</u>	<u>C\$236,643,985</u>	<u>C\$(1,818,264,273)</u>

Partidas que afectaron resultados acumulados:

Partida Afectada	Notas	Monto
Ajuste por reservas para obligaciones laborales para el retiro según estudio actuarial		C\$ (16,249,311)
Total efecto en resultados acumulados	1	C\$(16,249,311)

Partidas que afectaron Ajuste de transición:

Partida Afectada	Nota	Monto
Ajuste por valor razonable de propiedad planta y equipo a costo atribuido		C\$ (268,046,052)
Ajuste por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales		(17,695,134)
Ajuste por cambio en vida útil de activo intangible		(8,307,634)
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		(61,187,613)
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	2	C\$(220,394,674)

A continuación, se detalla el efecto en el estado de resultado del período de adopción para el nuevo marco contable que comprende del 1 de enero al 31 de diciembre 2018, reportado previamente bajo MUC:

	Nota	Saldos al 31 de diciembre 2018 MUC	Efecto de la adopción	Saldo al 31 de diciembre 2018 Nuevo Marco
Ingresos Financieros				
Ingresos Financieros por Efectivo		C\$ (6,098,391)	C\$ -	C\$ (6,098,391)
Ingresos Financieros por Inversiones		(166,497,214)	-	(166,497,214)
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos		(1,655,178,691)	-	(1,655,178,691)
Otros Ingresos Financieros		(3,355,347)	-	(3,355,347)
		(1,831,129,643)	-	(1,831,129,643)
Gastos Financieros				
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público		185,625,427	-	185,625,427
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		96,531,547	-	96,531,547
Gastos Financieros por Emisión de Deuda		-	-	-
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto		20,388,206	-	20,388,206
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos		175,434,438	-	175,434,438

(Continúa)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre 2018 MUC	Efecto de la adopción	Saldo al 31 de diciembre 2018 Nuevo Marco
Gastos Financieros por Cuentas por pagar		C\$ -	C\$ -	C\$ -
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		16,765,092	-	16,765,092
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital		31,348,688	-	31,348,688
Otros Gastos Financieros		<u>2,180,348</u>	-	<u>2,180,348</u>
		<u>528,273,746</u>	-	<u>528,273,746</u>
Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor		(1,302,855,897)	-	(1,302,855,897)
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor		<u>(66,477,405)</u>	-	<u>(66,477,405)</u>
Margen Financiero, bruto		(1,369,333,302)	-	(1,369,333,302)
Resultados por Deterioro de Activos Financieros		<u>690,879,052</u>	-	<u>690,879,052</u>
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros		(678,454,250)	-	(678,454,250)
Ingresos (Gastos) Operativos, neto		<u>(408,796,712)</u>	-	<u>(408,796,712)</u>
Resultado Operativo		(1,087,250,962)	-	(1,087,250,962)
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias		-	-	-
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio		-	-	-
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos		(450,121)	-	(450,121)
Pérdida por Valoración y Venta de Activos		<u>515,426</u>	-	<u>515,426</u>
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos		(1,087,185,657)	-	(1,087,185,657)
Ajustes netos por Diferencial Cambiario		<u>(10,796,857)</u>	-	<u>(10,796,857)</u>
Resultado después de Diferencial Cambiario		(1,097,982,514)	-	(1,097,982,514)
Gastos de Administración	1	995,506,915	10,627,411	1,006,134,326
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros		-	-	-
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales		(102,666,342)	10,818,154	(91,848,188)
Contribuciones por Leyes Especiales		32,862,836	-	32,862,836
Gasto por Impuesto sobre la Renta	2	<u>26,981,170</u>	<u>5,528,933</u>	<u>32,510,103</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ (42,631,593)</u>	<u>C\$16,156,344</u>	<u>C\$ (26,475,249)</u>

Notas a la conciliación de los ajustes en resultados del período 2018:

Partida Afectada	Nota	Monto
Ajuste de la depreciación por el cambio en la vida útil y el valor revaluado de los activos materiales al 31 de diciembre 2018	1	C\$ (3,408,277)
		(Continúa)

Partida Afectada	Nota	Monto
Ajuste de amortización de software y otros intangibles al 31 de diciembre 2018	1	C\$(11,343,885)
Ajuste de la provisión por indemnización laboral al 31 de diciembre 2018	1	5,110,424
Ajuste de activos intangibles capitalizados (a)	1	20,269,149
Ajuste de actualización de impuesto sobre la renta diferido pasivo por diferencia temporaria al cierre diciembre 2018	2	<u>5,528,933</u>
Total efecto Resultados del ejercicio		<u>C\$16,156,344</u>

- (a) Por medio de informe de inspección DL-DS1-464-10-2019-AGH, el Banco recibió la instrucción de efectuar un ajuste por C\$20,269,149 en la cuenta de resultados acumulados por costos de migración incurridos que, a criterio de la Superintendencia, no cumplen con la definición de un Activo Intangible.

El Banco interpuso, primeramente, un Recurso de Revisión que fue declarado no ha lugar por el Superintendente mediante Resolución SIB-OIF-XXVII-712-2019 confirmando los resultados de la inspección.

Como resultado de lo anterior, se interpuso un Recurso de Apelación en noviembre 2019 ante los miembros del Consejo Directivo solicitando la revocación de dichas resoluciones. A la fecha de emisión de este informe el fallo del Recurso se encuentra en suspenso hasta el cumplimiento del quorum de Ley.

Sin embargo, la Ley N° 316 "Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras" y sus reformas establece en su artículo 20 que el recurso tiene efecto devolutivo, es decir el Banco tuvo que realizar los registros contables instruidos al 31 de diciembre de 2018.

A continuación, se detalla el efecto en el estado de flujo de efectivos en el período de adopción para el nuevo marco contable que comprende al 31 de diciembre 2018, reportado previamente bajo MUC:

	Saldos al 31 de diciembre 2018 MUC	Efecto de la adopción	Saldo al 31 de diciembre 2018 Nuevo Marco
Flujo neto generado por actividades de operación	C\$ 522,502,291	C\$(1,175,126,082)	C\$(652,623,791)
Flujo neto generado por actividades de inversión	869,006,542	(1,059,229,275)	(190,222,733)
Flujo neto generado por actividades de financiación	(1,077,274,491)	1,795,215,312	717,940,821
Efecto de las variaciones	-	439,140,045	439,140,045
	C\$ 314,234,342	C\$ -	C\$314,234,342

El efecto de la adopción en el flujo de efectivo se origina principalmente por aplicación de NIC 7(Sección para la elaboración de estado de flujo de efectivos), para la presentación de los saldos en el nuevo Marco Contable.

35. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019 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 2019, cuyas explicaciones se presentan en la nota siguiente:

	2019	Ajustes y Reclasificación	Saldos ajustados
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	C\$ 3,866,583,161	-	C\$3,866,583,161
Moneda Nacional	490,478,785	-	490,478,785
Caja	205,528,455	-	205,528,455
Banco Central de Nicaragua	266,312,518	-	266,312,518
Instituciones Financieras	18,637,812	-	18,637,812
Depósitos Restringidos	-	-	-
Equivalentes de Efectivo	-	-	-
Moneda Extranjera	3,376,104,376	-	3,376,104,376
Caja	304,013,532	-	304,013,532
Banco Central de Nicaragua	1,594,879,767	-	1,594,879,767
Instituciones Financieras	740,236,145	-	740,236,145
Depósitos Restringidos	94,746,680	-	94,746,680
Equivalentes de Efectivo	642,228,252	-	642,228,252
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	2,269,691,262	-	2,269,691,262
Cartera a Costo Amortizado	6,676,871,203	-	6,676,871,203
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	-	-	-
Cartera de Créditos, Neta	6,676,871,203	-	6,676,871,203
Vigentes	5,853,413,513	-	5,853,413,513
Prorrogados	-	-	-
Reestructurados	841,071,366	-	841,071,366
Vencidos	202,365,652	-	202,365,652
Cobro Judicial	61,660,913	-	61,660,913
(-) Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(16,059,134)	-	(16,059,134)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	122,591,308	-	122,591,308
(-) Provisión de Cartera de Créditos	(388,172,415)	-	(388,172,415)
Cuentas por Cobrar, Neto	207,683,628	-	207,683,628
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	-	-	-
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	30,888,165	-	30,888,165
Participaciones	-	-	-
Activo Material	423,183,203	-	423,183,203
Activos Intangibles	193,163,435	-	193,163,435
Activos Fiscales	87,914,224	-	87,914,224
Otros Activos	24,863,196	-	24,863,196
TOTAL ACTIVOS	13,780,841,477	-	13,780,841,477
PASIVOS			
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	(11,267,662,755)	-	(11,267,662,755)
Obligaciones con el Público	(7,028,711,070)	-	(7,028,711,070)
Moneda Nacional	(965,488,594)	-	(965,488,594)
Depósitos a la Vista	(751,806,337)	-	(751,806,337)
Depósitos de Ahorro	(143,914,613)	-	(143,914,613)
Depósitos a Plazo	(69,767,644)	-	(69,767,644)
Otros Depósitos del Público	-	-	-

(Continúa)

	2019	Ajustes y Reclasificación	Saldos ajustados
Moneda Extranjera	C\$ (5,997,426,361)	C\$ -	C\$(5,997,426,361)
Depósitos a la Vista	(1,710,618,578)	-	(1,710,618,578)
Depósitos de Ahorro	(1,270,845,864)	-	(1,270,845,864)
Depósitos a Plazo	(3,015,961,919)	-	(3,015,961,919)
Otros Depósitos del Público	-	-	-
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	(65,796,115)	-	(65,796,115)
Otras Obligaciones Diversas con el Público	(70,443,698)	-	(70,443,698)
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	(1,512,397,446)	-	(1,512,397,446)
Obligaciones por Emisión de Deuda	-	-	-
Pasivos por Operaciones de Reporto	(356,517,906)	-	(356,517,906)
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	(1,974,158,775)	-	(1,974,158,775)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(325,433,860)	-	(325,433,860)
Arrendamiento Financiero	-	-	-
Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Pasivos Fiscales	(64,217,365)	(14,147,859)	(78,365,224)
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	(350,914,548)	-	(350,914,548)
Otros Pasivos y Provisiones	(227,398,335)	-	(227,398,335)
TOTAL PASIVOS	<u>(11,910,193,003)</u>	<u>(14,147,859)</u>	<u>(11,924,340,862)</u>
PATRIMONIO			
Fondos Propios			
Capital Social Pagado	(879,702,500)	-	(879,702,500)
Aportes a Capitalizar	-	-	-
Obligaciones Convertibles en Capital	-	-	-
Capital Donado	-	-	-
Reservas Patrimoniales	(300,105,905)	(2121,888)	(302,227,793)
Resultados Acumulados	(458,682,278)	2121,888	(456,560,390)
TOTAL FONDOS PROPIOS	<u>(1,638,490,683)</u>	-	<u>(1,638,490,683)</u>
Otro Resultado Integral Neto	(8,837,070)		(8,837,070)
Ajustes de Transición	(223,320,721)	14,147,859	(209,172,862)
TOTAL PATRIMONIO	<u>C\$ (1,870,648,474)</u>	<u>C\$ 14,147,859</u>	<u>C\$(1,856,500,615)</u>

36. ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Ajuste # 1:

N° de Cuenta	Cuentas	Debe	Haber
4901	Disminución por ajustes de transición	14,147,859	-
2602	Impuesto sobre la renta diferido	-	14,147,859
	Reconocimiento de impuesto de renta diferido de revaluación de terreno	14,147,859	14,147,859

Reclasificación #1:

N° de Cuenta	Cuentas	Debe	Haber
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,121,888	-
4501	Reserva legal	-	2,121,888
	Traslado de 15% de resultados del período a reserva legal según regulación	2,121,888	2,121,888

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 25 de marzo de 2020 y su emisión ha sido autorizada con fecha 30 de marzo de 2020.

* * * * *

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 para una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.