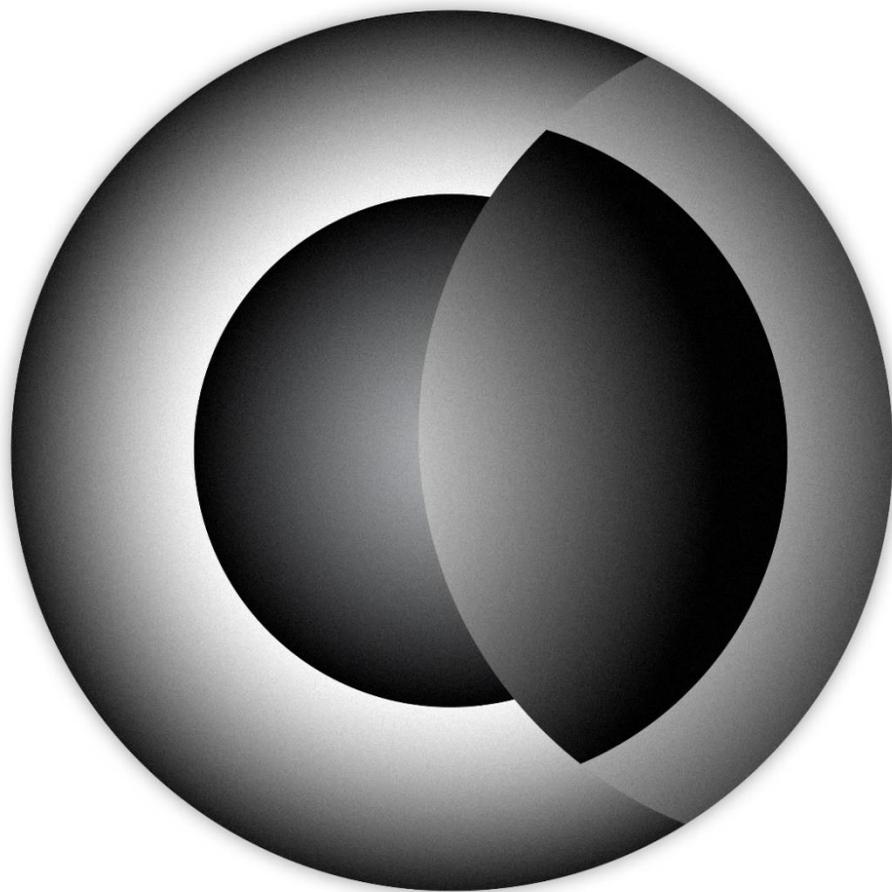


Deloitte.



Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.

Informe de Estados Financieros

Por el año que terminó el 31 de Diciembre de 2021

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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados	8 - 9
Estados de Otro Resultado Integral	10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujos de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 - 86

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"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo 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).

Bases para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Base contable – Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 1b de los estados financieros, en la cual la Administración del Banco revela que los estados financieros han sido preparados con las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la SIBOIF, las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); como se indica en la Nota 1c. Como resultado de esto, los estados financieros están preparados para su presentación a la SIBOIF y pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron considerados 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:
<ul style="list-style-type: none"> • La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos comerciales es un asunto relevante en nuestra auditoría. La cartera de créditos comerciales bruta al 31 de diciembre de 2021 por C\$1,852,442,129 representa el 10% de los activos totales y su provisión por incobrabilidad de créditos comerciales por la suma de C\$(51,924,899) representa el 17% del saldo total de la Provisión de Cartera de Créditos. Su registro contable requiere del análisis de los factores establecidos en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio vigente, por parte de la Administración del Banco, y la aplicación de controles específicos de garantías sobre esos créditos para mitigar el riesgo de crédito. • 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: <ul style="list-style-type: none"> Para estos deudores, la evaluación y clasificación considera cuatro factores principales que son: 1) la capacidad global del deudor, considerando la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como, la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios con terceros; 2) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; 3) el propósito para el cual se efectuó el crédito, el cual debe ser compatible con la actividad económica financiada, lo relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del crédito; y 4) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como, su nivel de cobertura de las obligaciones. Refiérase a la Nota 2c. 	<ul style="list-style-type: none"> • Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre la adecuada aplicación de las políticas crediticias del Banco y realizamos pruebas de diseño e implementación verificando que cuente con la información mínima requerida por las normas emitidas por SIBOIF. • Realizamos pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles de los procesos de análisis de información financiera realizados 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 cuenten con la información requerida por la SIBOIF, validamos el perfil de morosidad del cliente, revisamos los análisis financieros más recientes para concluir sobre su capacidad de pago y observamos las garantías otorgadas de los clientes, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad y valoración con base a peritos valuadores autorizados por la SIBOIF. Finalmente recalculamos la provisión con base a la clasificación y porcentajes establecidos por la SIBOIF y determinamos la suficiencia de esta.

Evaluación del Ambiente de Procesamiento Informático	Abordar el asunto implicó realizar los siguientes procedimientos de auditoría ampliados
<p>La actividad del Banco tiene una gran dependencia de los sistemas de tecnología de información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es clave para garantizar el correcto procesamiento de la información financiera. Nuestro enfoque de auditoría se basa fundamentalmente en la información procesada por los sistemas y los controles automatizados alrededor de estos sistemas.</p> <p>Durante los procedimientos de auditoría hemos identificado hallazgos sobre los controles generales de tecnología de la información que originan la modificación a nuestra estrategia inicial de auditoría por posibles errores en los estados financieros producto de esta situación. Por lo anterior, el presente se consideró como asunto clave de auditoría</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Se requirió un juicio significativo para realizar nuestra evaluación de riesgo y planificar los procedimientos de auditoría incrementales. • Probamos otros controles, incluyendo controles mitigantes en los principales procesos de negocios, que impactan el procesamiento de transacciones registradas en los estados financieros • Realizamos procedimientos de auditoría sustantivos incrementales para abordar los riesgos identificados para las principales cuentas de los estados financieros afectadas y para evaluar la suficiencia de los procedimientos realizados y la evidencia de auditoría obtenida. • Realizamos técnicas de auditoría asistidas por computadora a nivel de transacciones para identificar y probar transacciones que cumplan con ciertas características de riesgo para poblaciones específicas de transacciones.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno del Banco por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables emitidas por la SIBOIF, y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan error material, ya sea debido a fraude o 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.

Los Administración y la Junta Directiva son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIAs, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- 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 puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos 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. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que el Banco deje de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenidos generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno del Banco sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante 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, los asuntos clave de auditoría.

Deloitte.

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

DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.



Jorge Zúñiga Torres
C.P.A.
Licencia N° 4078

Managua, Nicaragua
28 de marzo de 2022



BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera**Al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		257,625,785	204,932,308
Banco Central de Nicaragua		517,025,188	338,273,236
Instituciones financieras		10,130,577	39,402,765
Depósitos restringidos		<u>2,435,995</u>	<u>687,670</u>
		<u>787,217,545</u>	<u>583,295,979</u>
Moneda extranjera			
Caja		406,656,592	297,611,655
Banco Central de Nicaragua		2,941,410,746	2,508,636,321
Instituciones financieras		671,731,452	446,936,407
Depósitos restringidos		104,425,965	102,376,300
Equivalentes de efectivo		<u>6,478,569</u>	<u>-</u>
		<u>4,130,703,324</u>	<u>3,355,560,683</u>
	2a, 6	<u>4,917,920,869</u>	<u>3,938,856,662</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral			
	2b, 7	5,809,026,680	5,007,609,236
Cartera a costo amortizado			
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		6,581,194,504	5,858,949,442
Prorrogados		-	26,587,922
Reestructurados		761,444,283	897,744,172
Vencidos		129,835,566	313,065,534
Cobro judicial		33,217,558	19,440,886
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(7,052,055)	(6,064,780)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		106,990,846	116,782,443
Provisión de cartera de créditos		<u>(296,854,616)</u>	<u>(371,310,135)</u>
	2c, 8	<u>7,308,776,086</u>	<u>6,855,195,484</u>
Cuentas por cobrar, neto	2e,9	36,299,349	45,234,058
Activos recibidos en recuperación de créditos	2f, 10	94,179,467	10,981,995
Activo material	2l, 11	385,330,494	394,677,174
Activos intangibles	2j, 12	174,370,563	193,727,451
Activos fiscales	2k, 13	183,179,916	120,088,237
Otros activos	2m, 14	<u>61,487,580</u>	<u>43,924,520</u>
Total activos		<u>18,970,571,004</u>	<u>16,610,294,817</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		1,264,928,959	864,346,527
Depósitos de ahorro		220,910,156	271,696,584
Depósitos a plazo		<u>49,105,203</u>	<u>376,739,490</u>
	15a	1,534,944,318	1,512,782,601

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera**Al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		2,721,528,739	2,207,824,033
Depósitos de ahorro		2,711,836,272	1,867,648,467
Depósitos a plazo		4,756,650,533	4,640,080,722
	15a	10,190,015,544	8,715,553,222
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	2n, 15a	89,030,354	90,484,519
		11,813,990,216	10,318,820,342
Otras obligaciones diversas con el público	2n, 15b	61,968,534	57,822,745
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	2n, 15c	2,255,069,044	2,076,572,108
Pasivos por operaciones de reporto	15d	208,056,529	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2n, 15e	1,240,854,584	1,226,696,681
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2n, 15f	389,194,367	331,638,314
		15,969,133,274	14,011,550,190
Pasivos fiscales	2k, 13	209,262,749	115,019,457
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	2n, 16	366,146,339	358,697,626
	2o, p,		
Otros pasivos y provisiones	q,r,s, 17	260,966,211	224,798,252
Total Pasivos		16,805,508,573	14,710,065,525
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	2t, 25a	879,702,500	879,702,500
Reservas patrimoniales	2t, 25b	403,226,129	365,844,856
Resultados acumulados		618,967,666	407,140,450
		1,901,896,295	1,652,687,806
Otro resultado integral neto		53,993,274	38,368,624
Ajustes de transición	25c	209,172,862	209,172,862
Total patrimonio		2,165,062,431	1,900,229,292
Total pasivo más patrimonio		18,970,571,004	16,610,294,817
Cuentas contingentes	30	7,764,870,116	6,556,973,444
Cuentas de orden	30	19,007,608,995	18,309,322,842

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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


 Lic. Rubén Buitrago Vogel
 Gerente General


 Ing. David Baltodano Ponce
 Gerente Financiero


 Lic. Winston Medina Espinoza
 Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Ingresos Financieros			
Ingresos financieros por efectivo		63,132	6,380,887
Ingresos financieros por inversiones		575,117,780	372,883,188
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,181,388,601	1,203,899,294
Otros ingresos financieros		<u>18,662,582</u>	<u>12,640,810</u>
	2d, 18a	<u>1,775,232,095</u>	<u>1,595,804,179</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		337,312,985	316,545,445
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		101,382,082	108,779,094
Gastos financieros por operaciones con reportos		15,171,117	13,611,482
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		67,824,478	94,380,429
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,995,537	21,081,644
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		27,916,636	30,791,594
Otros gastos financieros		<u>4,832,773</u>	<u>5,557,666</u>
	18b	<u>582,435,608</u>	<u>590,747,354</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor			
		1,192,796,487	1,005,056,825
Ingresos netos por mantenimiento de valor	19	<u>26,348,670</u>	<u>43,318,721</u>
Margen financiero bruto			
		1,219,145,157	1,048,375,546
Resultado por deterioro de activos financieros	20	<u>269,334,285</u>	<u>492,082,525</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros			
		949,810,872	556,293,021
Ingresos (gastos) operativos, neto	21	<u>313,698,456</u>	<u>259,641,038</u>
Resultado operativo bruto			
		1,263,509,328	815,934,059
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		11,646,048	11,922,553
Pérdida por valoración y venta de activos		<u>22,329,953</u>	<u>10,725,942</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos			
		1,252,825,423	817,130,670
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	<u>12,766,568</u>	<u>8,438,322</u>
Resultado después de diferencial cambiario			
		1,265,591,991	825,568,992
Gastos de administración	23	<u>864,620,478</u>	<u>749,728,888</u>

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>400,971,513</u>	<u>75,840,104</u>
Contribuciones por leyes especiales (552 y 563)	28	44,958,597	34,534,093
Gasto por impuesto sobre la renta	13b	<u>106,804,427</u>	<u>27,108,888</u>
Resultado del ejercicio		<u>249,208,489</u>	<u>14,197,123</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. Rubén Buitrago Vogel Gerente General	 Ing. David Baltodano Ponce Gerente Financiero	 Lic. Winston Medina Espinoza Contralor
--	--	---




BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Resultado del ejercicio:		249,208,489	14,197,123
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	17b	<u>(1,003,151)</u>	<u>7,201,614</u>
Impuesto a las ganancias relacionadas con los Componentes de Otro Resultado Integral			
Impuesto a las Ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	13c	<u>(1,859,539)</u>	<u>-</u>
		(2,862,690)	7,201,614
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	6	27,537,417	35,895,666
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	13c	<u>(9,050,077)</u>	<u>(13,565,726)</u>
		<u>18,487,340</u>	<u>22,329,940</u>
Otro resultado integral		<u>15,624,650</u>	<u>29,531,554</u>
Total resultados integrales		<u>264,833,139</u>	<u>43,728,677</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 Buítrago Vogel
Gerente General




Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero


Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor



BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en córdobas)

	Notas	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>879,702,500</u>	<u>302,227,793</u>	<u>456,560,390</u>	<u>1,638,490,683</u>	<u>8,837,070</u>	<u>209,172,862</u>	<u>1,856,500,615</u>
Resultado del ejercicio		-	-	14,197,123	14,197,123	-	-	14,197,123
Otro resultado integral		-	-	-	-	29,531,554	-	29,531,554
Total resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,197,123</u>	<u>14,197,123</u>	<u>29,531,554</u>	<u>-</u>	<u>43,728,677</u>
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	6, 25b	-	2,129,568	(2,129,568)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	2t	-	61,487,495	(61,487,495)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>879,702,500</u>	<u>365,844,856</u>	<u>407,140,450</u>	<u>1,652,687,806</u>	<u>38,368,624</u>	<u>209,172,862</u>	<u>1,900,229,292</u>
Resultado del ejercicio		-	-	249,208,489	249,208,489	-	-	249,208,489
Otro resultado integral		-	-	-	-	15,624,650	-	15,624,650
Total resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>249,208,489</u>	<u>249,208,489</u>	<u>15,624,650</u>	<u>-</u>	<u>264,833,139</u>
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	6, 25b	-	37,381,273	(37,381,273)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>879,702,500</u>	<u>403,226,129</u>	<u>618,967,666</u>	<u>1,901,896,295</u>	<u>53,993,274</u>	<u>209,172,862</u>	<u>2,165,062,431</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

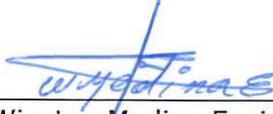
El presente Estado de Cambios en el Patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


 Lic. Rubén Buitrago Vogel
 Gerente General




 Ing. David Baltodano Ponce
 Gerente Financiero




 Lic. Winston Medina Espinoza
 Contralor

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		249,208,489	14,197,123
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para la cartera de créditos	8p	246,073,911	512,843,775
Provisiones para otras cuentas por cobrar	9	490,964	6,911
Deterioro de activos no financieros		79,143,179	875,076
Efecto cambiario		40,783,615	55,997,246
Ingresos por intereses		(1,756,506,381)	(1,576,782,482)
Gastos por intereses		577,602,835	585,189,688
Depreciaciones	11	40,271,509	47,859,440
Amortizaciones	12	54,070,406	50,351,603
Gasto por impuesto sobre la renta	13	106,804,427	27,108,888
Total ajustes		<u>(611,265,535)</u>	<u>(296,549,855)</u>
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(665,689,568)	(2,573,539,678)
Cartera de créditos		(642,331,393)	(609,543,570)
Cuentas por cobrar		8,433,095	162,442,658
Activos recibidos en recuperación de créditos		(162,282,469)	19,105,414
Otros activos		29,131,444	(27,764,587)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		1,558,136,052	3,400,309,763
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		202,290,716	544,320,077
Provisiones		22,590,030	21,103,927
Otros pasivos		<u>12,574,778</u>	<u>(16,502,396)</u>
Total efectivo provisto por actividades de operación		795,639	637,578,876
Pagos por impuesto sobre la renta		(133,256,933)	(27,491,131)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		1,585,743,113	1,366,675,366
Intereses pagados		<u>(597,789,605)</u>	<u>(567,086,580)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>855,492,214</u>	<u>1,409,676,531</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos			
Adquisición de activos materiales	11	(30,983,011)	(19,427,731)
Adquisición de activos intangibles	12	<u>(34,713,518)</u>	<u>(50,915,619)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(65,696,529)</u>	<u>(70,343,350)</u>

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados	15e	(727,002,874)	(1,569,656,624)
Pasivos por operaciones de reporte		(8,655,572,653)	(1,830,756,266)
Cobros			
Préstamos recibidos	15e	714,802,163	793,139,100
Pasivos por operaciones de reporte		<u>8,855,091,685</u>	<u>1,337,452,190</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		<u>187,318,321</u>	<u>(1,269,821,600)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		977,114,006	69,511,581
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		1,950,201	2,761,920
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>3,938,856,662</u>	<u>3,866,583,161</u>
Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6	<u>4,917,920,869</u>	<u>3,938,856,662</u>

(Concluye)

Las partidas que no generaron flujo de efectivo se encuentran reveladas en la Nota 6d.

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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

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

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresadas en Córdobas)

1. INFORMACIÓN SOBRE EL BANCO

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco posee:

	2021	2020
Sucursales	13	13
Ventanillas	1	1
Cajeros automáticos	25	24

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

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

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$35.5210 y C\$34.8245 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\$35.6890 por US\$1.

Transacciones en Moneda Extranjera:

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

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

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

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde el Banco y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

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

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros del Banco son preparados de conformidad con el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, disposiciones emitidas por el Superintendente y normas de la materia emitidas por la SIBOIF. El período contable del Banco está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

b) Inversiones en Instrumentos Financieros

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

b.1 Inversiones en Valores

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

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

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

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

Medición posterior de Inversiones con Cambio en Otro Resultado Integral:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b1.2 Inversiones a Costo Amortizado, neto

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Medición posterior de Inversiones a Costo Amortizado:

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

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

Deterioro e Incobrabilidad de las Inversiones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Inversiones a Costo Amortizado**

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

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período. Como recurso práctico, el Banco debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (Nivel I). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

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

- **Instrumentos Financieros Derivados**

En cumplimiento con la resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017, al cierre del período 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 causaciones 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 N° 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría "A", tendrán una provisión del cero por ciento (0%).

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

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

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

Provisiones Genéricas por Condiciones Crediticias Temporales

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

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

Venta de Cartera de Créditos

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

Traspaso a Cartera de Créditos Vigentes

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

d) Ingreso por Intereses y Comisiones

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

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

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

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

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

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

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

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

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

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

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

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

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 estas.

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

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

f) Activos Recibidos en Recuperación de Créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se clasifican como bienes recibidos en recuperación de créditos y se valúan a su valor de incorporación que se determina como el menor valor de los siguientes:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.

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

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

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

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

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

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:	
	Provisión asignada antes de la adjudicación
Durante los primeros 6 meses	30%
Después de 6 meses hasta 12 meses	50%
Después de 12 meses hasta 24 meses	75%
Después de 24 meses hasta 36 meses	100%

Reclasificación de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Activos no Corrientes Mantenedos 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 Mantenedos para la Venta y se realizará al menor valor entre:

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

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

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

h) Participaciones

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

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

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

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

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

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

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

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras.

El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

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

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

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

i) Activos Materiales

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

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

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

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

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

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

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

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

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

j) Activos Intangibles

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

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo con 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 estos.

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 2021 y 2020, el Banco no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

m) Otros Activos

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

n) Pasivos Financieros a Costo Amortizado

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

- iii. **Obligaciones con Instituciones Financieras** - Las obligaciones con Instituciones Financieras son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

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

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

o) Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

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

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

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

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

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

p) Arrendamientos de Activos no Financieros

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

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

Vacaciones: Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a vacaciones anuales en el período de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Adicional se reconoce un gasto por beneficios que correspondan a los empleados que presenten ausencias remuneradas por enfermedad (subsidio u órdenes de reposo) en el período de servicio.

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

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

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

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

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

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

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

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

t) Capital Accionario y Reservas

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

Reservas patrimoniales: El Banco reconoce las siguientes reservas patrimoniales:

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

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

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

El plazo para recibir las solicitudes y sus respectivas formalizaciones y registros tuvo fecha máxima al 31 de diciembre de 2020.

La Reserva Patrimonial podrá ser utilizada conforme la autorización y procedimientos que defina el Superintendente.

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 esta, sino el flujo de caja del solicitante.

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	31/12/2021 Cifras en córdobas	31/12/2020 Cifras en córdobas
Garantía Hipotecaria	C\$ 2,472,589,396	C\$ 2,355,545,709
Garantía Prendaria	862,748,478	703,214,177
Garantía Líquida	<u>1,434,317,157</u>	<u>1,170,392,407</u>
Total general	<u>C\$4,769,655,031</u>	<u>C\$4,299,152,293</u>

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 2021 y 2020, el índice de mora es de 2.17% % y 4.67%. El saldo en mora a esa fecha es de C\$163,053,124 y C\$332,506,420, respectivamente.

El seguimiento de la calidad de la cartera, monitoreo y la evolución de esta 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 2021, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 19.92% (2020: 20.13%).

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 con 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
- d. Líneas de crédito no utilizadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cerró con un RCL de 152.73% y 203.52%, respectivamente, cumpliendo el RCL mínimo establecido en la norma.

A continuación, se presenta el reporte de Razón de Cobertura de Liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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)

2021	Monto Total			Monto Ajustado		Total
	MN	ME	Factor	MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
Caja	257,626	406,657	100%	257,626	406,657	664,283
Depósitos disponibles en el BCN	206,010	792,752	100%	206,010	792,752	998,762
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	10,131	26	100%	10,131	26	10,157
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	625,370	100%	-	625,370	625,370
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	1,809,125	-	100%	1,809,125	-	1,809,125
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
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	-	3,272,991	85%	-	2,782,042	2,782,042
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	-	-	-	1,521,928	1,216,536	2,738,464
Monto Total del fondo de Activo Líquido - Total (A)	2,282,892	5,097,796	-	2,282,892	3,041,341	5,324,233

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
ACTIVOS (flujos entrantes)						
Efectivo (3)	33,397	130,903	100%	33,397	130,903	164,300
Créditos (4)	307,033	333,077	50%	153,516	166,539	320,055
Inversiones (5)	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)	-	-	100%	-	-	-
Cuentas por cobrar (7)	11,028	12,930	50%	5,514	6,465	11,979
Total I	351,458	476,910	-	192,427	303,907	496,334
PASIVOS (Flujos salientes)						
Depósitos a la vista - Fondo estable (8)	58,532	129,415	6.86%	4,015	8,878	12,893
Depósitos a la vista - Fondo menos estable (8)	1,206,397	2,592,114	15.64%	188,680	405,407	594,087
Depósitos de ahorro - Fondo estable (8)	65,291	641,618	5%	3,265	32,081	35,346
Depósitos de ahorro - Fondo menos estable (8)	155,619	2,070,218	14.94%	23,249	309,291	332,540
Depósitos a plazo - Fondo estable (8)	225	20,256	7.5%	17	1,519	1,536
Depósitos a plazo - Fondo menos estable (8)	3,758	676,748	15.2%	571	102,866	103,437
Otros depósitos del público (9)	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	11,382	50,586	25%	2,846	12,647	15,493
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	119,419	467,490	100%	119,419	467,490	586,909
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales (10)	-	-	100%	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	171,857	430,079	100%	171,857	430,079	601,936
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	5,716	-	100%	5,716	-	5,716
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)	30,774	-	100%	30,774	-	30,774
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	369,112	100%	-	369,112	369,112
Otras cuentas por pagar (14)	62,326	44,963	100%	62,326	44,963	107,289
Contingentes (15)	197	8,548	50%	98	4,274	4,372
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	6,730,082	15%	-	1,009,512	1,009,512
Total (II)	1,891,493	14,231,229		612,833	3,198,119	3,810,952
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100	139.27	39.17		403.9	104.6	152.73

(Expresado en miles de córdobas)

2020	Monto Total			Monto Ajustado		Total
	MN	ME	Factor	MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
Caja	204,932	297,612	100%	204,932	297,612	502,544
Depósitos disponibles en el BCN	119,422	275,826	100%	119,422	275,826	395,248
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	39,403	28	100%	39,403	28	39,431
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	433,940	100%	-	433,940	433,940
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	1,174,094	3,338,022	100%	1,174,094	3,338,022	4,512,116
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
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	-	-		1,025,234	2,896,952	3,922,186
Monto Total del fondo de Activo Líquido - Total (A)	1,537,851	4,345,428		1,537,851	4,345,428	5,883,279

ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
ACTIVOS (flujos entrantes)						
Efectivo (3)	49,329	145,785	100%	49,329	145,785	195,114
Créditos (4)	261,891	308,860	50%	130,946	154,430	285,376
Inversiones (5)	-	-	100%			
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)			100%			
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)			100%			
Cuentas por cobrar (7)	7,329	10,000	50%	3,664	5,000	8,664
Total I	318,549	464,645		183,939	305,215	489,154
PASIVOS (Flujos salientes)						
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	51,128	113,298	7%	3,564	7,897	11,461
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	813,218	2,094,524	34%	278,365	716,956	995,321
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (8)	58,450	571,544	5%	2,922	28,577	31,499
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (8)	213,246	1,296,104	11%	23,478	142,700	166,178
Depósitos a plazo - Fondeo estable (8)	525	13,984	13%	68	1,806	1,874
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (8)	125,229	674,484	10%	12,523	67,449	79,972
Otros depósitos del público (9)	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	31,760	26,061	25%	7,940	6,516	14,456

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

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

- Nota 16 a. - Vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo.
 - Nota 16 c. - Vencimientos de deudas con Instituciones Financieras.
 - Nota 17. - Vencimientos de deuda subordinada.
- i. **Proceso de administración del riesgo de liquidez** – El Banco cuenta con políticas internas para la gestión de riesgo de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva y está en cumplimiento con lo establecido en la normativa específica vigente de la materia.

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

- Dispone de facilidades crediticias o líneas de crédito que puede utilizar para hacer frente a sus necesidades de liquidez.
 - Posee depósitos en el Banco Central y en Otras Instituciones Financieras para satisfacer dichas necesidades.
 - Posee fuentes de financiamiento diversas.
 - Tiene concentraciones significativas del riesgo de liquidez en sus activos o fuentes de financiamiento.
 - Ha establecido procesos de control interno y planes de contingencia para gestionar este riesgo.
 - Activos financieros disponibles para cubrir futuros fondeos.
 - Activos financieros dados en prenda como colateral.
 - Otros riesgos de liquidez.
- ii. **Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos y/o disponibilidad de facilidades crediticias o líneas de crédito que puede utilizar para hacer frente a sus necesidades de liquidez** - El Banco dispone de facilidades crediticias y estrategias a llevar a cabo ante cualquier evento de falta de liquidez. Como parte del control interno para gestionar el riesgo de liquidez se han establecido planes de contingencia, se realizan pruebas semestrales, monitorios constantes y se plasman escenarios y supuestos.

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

- iii. **Enfoque de financiación** - El fondeo profesional se encuentra diversificado entre múltiples organismos, hay bancos de segundo piso como Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), y Banco de Fomento a la Producción (BFP), así como multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) e International Finance Corporation (IFC) y organismos internacionales como Blueocean 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:

	2021						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							
Efectivo (2)	473,767	-	-	-	-	-	473,767
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	1,537,756	-	-	-	-	-	1,537,756
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (3)	1,537,756	-	-	-	-	-	1,537,756
Inversiones a Costo Amortizado (4)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	-	-	349	662	976	2,714	4,701
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	3,549,279	-	349	662	976	2,714	3,553,980
PASIVOS							
Depósitos a plazo - Fondo estable (10)	81	124	20	1,848	108	326	2,507
Depósitos a plazo - Fondo menos estable (10)	1,358	2,065	336	30,862	1,797	5,438	41,856
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	33,031	33,031	313,696	379,758
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	-	30,774	-	-	-	372,978	403,752
Acreedores por operaciones de reporto con derecho u obligación de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (5)	-	171,857	-	-	-	-	171,857
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes (17)	-	110	87	153,356	57,493	48,794	259,840
Total (II)	1,439	204,930	443	219,097	92,429	741,232	1,259,570
Brecha (I) - (II)	3,547,840	(204,930)	(94)	(218,435)	(91,453)	(738,518)	2,294,410
II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
ACTIVOS							
Efectivo (2)	33,397	-	-	-	-	-	33,397
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	308,563	617,127	(67,929)	-	857,761
Otras cuentas por cobrar (7)	7,723	2,347	959	555	-	139	11,723
Total (III)	41,120	2,347	309,522	617,682	(67,929)	139	902,881
PASIVOS							
Depósitos a la vista - Fondo estable (8)	58,532	-	-	-	-	-	58,532
Depósitos a la vista - Fondo menos estable (8)	1,206,397	-	-	-	-	-	1,206,397
Depósitos de ahorro - Fondo estable (9)	65,291	-	-	-	-	-	65,291
Depósitos de ahorro - Fondo menos estable (9)	155,619	-	-	-	-	-	155,619
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	11,382	-	-	-	-	-	11,382
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista (13)	171,857	-	-	33,031	33,031	313,696	551,615
Otras cuentas por pagar (15)	8,449	531	53,346	-	-	-	62,326
Obligaciones contingentes (17)	-	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	1,677,527	531	53,346	33,031	33,031	313,696	2,111,162
Brecha (III) - (IV)	(1,636,408)	1,816	256,176	584,652	(100,959)	(313,557)	(1,208,280)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	1,911,432	(203,114)	256,082	366,218	(192,411)	(1,052,074)	1,086,132
Brecha acumulada (V)	1,911,432	1,708,319	1,964,401	2,330,617	2,138,204	1,086,129	

	2020						Total
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
I. DISTRIBUCIÓN SEGÚN PLAZO DE VENCIMIENTO RESIDUAL CONTRACTUAL							
ACTIVOS							
Efectivo (2)	C\$1,371,163	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,371,163
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (3)	3,835,299	-	-	-	-	-	3,835,299
Inversiones a Costo Amortizado (4)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	-	-	128,648	285,415	660,430	3,001,170	4,075,663
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	5,206,462	-	128,648	285,415	660,430	3,001,170	9,282,125
PASIVOS							
Depósitos a plazo - Fondeo estable (10)	2,284	4,550	7,676	25,798	12,700	23,058	76,066
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (10)	111,071	220,476	468,168	1,436,579	614,772	1,114,988	3,966,054
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	21,901	79,262	617,601	718,764
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	15,456	20,205	-	7,315	-	305,275	348,251
Acreedores por operaciones de reperto con derecho u obligación de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	444,909	444,909
Obligaciones contingentes (17)	-	-	22,734	44,161	44,931	719,672	831,498
Total (II)	128,811	245,231	498,578	1,535,754	751,665	3,225,503	6,385,542
Brecha (I) - (II)	5,077,651	(245,231)	(369,930)	(1,250,339)	(91,235)	(224,333)	2,896,583
II. DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
ACTIVOS							
Efectivo (2)	195,114	-	-	-	-	-	195,114
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	442,103	884,206	208,234	-	1,534,543
Otras cuentas por cobrar (7)	11,401	3,044	2,886	15,000	7,773	1,832	41,936
Total (III)	206,515	3,044	444,989	899,206	216,007	1,832	1,771,593
PASIVOS							
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	164,427	-	-	-	-	-	164,427
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	2,907,744	-	-	-	-	-	2,907,744
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	629,996	-	-	-	-	-	629,996
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (9)	1,509,349	-	-	-	-	-	1,509,349
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	57,823	-	-	-	-	-	57,823
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista (13)	21,036	-	-	-	-	-	21,036
Otras cuentas por pagar (15)	20,111	142	71,549	-	-	-	91,802
Obligaciones contingentes (17)	-	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	5,310,486	142	71,549	-	-	-	5,382,177
Brecha (III) - (IV)	(5,103,971)	2,902	373,440	899,206	216,007	1,832	(3,610,584)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(26,320)	(242,329)	3,510	(351,133)	124,772	(222,501)	C\$ (714,002)
Brecha acumulada (V)	C\$ (26,320)	C\$(268,649)	C\$(265,139)	C\$ (616,272)	C\$(491,500)	C\$(714,001)	

3.c Riesgo de Mercado

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

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

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

2021				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda extranjera	Total
Activo	1,701,526	2,677,117	14,591,929	18,970,572
Pasivo	<u>1,718,455</u>	<u>1,600,288</u>	<u>13,486,766</u>	<u>16,805,509</u>
Calce por moneda	(16,929)	1,076,829	1,105,163	2,165,063
Monto Nacional C\$ Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario	-	538,414	552,582	1,090,996
				109,100

2020				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda Extranjera	Total
Activo	1,355,602	2,577,229	12,677,463	16,610,294
Pasivo	<u>1,245,089</u>	<u>1,564,154</u>	<u>11,900,822</u>	<u>14,710,065</u>
Calce por moneda	110,513	1,013,075	776,641	1,789,716
Monto Nacional C\$ Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario	-	506,538	388,320	894,858
				89,486

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

Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio: El siguiente detalle muestra la sensibilidad a un incremento o disminución en la tasa de cambio de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021. El 2% es una tasa de sensibilidad utilizada por la administración y representa su mejor estimado de la que podría ser la variación en las tasas de cambios:

Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$2,165,063</u>
Utilidad por disminución del 2% en la tasa de cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ 43,301</u>

La sensibilidad hacia un aumento en el tipo de cambio:

Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$2,165,063</u>
Pérdida por aumento del 2% en la tasa de cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ (43,301)</u>

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

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

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

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

Valor Dólar de un Punto Base (DVo1): Es el cambio en el precio de un instrumento financiero, resultante de un cambio paralelo de un punto base (bp) en la curva Inter temporal por plazos de la tasa de interés. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el indicador es de 5.78% y 6.47%, respectivamente.

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 2021 y 2020 es de 0.06% y 0.05%, respectivamente.

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 2021 y 2020 es de 68.33% y 53.78%, respectivamente.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento.

2021 (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	2,138,409	533,190	77,851	1,474,842
Depósitos a la Vista en el exterior	608,628	-	-	-
Inversiones e Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	525,784	-	828,587
Inversiones a Costo Amortizado		6,432	-	
Cartera de Créditos	<u>1,523,031</u>	<u>974</u>	<u>77,851</u>	<u>646,255</u>
Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés	<u>3,666,589</u>	<u>2,120,389</u>	<u>1,319,669</u>	<u>2,926,463</u>
Cuentas Corrientes con Intereses	1,181,754	-	-	-
Depósitos de Ahorro	586,549	293,275	293,275	293,275
Depósitos a Plazo	1,078,805	1,312,823	683,978	1,523,051
Obligaciones Diversas con el Público	-	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	226,508	513,719	341,844	789,882
Obligaciones por Préstamos y Bonos con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	31,720	572	572	320,255
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Derecho de Recompra	170,522	-	-	-
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	35,521	-	-	-
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	<u>355,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha	<u>(1,528,180)</u>	<u>(1,587,199)</u>	<u>(1,241,818)</u>	<u>(1,451,621)</u>
Brecha Acumulada	<u>(1,528,180)</u>	<u>(3,115,381)</u>	<u>(4,357,197)</u>	<u>(5,808,818)</u>
Margen Financiero en Riesgo Brecha	<u>(1,528,181.51)</u>	<u>(1,587,199.25)</u>	<u>(1,241,817.32)</u>	<u>(1,451,619.80)</u>
Nº de días restantes después de revaloriz./vencimiento	345	300	225	90
% de año restante después de revalorización	95.83%	83.33%	62.50%	25.00%
Margen financiero último observado anualizado (Miles C\$)				1,192,796.4876
Cambio dada una alza de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>(27,234.24)</u>	<u>(28,027.28)</u>	<u>(16,139.16)</u>	<u>(7,480.11)</u>
Total cambio estimado en margen financiero				(78,880.79)
% Margen Financiero en Riesgo Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				-6.61%
				-3.14%
Cambio dada una disminución de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>27,234.24</u>	<u>28,027.28</u>	<u>16,139.16</u>	<u>7,480.11</u>
Total cambio estimado en margen financiero				78,880.79
% Margen Financiero en Riesgo Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				6.61%
				3.14%

2020 (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\$1,780,278	C\$ 126,123	C\$ 399,241	C\$1,059,732
Depósitos a la Vista en el exterior	416,503	-	-	-
Inversiones e Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	99	-	767,875
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	-	-
Cartera de Créditos	<u>1,357,025</u>	<u>126,024</u>	<u>399,241</u>	<u>291,857</u>
Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés	<u>2,781,221</u>	<u>2,136,339</u>	<u>1,728,498</u>	<u>2,635,394</u>
Cuentas Corrientes con Intereses	900,474	-	-	-
Depósitos de Ahorro	427,869	213,935	213,935	213,935
Depósitos a Plazo	1,048,755	1,566,682	999,843	1,120,122
Obligaciones Diversas con el Público	-	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	368,464	348,512	514,664	1,043,934
Obligaciones por Préstamos y Bonos con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	35,659	7,210	56	257,403
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Derecho de Recompra	-	-	-	-
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	-	-	-	-
Brecha	<u>(1,000,943)</u>	<u>(2,010,216)</u>	<u>(1,329,257)</u>	<u>(1,575,662)</u>
Brecha Acumulada	<u>C\$(1,000,943)</u>	<u>C\$(3,011,159)</u>	<u>C\$(4,340,416)</u>	<u>C\$(5,916,078)</u>
Margen Financiero en Riesgo				
Brecha	(1,000,943.18)	(2,010,215.31)	(1,329,256.69)	(1,575,660.42)
N° de días restantes después de revaloriz./vencimiento	345	300	225	90
% de año restante después de revalorización	95.83%	83.33%	62.50%	25.00%
Margen financiero último observado anualizado (Miles C\$)				1,005,056.8243
Cambio dada una alza de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>(16,731.94)</u>	<u>(36,151.01)</u>	<u>(17,113.44)</u>	<u>(8,614.29)</u>
Total cambio estimado en margen financiero				(78,610.68)
% Margen Financiero en Riesgo				-7.82%
Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				-4.15%
Cambio dada una disminución de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>16,731.94</u>	<u>36,151.01</u>	<u>17,113.44</u>	<u>8,614.29</u>
Total cambio estimado en margen financiero			C\$ miles	78,610.68
% Margen Financiero en Riesgo				7.82%
Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				4.15%

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detalla a continuación:

Resultados de los escenarios de sensibilización	2021	2020
Porcentaje del margen financiero en riesgo	6.61%	7.82%
Porcentaje del VEC en riesgo	3.14%	4.15%

3.d Riesgo Operativo

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

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

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

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

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

3.e Riesgo Legal

El Banco dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. El Banco cuenta con una matriz de todas las causas legales que se presenta en las reuniones de seguimiento periódicamente.

3.f Riesgo de Contratación de Proveedores Servicios

El Banco sigue un lineamiento para definir el nivel de materialidad de las contrataciones, instruido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) en la "Norma sobre la Contratación de Proveedores de Servicios para la Realización de Operaciones o Servicios a Favor de las Instituciones Financieras". Este tiene como objetivo evaluar los criterios para definir la relevancia e impacto que tiene el servicio o producto a contratar en la operación del Banco. Actualmente, el Banco administra de manera centralizada el registro de proveedores y se clasifican conforme materialidad y nivel riesgo.

3g. Riesgo Tecnológico

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

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

4. 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 estado 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 2021 y 2020, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Notas	2021		2020			
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al Valor Razonable							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	C\$ 4,917,920,869		C\$ 4,917,920,869	C\$ 3,938,856,662		C\$ 3,938,856,662
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado integral	7	5,809,026,680	II	5,809,026,680	5,007,609,236	II	5,007,609,236
Valoración al Costo Amortizado							
Cartera de Créditos, Neta	8	7,308,776,086	III	7,376,886,662	6,855,195,484	III	6,819,185,342
Cuentas por Cobrar, Neto	9	<u>36,299,349</u>	4c	<u>36,299,349</u>	<u>45,234,058</u>	4c	<u>45,234,058</u>
Total		<u>C\$18,072,022,984</u>		<u>C\$18,140,133,560</u>	<u>C\$15,846,895,440</u>		<u>C\$15,810,885,298</u>

Cuenta	Notas	2021			2020		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el Público	15a	C\$ 11,813,990,216	III	C\$11,812,708,702	C\$ 10,318,820,341	III	C\$ 10,317,456,695
Pasivos por Operaciones de Reporto	15d	208,056,529	III	208,056,529	-	III	-
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		2,255,069,044		2,254,047,651	2,076,572,108		2,076,076,631
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	15e	1,240,854,584	III	1,223,644,066	1,226,696,681	III	1,207,400,908
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	16	<u>366,146,339</u>	III	<u>353,165,238</u>	<u>358,697,626</u>	III	<u>345,707,368</u>
Total		<u>C\$15,884,116,712</u>		<u>C\$15,851,622,186</u>	<u>C\$13,980,786,756</u>		<u>C\$13,946,641,602</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, neta** - 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.
- Cuentas por cobrar, neto:** El valor razonable de las cuentas por cobrar, neto es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.
- 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.

- Obligaciones con instituciones financieras y Obligaciones Subordinadas** - El valor presente se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando la tasa de interés efectiva.

5. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Activo Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2021	2020
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 y entregados en operaciones de Reportos Pasivos.	7d, 15e	C\$ 736,053,105	C\$ 488,743,329
2 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco de Fomento a la Producción (BFP).	8j	174,297,574	170,409,088
3 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).	8j	855,347,070	839,717,930
4 Depósitos restringidos por intercambios	Depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard y Visa.	6	104,425,965	102,376,300
5 Depósitos por encaje legal en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	Existen depósitos mínimos de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN.		<u>1,042,526,908</u>	<u>1,025,092,488</u>
Total			<u>C\$2,912,650,622</u>	<u>C\$2,626,339,135</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2021	2020
Moneda Nacional		
Caja	C\$ 257,625,785	C\$ 204,932,308
Banco Central de Nicaragua (a)	517,025,188	338,273,236
Instituciones financieras	10,130,577	39,402,765
Depósitos restringidos	<u>2,435,995</u>	<u>687,670</u>
Subtotal	<u>787,217,545</u>	<u>583,295,979</u>
Moneda Extranjera		
Caja	406,656,592	297,611,655
Banco Central de Nicaragua	2,941,410,746	2,508,636,321
Instituciones financieras	671,731,452	446,936,407
Depósitos restringidos (b)	104,425,965	102,376,300
Equivalentes de efectivo	<u>6,478,569</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>4,130,703,324</u>	<u>3,355,560,683</u>
Total	<u>C\$4,917,920,869</u>	<u>C\$3,938,856,662</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2021, en total cumplimiento de la norma en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso de C\$371,226 miles y C\$294,408 miles (25% y 20%) por el día y catorcenal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$53,407 y US\$39,030 (20% y 15%) por el día y semanal, respectivamente.

(2020: C\$185,664 y C\$108,972 (14% y 8%) por el día y catorcenal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$47,106 y US\$34,590 (19% y 14%) por el día y semanal, respectivamente).

- b) Se detalla en la Nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.
- c) Al 31 de diciembre de 2021 los depósitos en moneda extranjera representan el equivalente de US\$115,043,456 y €1,099,051 y US\$94,160,845 y €1,787,800 para 2020.
- d) Notas al Estado de Flujo de Efectivo

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

	2021	2020
Traslado a reserva legal	<u>C\$ 37,381,273</u>	<u>C\$ 2,129,568</u>
Traslado a reserva de renegociación de adeudos	<u>-</u>	<u>61,487,495</u>
Traslado de provisiones de incobrabilidad de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 10)	<u>84,753,885</u>	<u>1,615,075</u>
Valuación de Inversiones	<u>27,537,417</u>	<u>35,895,666</u>
Pérdidas/Ganancias actuariales	<u>(1,003,151)</u>	<u>7,201,614</u>
Impuesto a las Ganancias (Otro Resultado Integral)	<u>C\$(10,909,616)</u>	<u>C\$(13,565,726)</u>

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

	2021	2020
Instrumentos de Deuda		
Bonos del MHCP (a) (d)	C\$ 5,777,554,982	C\$ 5,000,724,240
Bonos por Indemnización (b)	<u>24,721,698</u>	<u>134,996</u>
	5,802,276,680	5,000,859,236
Instrumentos de Patrimonio		
Participación Accionaria (c)	<u>6,750,000</u>	<u>6,750,000</u>
	<u>C\$5,809,026,680</u>	<u>C\$5,007,609,236</u>

- a) Corresponden a bonos desmaterializados y amortizables emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas entre 5% y 8% con vencimientos entre 2022 y 2025 (2020: 5% y 8% con vencimientos entre 2021 y 2025).
- b) Corresponde a bonos por indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y crédito público (MHCP) con tasas entre 4.5% y 5% con vencimientos entre 2023 y 2031 (2020: 5% y vencimiento en 2021).

8. 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:

2021	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales					
Comerciales	C\$ 1,385,675,964	C\$ 396,082,103	C\$ 36,308,363	C\$ 21,498,374	C\$ 1,839,564,804
Tarjeta de Crédito Corporativa	1,922,512	-	-	-	1,922,512
Préstamos Industriales	5,976,500	-	-	-	5,976,500
Créditos de Consumo					
Tarjetas de Créditos Personales	1,417,878,637	-	22,639,922	-	1,440,518,559
Préstamos Personales	2,720,195,348	341,732,662	62,813,518	-	3,124,741,528
Intrafinanciamiento	240,493,225	-	-	-	240,493,225
Créditos Hipotecarios					
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	603,494,302	23,629,518	5,457,448	5,732,167	638,313,435
Interés Social	200,660,418	-	2,511,655	5,987,017	209,159,090
Microcréditos					
Tarjetas de Crédito por Operaciones de Microfinanzas	4,897,598	-	104,660	-	5,002,258
Subtotal	6,581,194,504	761,444,283	129,835,566	33,217,558	7,505,691,911
Menos: Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(6,911,384)	(86,120)	(20,377)	(34,174)	(7,052,055)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	95,389,694	11,601,152	-	-	106,990,846
Subtotal	88,478,310	11,515,032	(20,377)	(34,174)	99,938,791
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(117,015,842)	(59,827,355)	(68,618,578)	(26,154,640)	(271,616,415)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas	-	-	-	-	(7,745,936)
Menos: Provisión de Condiciones crediticias temporales	-	-	-	-	(6,416,286)
Menos: Provisión Voluntaria	-	-	-	-	(11,075,979)
Subtotal	(117,015,842)	(59,827,355)	(68,618,578)	(26,154,640)	(296,854,616)
Total de Cartera de Créditos, Neta	<u>C\$6,552,656,972</u>	<u>C\$713,131,960</u>	<u>C\$ 61,196,611</u>	<u>C\$ 7,028,744</u>	<u>C\$7,308,776,086</u>

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

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

Sector	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comercio	C\$1,625,373,174	21.66%	C\$1,814,945,222	25.51%
Gobierno				
General	214,191,630	2.85%	-	-
Industria	5,976,500	0.08%	-	-
Otros	<u>5,660,150,607</u>	<u>75.41%</u>	<u>5,300,842,734</u>	<u>74.49%</u>
Total	<u>C\$7,505,691,911</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$7,115,787,956</u>	<u>100.00%</u>

c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:

Región	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$6,305,818,563	84.01%	C\$6,205,712,223	87.21%
Centro	508,254,081	6.77%	365,909,096	5.14%
Pacífico	676,036,498	9.01%	544,166,637	7.65%
Atlántico	<u>15,582,769</u>	<u>0.21%</u>	-	-
Total	<u>C\$7,505,691,911</u>	<u>100%</u>	<u>C\$7,115,787,956</u>	<u>100.00%</u>

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

	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés N°1	C\$ 54,351,390	15.47%	C\$ 65,243,701	18.42%
Unidad de interés N°2	284,274,110	80.92%	277,157,450	78.25%
Unidad de interés N°3	182,410	0.05%	196,405	0.06%
Unidad de interés N°4	239,810	0.07%	277,129	0.08%
Unidad de interés N°5	68,070	0.02%	72,874	0.02%
Unidad de interés N°6	60,950	0.02%	58,549	0.02%
Unidad de interés N°7	8,060,640	2.29%	-	0.00%
Unidad de interés N°8	320	0.00%	7,736,199	2.18%
Unidad de interés N°9	1,100,770	0.31%	2,166	0.00%
Unidad de interés N°10	927,730	0.26%	1,374,801	0.39%
Unidad de interés N°11	83,840	0.02%	1,024,658	0.29%
Unidad de interés N°12	328,160	0.09%	98,135	0.03%
Unidad de interés N°13	42,720	0.01%	-	0.00%
Unidad de interés N°14	247,190	0.07%	12,285	0.00%
Unidad de interés N°15	903,430	0.26%	280,333	0.08%
Unidad de interés N°16	238,770	0.07%	277,482	0.08%
Unidad de interés N°17	33,230	0.01%	224,462	0.06%
Unidad de interés N°18	174,530	0.05%	70,937	0.02%
Unidad de interés N°19	-	-	<u>92,341</u>	<u>0.03%</u>
Total	<u>C\$351,318,070</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$354,199,907</u>	<u>100.00%</u>

e) Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°1	C\$ 10,120,004	0%	C\$ 38,511,714	1%
Grupo N°2	1,029,079	0%	1,081,866	0%
Grupo N°3	173,758,940	7%	156,759,204	6%
Grupo N°4	3,516,896	0%	4,820,728	0%
Grupo N°5	1,914,142	0%	1,965,076	0%
Grupo N°6	21,576,460	1%	200,071,948	8%
Grupo N°7	-	-	-	0%
Grupo N°8	3,928	0%	-	0%
Grupo N°9	5,439,777	0%	58,846	0%
Grupo N°10	8,162	0%	119,910	0%
Grupo N°11	128,571	0%	195,651	0%
Grupo N°12	373,904,133	16%	252,390,792	10%
Grupo N°13	497,609	0%	882,031	0%
Grupo N°14	12,201,095	1%	-	0%
Grupo N°15	867,234	0%	-	0%
Grupo N°16	-	-	88,694,549	3%
Grupo N°17	40,030,604	2%	488,494,851	19%
Grupo N°18	605,421,067	25%	-	0%
Grupo N°19	-	-	65,243,701	2%
Grupo N°20	54,351,387	2%	-	0%
Grupo N°21	43,597	0%	9,099,304	0%
Grupo N°22	6,347	0%	7,189,327	0%
Grupo N°23	6,840,122	0%	2,124,800	0%
Grupo N°24	2,093,823	0%	5,390	0%
Grupo N°25	54,409	0%	836,663	0%
Grupo N°26	334,099	0%	1,554,583	0%
Grupo N°27	286,218	0%	165,153	0%
Grupo N°28	251,158,111	11%	250,586,435	10%
Grupo N°29	-	-	7,772,515	0%
Grupo N°30	51	0%	890,374	0%
Grupo N°31	961,361	0%	1,053,310	0%
Grupo N°32	188,899,760	8%	174,608,806	7%
Grupo N°33	71,042,000	3%	2,554,477	0%
Grupo N°34	2,196,227	0%	-	0%
Grupo N°35	10,642	0%	6,819,017	0%
Grupo N°36	8,412,542	0%	665,541	0%
Grupo N°37	662,556	0%	58,549	0%
Grupo N°38	60,946	0%	3,136,285	0%
Grupo N°39	99	0%	128,493	0%
Grupo N°40	1,608,898	0%	17,309,109	1%
Grupo N°41	80,036	0%	75,655	0%
Grupo N°42	5,836,178	0%	277,532,105	11%
Grupo N°43	236,773	0%	-	0%
Grupo N°44	284,481,479	12%	6,526,076	0%
Grupo N°45	-	-	41,403,932	2%
Grupo N°46	1,159,389	0%	4,708,186	0%
Grupo N°47	36,183,692	2%	3,130,723	0%
Grupo N°48	4,401,767	0%	-	0%
Grupo N°49	-	-	-	0%
Grupo N°50	-	-	1,292,544	0%
Grupo N°51	780,662	0%	62,684	0%
Grupo N°52	67,362	0%	445,387	0%

(Continúa)

	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°53	C\$ 1,179,441	0%	C\$ 445,387	0%
Grupo N°54	1,179,441	0%	2,863,560	0%
Grupo N°55	4,284,301	0%	1,834,382	0%
Grupo N°56	793,728	0%	15,875,120	1%
Grupo N°57	7,443,208	0%	282,417	0%
Grupo N°58	244,101		76,489	0%
Grupo N°59	339,513	0%	-	0%
Grupo N°60	321,729	0%	7,612,291	0%
Grupo N°61	-	0%	303,840	0%
Grupo N°62	7,126,767	0%	25,468	0%
Grupo N°63	332,836		39,097	0%
Grupo N°64	32,759	0%	-	0%
Grupo N°65	20,472	0%	-	0%
Grupo N°66	-	0%	21,767,325	1%
Grupo N°67	4,036,920		18,158	0%
Grupo N°68	20,914,575	1%	-	0%
Grupo N°69	28,244	0%	864,330	0%
Grupo N°70	-	0%	5,375,418	0%
Grupo N°71	56,834	0%	226,119,691	9%
Grupo N°72	1,454,523	0%	11,341,789	0%
Grupo N°73	7,583,951	0%	178,677	0%
Grupo N°74	31,667,527	1%	14,835,795	1%
Grupo N°75	2,441,072	0%	174,122,500	7%
Grupo N°76	2,613,990	0%	95,457	0%
Grupo N°77	42,047,684	2%	17,355,607	1%
Grupo N°78	6,324,222	0%	174,124	0%
Grupo N°79	8,462,739	0%	1,219,739	0%
Grupo N°80	2,852,610	0%	-	-
Grupo N°81	7,137,156	0%	-	-
Grupo N°82	10,408,167	0%	-	-
Grupo N°83	5,346,488	0%	-	-
Grupo N°84	5,503,175	0%	-	-
Grupo N°85	31,894,122	1%	-	-
Grupo N°86	1,934,139	0%	-	-
Total	<u>C\$2,388,674,668</u>	<u>100%</u>	<u>C\$2,623,852,951</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:

2021								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día	1	C\$ -	C\$ -	C\$ 602,492	C\$ -	C\$ 602,492	0.37%	C\$ -
De 1 a 30	1	-	-	655,856	-	655,856	0.40%	6,559
De 91 a 180	1,235	36,308,363	85,453,440	9,259,571	104,660	131,126,034	80.42%	68,683,101
De 180 a 360	3	-	-	2,110,924	-	2,110,924	1.29%	1,055,462
Más de 360	<u>16</u>	<u>21,498,374</u>	<u>-</u>	<u>7,059,444</u>	<u>-</u>	<u>28,557,818</u>	<u>17.51%</u>	<u>25,028,096</u>
	<u>1,256</u>	<u>C\$57,806,737</u>	<u>C\$85,453,440</u>	<u>C\$19,688,287</u>	<u>C\$104,660</u>	<u>C\$163,053,124</u>	<u>100%</u>	<u>C\$94,773,218</u>

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

g) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

Categoría	Cantidad Créditos	2021									
		Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	174,176	C\$ 1,393,282,346	C\$ 7,310,611	C\$ 4,490,251,566	C\$ 90,733,943	C\$ 814,354,805	C\$ 6,507,526	C\$ 4,839,736	C\$ 50,940	C\$ 6,702,728,453	C\$ 104,603,020
B	1,199	291,674,920	2,953,257	62,563,848	3,273,315	13,923,207	170,015	14,507	794	368,176,482	6,397,381
C	1,082	102,123,449	7,263,622	124,328,280	25,775,045	6,157,632	307,882	22,401	5,216	232,631,762	33,351,765
D	2,132	9,557,610	1,911,522	120,775,324	60,303,730	3,101,939	1,306,587	20,921	10,460	133,455,794	63,532,299
E	833	50,825,491	50,825,491	7,834,295	7,834,295	9,934,941	4,967,471	104,693	104,693	68,699,420	63,731,950
Total	179,422	C\$1,847,463,816	C\$70,264,503	C\$4,805,753,313	C\$187,920,328	C\$847,472,524	C\$13,259,481	C\$5,002,258	C\$172,103	C\$7,505,691,911	C\$271,616,415

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

- h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre 2021 corresponden a C\$550,939,781 (C\$660,626,136 para 2020). 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:

2021			2020		
Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía	Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía
Reestructurado	Hipotecaria	C\$813,371,744	Reestructurado	Hipotecaria	C\$787,392,999
Reestructurado	Prendaria	<u>38,989,435</u>	Reestructurado	Prendaria	<u>13,205,551</u>
		<u>C\$852,361,179</u>			<u>C\$800,598,550</u>

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

Institución Financiera	Calificación de Riesgo	2021			2020		
		Principal	Interés	Total Cartera	Principal	Interés	Total Cartera
BCIE	A	C\$ 851,316,112	C\$ 4,030,958	C\$ 855,347,070	C\$ 834,968,671	C\$ 4,749,259	C\$ 839,717,930
	Total	851,316,112	4,030,958	855,347,070	834,968,671	4,749,259	839,717,930
BFP	A	171,865,151	1,758,993	173,624,144	168,623,668	1,785,420	170,409,088
	B	663,438	9,992	673,430	-	-	-
	Total	172,528,589	1,768,985	174,297,574	168,623,668	1,785,420	170,409,088
Total de cartera cedida		C\$1,023,844,701	C\$5,799,943	C\$1,029,644,644	C\$1,003,592,339	C\$ 6,534,679	C\$1,010,127,018

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

	2021	2020
Créditos comerciales	C\$ 174,416,518	C\$ 164,624,638
Créditos de consumo	929,730,549	967,831,427
Créditos hipotecarios	75,248,866	69,139,846
Microcréditos	<u>1,992,668</u>	<u>2,303,383</u>
	<u>C\$1,181,388,601</u>	<u>C\$1,203,899,294</u>

- l) Impacto en el estado de resultados del año 2021 y 2020 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2021	2020
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$46,726,388</u>	<u>C\$87,433,351</u>

- m) El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2021 son C\$485,763,814 (C\$296,843,002 para 2020).

- n) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes (Nota 30):

	2021	2020
Líneas de crédito de utilización automática	C\$6,730,081,561	C\$5,725,477,485
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>1,876,966,133</u>	<u>1,166,564,922</u>
Total	<u>C\$ 8,607,047,694</u>	<u>C\$6,892,042,407</u>

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

Tipo de Garantía	2021		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	C\$1,380,642,004	C\$2,472,589,396	179%
Prendaria	170,089,869	862,748,478	507%
Líquida	<u>1,402,779,898</u>	<u>1,434,317,157</u>	<u>102%</u>
Total	<u>C\$2,953,511,771</u>	<u>C\$4,769,655,031</u>	<u>788%</u>

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

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

	2021	2020
Saldo inicial	C\$ (371,310,135)	C\$ (388,172,415)
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de créditos (a)	(303,051,111)	(668,306,175)
Revalorización	(5,249,689)	-
Menos:		
Disminución de provisiones	56,977,200	155,462,400
Provisión trasladada a bienes adjudicados	84,753,885	1,615,075
Saneamiento de la Cartera de Créditos	<u>241,025,234</u>	<u>528,090,980</u>
Saldo Final	<u>C\$(296,854,616)</u>	<u>C\$(371,310,135)</u>

(a) Las transacciones por constitución de provisiones de cartera de créditos presentaron una mejora debido a un comportamiento positivo en los flujos de mora de 30 días a más (2021:8.98% y 2020: 4.72%) y en la morosidad bruta (2021: 4.67% y 2020: 2.17%). En general, hubo un incremento en los pagos de clientes lo que conllevó menores provisiones y pérdidas crediticias al 31 de diciembre de 2021.

9. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2021	2020
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (a)	C\$ 37,064,256	C\$ 46,419,307
Otras Comisiones por Cobrar	198	5,392
Provisión para Otras Cuentas por Cobrar	<u>(765,105)</u>	<u>(1,190,641)</u>
Total	<u>C\$36,299,349</u>	<u>C\$45,234,058</u>

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

	2021	2020
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (a.1)	C\$ 6,892,160	C\$ 25,226,766
Cobro a marcas	12,559,952	2,891,268
Compañías aseguradoras	7,350,681	7,086,929
Cobros a compañías externas	1,019,826	966,660
Corresponsales no bancarios	6,488,991	6,273,455
Depósitos en garantía	834,630	1,094,030
Anticipo a proveedores	280,403	1,065,134
Otras cuentas por cobrar diversas	1,233,892	1,334,147
Cuentas por cobrar colaboradores	<u>403,721</u>	<u>480,918</u>
Total	<u>C\$37,064,256</u>	<u>C\$46,419,307</u>

(a.1) Al 31 de diciembre de 2021 las cuentas por cobrar relacionadas corresponden principalmente a operaciones resultantes de Incoming con Ficohsa Tarjetas Nicaragua. (En 2020 las cuentas por cobrar corresponden a operaciones por venta de cartera a Grupo Financiero Ficohsa).

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

	2021	2020
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (1,190,641)	C\$ (4,586,531)
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(2,834,957)	(3,932,081)
Revalorización	(10,650)	-
Menos:		
Saneamiento para cuentas por cobrar diversas	927,150	3,402,801
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	<u>2,343,993</u>	<u>3,925,170</u>
Saldo Final	<u>C\$(765,105)</u>	<u>C\$(1,190,641)</u>

10. ACTIVOS RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2021	2020
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes Muebles	C\$ 59,323,185	C\$ 3,635,882
Bienes Inmuebles	129,020,034	22,424,869
Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos (a)	<u>(94,163,752)</u>	<u>(15,078,756)</u>
Saldo Final	<u>C\$94,179,467</u>	<u>C\$10,981,995</u>
continuación:		

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

	2021	2020
Movimiento de Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	C\$(15,078,756)	C\$(14,278,000)
Más:		
Provisión recibida de la Cartera de Créditos	(84,753,885)	(1,615,075)
Provisión cargada a Resultados	(5,078,065)	(6,832,333)
Menos:		
Disminución de Provisiones	<u>10,746,954</u>	<u>7,646,652</u>
Saldo Final	<u>C\$(94,163,752)</u>	<u>C\$(15,078,756)</u>

11. ACTIVO MATERIAL

El movimiento del activo material se presenta a continuación:

AÑO 2021	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Total Activo Material
COSTO						
Saldo inicial	C\$ 113,241,978	C\$ 281,326,106	C\$ 213,120,736	C\$ 58,509,831	C\$ 42,922,504	C\$ 709,121,155
Adiciones	-	-	7,965,858	7,330,751	15,686,402	30,983,011
Bajas	-	-	(1,649,433)	(416,237)	-	(2,065,670)
Traslados	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$281,326,106</u>	<u>C\$219,437,161</u>	<u>C\$65,424,345</u>	<u>C\$58,608,906</u>	<u>C\$738,038,496</u>
DEPRECIACIÓN						
Saldo inicial	-	(74,048,311)	(161,200,106)	(40,005,094)	(39,190,470)	(314,443,981)
Gasto del año	-	(4,375,835)	(22,614,180)	(9,021,096)	(4,260,398)	(40,271,509)
Bajas	-	-	1,634,871	372,617	-	2,007,488
Saldo final	<u>-</u>	<u>(78,424,146)</u>	<u>(182,179,415)</u>	<u>(48,653,573)</u>	<u>(43,450,868)</u>	<u>(352,708,002)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2021	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$202,901,960</u>	<u>C\$ 37,257,746</u>	<u>C\$ 16,770,772</u>	<u>C\$ 15,158,038</u>	<u>C\$385,330,494</u>
AÑO 2020	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Total Activo Material
COSTO						
Saldo inicial	C\$ 113,241,978	C\$ 280,766,154	C\$ 206,327,048	C\$ 46,885,992	C\$ 47,423,838	C\$ 694,645,010
Adiciones	-	559,952	6,793,688	11,814,263	259,828	19,427,731
Bajas	-	-	-	(190,424)	(4,761,162)	(4,951,586)
Traslados	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>113,241,978</u>	<u>281,326,106</u>	<u>213,120,736</u>	<u>58,509,831</u>	<u>42,922,504</u>	<u>709,121,155</u>
DEPRECIACIÓN						
Saldo inicial	-	(68,093,005)	(132,773,377)	(33,852,850)	(36,742,575)	(271,461,807)
Gasto del año	-	(5,955,306)	(28,426,729)	(6,265,758)	(7,211,647)	(47,859,440)
Bajas	-	-	-	113,514	4,763,752	4,877,266
Saldo final	<u>-</u>	<u>(74,048,311)</u>	<u>(161,200,106)</u>	<u>(40,005,094)</u>	<u>(39,190,470)</u>	<u>(314,443,981)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$207,277,795</u>	<u>C\$ 51,920,630</u>	<u>C\$ 18,504,737</u>	<u>C\$ 3,732,034</u>	<u>C\$394,677,174</u>

12. ACTIVOS INTANGIBLES

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

2021	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
Saldo Inicial	C\$ 98,287,516	C\$ 204,279,221	C\$ 302,566,737
Incrementos			
Costo de adquisición	3,265,533	31,447,985	34,713,518
Disminuciones			
Baja de Activo	-	(26,022,960)	(26,022,960)
Subtotal	101,553,049	209,704,246	311,257,295
Amortizaciones			
Saldo Inicial	(28,913,530)	(79,925,756)	(108,839,286)
Amortización	(8,689,361)	(45,381,045)	(54,070,406)
Baja de Amortización	-	26,022,960	26,022,960
Subtotal	(37,602,891)	(99,283,841)	(136,886,732)
Saldo Final	<u>C\$ 63,950,158</u>	<u>C\$110,420,405</u>	<u>C\$ 174,370,563</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 estas.

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

13. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

- a) **Importes reconocidos en Saldos de Balance**

	2021	2020
Activos Fiscales		
Anticipos por impuesto sobre la renta	C\$ 20,884,752	C\$ 37,352,630
Saldo a favor impuesto sobre la renta (a.1)	60,203,006	48,265,514
Crédito hipotecario INVUR	33,836,720	34,314,099
Crédito fiscal por retenciones	68,255,438	155,994
Total	<u>C\$183,179,916</u>	<u>C\$120,088,237</u>

	2021	2020
Pasivos Fiscales		
Impuesto mínimo definitivo	C\$ 109,786,183	C\$ 23,470,750
Impuesto sobre la renta diferido	<u>99,476,566</u>	<u>91,548,707</u>
Total	<u>C\$209,262,749</u>	<u>C\$115,019,457</u>

* Instituto Nicaragüense de Vivienda Urbana y Rural

(a.1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco se encuentra en proceso de devolución de saldo a favor, mediante la jurisdicción de lo Contencioso administrativo por concepto de aplicación del saldo a favor, por C\$10,011,753 correspondiente al período fiscal de 2014. A la fecha de emisión de este informe, el Banco se encuentra a la espera que la Corte Suprema de Justicia notifique y cite a las partes al trámite de mediación. La recuperación de este caso se considera probable, con un 50% de obtener una resolución favorable de acuerdo a los asesores legales del Banco.

b) **Importe reconocido en Resultados**

	2021	2020
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	<u>C\$ 109,786,183</u>	<u>C\$ 23,470,749</u>
Subtotal	109,786,183	23,470,749
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales	<u>(2,981,756)</u>	<u>3,638,139</u>
Subtotal	<u>(2,981,756)</u>	<u>3,638,139</u>
Saldo Final	<u>C\$106,804,427</u>	<u>C\$27,108,888</u>

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

	2021	2020
Partidas que no se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Impuesto a las Ganancias relacionado con Reservas para obligaciones laborales al retiro	C\$ 1,859,539	C\$ -
Partidas que se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Impuesto a las Ganancias relacionado con diferencia de cotización de instrumentos financieros	<u>9,050,077</u>	<u>13,565,726</u>
Saldo Final	<u>C\$10,909,616</u>	<u>C\$13,565,726</u>

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

	2021	2020
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	C\$ 400,971,513	C\$ 75,840,104
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(44,958,597)	(34,534,093)
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	<u>9,941,028</u>	<u>33,291,683</u>
Renta Gravable	365,953,944	74,597,694
Impuesto sobre la renta (30%)	<u>109,786,183</u>	<u>22,379,308</u>
Total Ingresos	<u>2,355,920,093</u>	<u>2,296,001,778</u>
Impuesto sobre la renta (d.1)	70,677,603	22,960,018
Menos:		
Anticipos IR	(38,673,008)	(1,600,926)
Aplicación de anticipos IR	(68,255,438)	(33,558,765)
Créditos aplicados en anticipos PMD	<u>(5,650,182)</u>	<u>(4,810,376)</u>
Saldo a Favor IR	<u>(2,792,445)</u>	<u>(17,010,049)</u>
Total Gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$109,786,183</u>	<u>C\$ 22,960,018</u>

(d.1) En el mes de febrero de 2019 entró en vigor 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 2021 el Banco liquidó el impuesto sobre la renta con la alícuota del 30% y al 31 de diciembre de 2020 se liquidó el impuesto sobre la renta con la alícuota del 1% y el 2% adicional se encuentra en procesos impugnatorios. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco presenta una provisión de C\$53,281,500 y C\$56,675,899, respectivamente, correspondiente al 2% impugnado.

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

	RECONOCIDO EN:			
	Saldo Neto al 31 de Diciembre 2020	En Resultados del Ejercicio	En Otro Resultado Integral	
2021				
Pasivo por Impuesto Diferido				
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 13,565,726	C\$ -	C\$ 9,050,077	C\$ 22,615,802
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	55,185,546	(311,180)	-	54,874,366
Revaluación de terreno	14,147,859	-	-	14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>8,649,576</u>	<u>(2,670,575)</u>	<u>1,859,539</u>	<u>7,838,539</u>
Total	<u>C\$91,548,707</u>	<u>C\$(2,981,755)</u>	<u>C\$10,909,616</u>	<u>C\$99,476,566</u>

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

14. OTROS ACTIVOS

	2021	2020
Gastos Pagados por Anticipado (a)	C\$ 30,031,295	C\$ 25,063,619
Bienes Diversos (b)	<u>31,456,285</u>	<u>18,860,901</u>
Total	<u>C\$61,487,580</u>	<u>C\$43,924,520</u>

- (a) Comprenden principalmente mantenimientos de software y seguros cuyo servicio se cobra anticipado, y su cobertura tiene una vigencia promedio de un año.
- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los bienes diversos incluyen principalmente proyectos de colocación de cajeros automáticos y de mejoras a los sistemas implementados por el Banco por C\$23,507,114 y C\$9,616,827, respectivamente. Asimismo, se incluye inventario de plásticos vírgenes por C\$4,257,558 y C\$4,911,516, a las fechas indicadas.

15. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Obligaciones con el Público

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Depósitos a la Vista						
Con intereses	C\$ 549,591,637	C\$ 466,146,025	C\$ 1,813,916,294	C\$ 1,334,801,867	C\$ 2,363,507,931	C\$ 1,800,947,892
Sin intereses	714,448,465	397,311,644	907,135,685	871,161,634	1,621,584,150	1,268,473,278
Depósitos a la orden	888,857	888,858	476,760	1,860,532	1,365,617	2,749,390
Depósitos de Ahorro	220,910,156	271,696,584	2,711,836,272	1,867,648,467	2,932,746,428	2,139,345,051
Depósitos a Plazo						
Con intereses	49,105,203	376,739,490	4,756,650,533	4,640,080,722	4,805,755,736	5,016,820,212
Subtotal	1,534,944,318	1,512,782,601	10,190,015,544	8,715,553,222	11,724,959,862	10,228,335,823
Intereses sobre Obligaciones con el Público	917,243	2,525,078	88,113,111	87,959,441	89,030,354	90,484,519
Total	<u>C\$1,535,861,561</u>	<u>C\$1,515,307,679</u>	<u>C\$10,278,128,655</u>	<u>C\$8,803,512,663</u>	<u>C\$11,813,990,216</u>	<u>C\$10,318,820,342</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$288,070,496 y €1,132,136 (US\$250,571,203 y €1,812,106 para 2020). Al 31 de diciembre de 2021 los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$1,478,905,901 (31 de diciembre de 2020: C\$1,135,308,490). Las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2021 oscilan entre 0.75% y 8.75% (31 de diciembre de 2020: 1.25% y 9.25%) y en moneda nacional entre 1.25% y 7.08% (31 de diciembre 2020: 1.25% y 8%). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público, es de 1.64% y 1.88%, respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos futuros por año correspondiente a los certificados de depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Año vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$ 4,767,616,483
2022	4,631,991,054	182,861,667
2023	116,663,491	41,003,756
2024	50,352,202	20,393,227
2025	6,748,989	4,945,079
	<u>C\$4,805,755,736</u>	<u>C\$5,016,820,212</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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cobros Anticipados a Clientes por Tarjetas de Créditos	C\$ 8,395,621	C\$ 7,565,639	C\$ 26,352,155	C\$ 14,598,782	C\$ 34,747,776	C\$ 22,164,421
Cheques de Gerencia	688,199	20,071,314	22,056,750	1,101,782	22,744,949	21,173,096
Otras Obligaciones con el Público a la Vista	1,572,388	3,072,038	882,866	9,944,311	2,455,254	13,016,349
Cheques certificados	<u>725,981</u>	<u>1,050,532</u>	<u>1,294,574</u>	<u>418,347</u>	<u>2,020,555</u>	<u>1,468,879</u>
Total	<u>C\$11,382,189</u>	<u>C\$31,759,523</u>	<u>C\$50,586,345</u>	<u>C\$26,063,222</u>	<u>C\$61,968,534</u>	<u>C\$57,822,745</u>

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

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Depósitos a la Vista						
Instituciones financieras del país	C\$104,035,009	C\$ 122,174,755	C\$ 160,991,596	C\$ 274,059,270	C\$ 265,026,605	C\$ 396,234,025
Instituciones financieras relacionadas del exterior	157,127	512,686	29,761,889	19,426,596	29,919,016	19,939,282
Instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro						
Instituciones financieras del país	15,227,244	64,861,044	276,736,959	267,245,099	291,964,203	332,106,143
Instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	-	-
Depósitos a Plazo						
Instituciones financieras del país	<u>411,224,882</u>	<u>166,891,227</u>	<u>1,256,934,338</u>	<u>1,161,401,431</u>	<u>1,668,159,220</u>	<u>1,328,292,658</u>
Total	<u>C\$530,644,262</u>	<u>C\$354,439,712</u>	<u>C\$1,724,424,782</u>	<u>C\$1,722,132,396</u>	<u>C\$2,255,069,044</u>	<u>C\$2,076,572,108</u>

Al 31 de diciembre de 2021 las obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales incluyen saldos en moneda extranjera por US\$48,546,628 (2020: US\$49,451,748). Las tasas vigentes de depósitos a plazo en moneda nacional oscilan entre 5.2% y 6.75% (2020: 4.5% y 8%) en moneda extranjera entre 4% y 6.5% (2020: 3% y 9.15%).

Los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Total General
Moneda Extranjera	C\$ 799,794,433	C\$ 457,139,905	C\$ -	C\$ 1,256,934,338
Moneda Córdoba	<u>340,243,624</u>	<u>28,391,032</u>	<u>42,590,226</u>	<u>411,224,882</u>
	<u>C\$1,140,038,057</u>	<u>C\$485,530,937</u>	<u>C\$42,590,226</u>	<u>C\$1,668,159,220</u>

d) Pasivos por Operaciones de Reporto

Nombre de la cuenta	Tasas	Año Vencimiento	2021		Total
			Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
Entre					
Acreeedores por Operaciones con Derecho de Recompra	3.2589% y 4.86%	Enero 2022	C\$ 170,522,490	C\$ -	C\$ 170,522,490
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	5.618%	Enero 2022	<u>-</u>	<u>35,521,000</u>	<u>35,521,000</u>
Intereses por pagar por Obligaciones de Reportos			<u>1,149,181</u>	<u>863,858</u>	<u>2,013,039</u>
Total			<u>C\$171,671,671</u>	<u>C\$36,384,858</u>	<u>C\$208,056,529</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	2021
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo hasta un Año							
Banco Centroamericano de Integración Económica - CaixaBank	Línea de Crédito	Dólares	2.60% + 0.70% Libor 12M	25/03/2022	Cartera de créditos	C\$ 250,048,744	C\$ 177,605,000
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año							
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de Crédito	Dólares	- Tasa 3.5% - Tasa 5.8% - Entre 4.15% y 4.80% + Libor 6M	Entre 2022 y 2027	Cartera de créditos	602,032,254	427,612,380
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	2027 y 2031	Cartera de créditos	174,297,574	159,449,966
Banco Produzcamos	Préstamo	Córdobas	6.5% y 7.25%	2024	Bonos MHCP	483,378,032	341,676,489
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15/12/2023	No requerida	-	126,296,890
Subtotal						C\$1,259,707,860	C\$1,055,035,725
Intereses por pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	9,175,036
Menos: Gastos de Emisión y Colocación de Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos						-	(961,177)
Total						C\$1,509,756,604	C\$1,240,854,584

Los contratos de crédito por financiamiento recibidos de algunas instituciones financieras tales como: Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Blueorchard, Eco Business Fund e International Finance Corporation establecen covenants financieros que el Banco debe cumplir. El Banco monitorea mensualmente el cumplimiento de estos covenants y las mediciones de acuerdo con los vencimientos residuales contractuales de sus obligaciones y sus activos líquidos. Al 31 de diciembre de 2021, algunos indicadores establecidos en los contratos crediticios con contrapartes externas muestran exceso respecto a los umbrales y límites definidos contractualmente. Dicha situación es originada por los factores del entorno económico del país, agudizado por la Pandemia del COVID-19, lo que ha motivado a los acreedores a extender dispensas temporales y a definir nuevos umbrales en los ratios incumplidos. Las dispensas temporales otorgadas al Banco por las dos instituciones financieras involucradas tienen validez hasta el primer semestre del año 2022 y 2023. El Banco se encuentra en cumplimiento del resto de las condiciones financieras y acuerdos con las contrapartes.

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

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

Los vencimientos futuros por año correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	2021	2020
2021	C\$ -	C\$ 700,809,638
2022	469,953,861	159,892,554
2023	312,915,942	154,703,517
2024	225,573,540	70,974,264
Más de 5 años	<u>224,197,382</u>	<u>134,477,446</u>
	<u>C\$1,232,640,725</u>	<u>C\$1,220,857,419</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
Saldo inicial	C\$ 1,220,857,419	C\$ 1,955,011,460
Préstamos recibidos	714,802,163	793,139,100
Préstamos cancelados	(727,002,874)	(1,569,656,624)
Revalorización	<u>23,984,017</u>	<u>42,363,483</u>
Saldo final	<u>C\$1,232,640,725</u>	<u>C\$1,220,857,419</u>

f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2021
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					
	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.00%	N/A	C\$ 5,716,279
	Plazo Fijo	Córdobas	4.17% - 6.6%	2022	<u>382,262,426</u>
Subtotal					387,978,705
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua					<u>1,215,662</u>
Subtotal					<u>C\$ 389,194,367</u>

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

16. 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	
					2021	2020
BlueOrchard Microfinance Fund (*)	Capital de trabajo	Dólares	Libor 6M +7.50%	Julio 2024	C\$355,210,000	C\$348,245,000
Cargos por intereses por pagar Sobre Obligaciones Subordinadas					12,013,032	11,959,996
Gastos de emisión y colocación					<u>(1.076.693)</u>	<u>(1.507.370)</u>
					<u>C\$366,146,339</u>	<u>C\$358,697,626</u>
Porcentaje aplicado en adecuación de capital (**)					40%	60%

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

(**) La norma sobre adecuación de capital en Resolución N° CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010 establece en su artículo 4, inciso f) que, durante el tercer y cuarto año anterior al vencimiento de dicho instrumento, solo podrá reconocerse como parte del capital secundario un 40% y 60%, respectivamente.

17. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

	2021	2020
Otros Pasivos		
Acreeedores Diversos	C\$ 88,288	C\$ 49,144
Cuentas Por Pagar Proveedores	17,886,845	17,430,935
Impuestos Por Pagar	25,324,501	19,527,440
Otras Cuentas Por Pagar	21,934,310	13,793,292
Otras Provisiones	6,397,379	5,157,781
Otros Ingresos Diferidos (a)	<u>42,172,721</u>	<u>45,270,673</u>
Subtotal	113,804,044	101,229,265
Provisiones		
Indemnización Laboral (b)	48,465,642	39,490,864
Bonificaciones	17,986,804	-
Vacaciones	3,869,901	3,990,452
Aguinaldo	1,954,280	1,806,341
Provisión para Créditos contingentes	6,090,640	4,876,808
Programas de Lealtad	14,379,293	15,492,701
Provisión Servicio de Auditoría	1,134,107	1,235,922
Otras Provisiones por Contingencias	<u>53,281,500</u>	<u>56,675,899</u>
Subtotal	147,162,167	123,568,987
	<u>C\$260,966,211</u>	<u>C\$224,798,252</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:

	2021	2020
Tasa de descuento	7%	9%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Número de empleados	586	580

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

	2021	2020
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C\$ 39,490,864	C\$ 50,741,396
Costo laboral del servicio actual	14,859,214	12,730,401
Interés/costo financiero	3,118,582	3,198,395
Pagos por beneficios	(10,006,169)	(9,409,768)
Disminución por cálculo actuarial	-	(10,567,946)
(Ganancias)/pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	<u>1,003,151</u>	<u>(7,201,614)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>C\$48,465,642</u>	<u>C\$39,490,864</u>

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

a) Ingresos Financieros

Nombre de la cuenta	2021	2020
Por créditos vigentes	C\$ 1,046,275,917	C\$ 1,040,279,184
Por inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	566,309,726	365,064,555
Por inversiones a costo amortizado	8,808,054	7,818,632
Por créditos reestructurados	108,775,112	109,173,808
Por créditos vencidos	26,337,572	53,873,712
Por depósitos en bancos	63,132	6,380,887
Otros ingresos financieros	18,662,582	12,640,810
Por créditos prorrogados	-	572,591
Total	<u>C\$1,775,232,095</u>	<u>C\$1,595,804,179</u>

b) Gastos Financieros

Nombre de la cuenta	2021	2020
Por obligaciones con el público	C\$ 337,312,985	C\$ 316,545,445
Por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	101,382,082	108,779,094
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	22,990,796	36,874,661
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	44,833,682	57,505,768
Por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	27,995,537	21,081,644
Por obligaciones subordinadas	27,916,636	30,791,594
Por operaciones de reportos	15,171,117	13,611,482
Otros gastos financieros	<u>4,832,773</u>	<u>5,557,666</u>
Total	<u>C\$582,435,608</u>	<u>C\$590,747,354</u>

19. INGRESOS NETOS POR MANTENIMIENTO DE VALOR

	2021	2020
Ingresos Mantenimiento		
Inversiones	C\$ 32,938,685	C\$ 51,220,006
Cartera de Crédito	<u>16,436,773</u>	<u>24,862,760</u>
Subtotal	49,375,458	76,082,766
Gasto por Mantenimiento		
Obligaciones con el público	12,900,189	13,309,547
Obligaciones con Instituciones Financieras	5,910,418	13,833,270
Obligaciones con el Banco Central	2,504,069	799,611
Operaciones de Reportos	<u>1,712,112</u>	<u>4,821,617</u>
Subtotal	<u>23,026,788</u>	<u>32,764,045</u>
Total	<u>C\$26,348,670</u>	<u>C\$43,318,721</u>

20. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2021	2020
Gastos por Deterioro de Activos Financieros		
Constitución de Provisión por Cartera de Créditos, excepto anticíclicas	C\$ 303,051,111	C\$ 668,306,175
Constitución de Provisión por Otras Cuentas por Cobrar	2,834,957	3,932,081
Constitución de Provisión para Créditos Contingentes	4,557,209	-
Saneamiento de Intereses y comisiones sobre cartera de créditos	72,364,406	87,433,351
Gastos de saneamiento Por Otras cuentas por cobrar	<u>96,533</u>	<u>-</u>
Subtotal	382,904,216	759,671,607
Disminución de Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros		
Ingresos por Disminución de Provisión por Incobrabilidad de Créditos y Otras cuentas por Cobrar	56,977,200	155,462,400
Ingresos por Disminución de Provisión de Otras cuentas por cobrar	2,343,993	3,925,170
Ingresos por Recuperación de Créditos Saneados	50,905,361	107,557,646
Disminución de Provisión para Créditos Contingentes	<u>3,343,377</u>	<u>643,866</u>
Subtotal	<u>113,569,931</u>	<u>267,589,082</u>
Total	<u>C\$269,334,285</u>	<u>C\$492,082,525</u>

21. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETO

	2021	2020
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por tarjetas de crédito	C\$ 228,196,084	C\$ 205,801,020
Operaciones de cambio y arbitraje	90,950,611	79,544,499
Otras comisiones por servicios	16,431,373	16,050,147
Comisiones por giros y transferencias	33,313,954	25,398,770
Ingresos operativos varios	22,100,783	18,670,606
Servicios de administración	7,831,876	2,101,867
Comisiones por estados de cuenta	-	173,062
Comisiones por ventas de cheques de gerencias	1,369,123	1,496,577
Comisiones por servicios de colecturía	323,177	318,414
Comisiones por manejo de cuentas	377,830	-
Servicio de asesoría y migración (a)	15,360,198	19,164,641
Comisiones por cobranzas	36,922	150,013
Comisiones por certificación de cheques	<u>64,848</u>	<u>59,303</u>
	416,356,779	368,928,919
Gastos Operativos Diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(76,311,972)	(64,964,540)
Gastos operativos varios (b)	(14,359,727)	(34,597,237)
Operaciones de cambio y arbitraje	(1,605,880)	(3,351,574)
Comisiones por giros y transferencias	(2,118,731)	(2,031,211)
Servicios de administración	(2,962,583)	(1,662,690)
Comisiones por servicios bursátiles	(228,455)	(354,883)
Comisiones por otros servicios	(4,939,205)	(2,235,969)
Comisiones por cámara de compensación	<u>(131,770)</u>	<u>(89,777)</u>
	<u>(102,658,323)</u>	<u>(109,287,881)</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>C\$ 313,698,456</u>	<u>C\$ 259,641,038</u>

- (a) Los servicios de asesoría corresponden a servicios corporativos de 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 Servicios Corporativos Regionales, S.A. (SCR).
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 los gastos operativos varios incluyen el registro de C\$18,137,355, que constituyen la provisión por contingencia fiscal relacionada a los medios impugnatorios interpuestos por el aumento de la alícuota del Pago Mínimo Definitivo.

22. AJUSTES NETOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

	2021	2020
Ingresos por Diferencial Cambiario		
Disponibilidades	C\$ 46,956,172	C\$ 76,710,268
Inversiones	97,627,844	83,802,730
Cartera de crédito	125,926,916	163,755,696
Otras cuentas por cobrar	448,254	2,660,170
Otros activos	<u>2,165,557</u>	<u>6,880,184</u>
Subtotal	273,124,743	333,809,048
Gastos por Diferencial Cambiario		
Obligaciones con el público	(186,776,542)	(222,452,486)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(57,593,499)	(83,579,869)
Por Obligaciones Subordinadas	(7,101,932)	(10,084,429)
Operaciones de reportos	(7,616)	(73,669)
Otras cuentas por pagar	(4,831,032)	(3,901,812)
Otros pasivos	<u>(4,047,554)</u>	<u>(5,278,461)</u>
Subtotal	<u>(260,358,175)</u>	<u>(325,370,726)</u>
Total	<u>C\$ 12,766,568</u>	<u>C\$ 8,438,322</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2021	2020
Gastos de Personal		
Sueldos del personal	C\$ 249,362,134	C\$ 229,982,657
Beneficios	152,857,386	103,272,586
Otros gastos de personal	<u>4,956,011</u>	<u>5,048,376</u>
Subtotal	407,175,531	338,303,619
Gastos por Servicios Externos		
Gastos activos recuperación de créditos	10,486,724	4,235,995
Honorarios profesionales y asistencia técnica	127,285,810	82,160,806
Servicios de limpieza y seguridad	19,940,579	18,054,433
Servicios de custodia y traslado de valores	<u>7,417,892</u>	<u>7,121,785</u>
Subtotal	165,131,005	111,573,019
Gastos de Transporte y Comunicaciones		
Pasajes y traslados	5,192,563	4,649,706
Gastos de combustible	1,598,657	796,876
Gastos de comunicaciones	<u>29,875,818</u>	<u>29,366,033</u>
Subtotal	36,667,038	34,812,615
Gastos de Infraestructura		
Seguros	1,653,978	3,665,599
Reparaciones y mantenimiento	16,933,913	14,496,562
Energía y agua	11,051,401	12,462,482

(Continúa)

	2021	2020
Alquileres de equipos	C\$ 31,504,573	C\$ 34,098,045
Depreciaciones	36,011,100	40,658,745
Amortizaciones	<u>4,260,398</u>	<u>7,211,647</u>
Subtotal	101,415,363	112,593,080
Gastos Generales		
Seguros	4,166,347	3,166,875
Amortizaciones y Mantenimiento Activos		
Intangibles	79,622,672	71,829,072
Impuestos	33,802,973	39,623,148
Gastos de publicidad	28,468,695	26,743,648
Otros gastos generales	<u>8,170,854</u>	<u>11,083,812</u>
Subtotal	<u>154,231,541</u>	<u>152,446,555</u>
	<u>C\$ 864,620,478</u>	<u>C\$749,728,888</u>

24. INCUMPLIMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no presenta incumplimiento relacionado con sus obligaciones de pago de principal, intereses, rescate, recompra o aportación a fondos de amortización.

25. PATRIMONIO

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

a) Capital

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

Después de los incrementos antes detallados, el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a C\$879,702,500, y está compuesto por 8,797,025 acciones comunes, suscritas y pagadas con un valor nominal de C\$100 cada una.

b) Reservas Patrimoniales

b.1) Reservas Legales

De conformidad con la Ley General 561, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las reservas legales ascienden a C\$341,738,635 y C\$304,357,361, respectivamente.

b.2) Reserva de Renegociación de adeudos

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor de la reserva por renegociación de adeudos es de C\$61,487,495 (ver Nota 2t).

c) Ajustes de transición

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las partidas que afectaron el Ajuste de Transición son las siguientes:

Partida Afectada	Monto
Ajuste por valor razonable de propiedad planta y equipo a costo atribuido.	C\$ (268,046,052)
Ajuste por cambio en vida útil de activo intangible	(8,307,634)
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.	53,032,965
Ajuste por reconocimiento de impuesto de renta diferido de revaluación de terreno con la implementación de nuevo marco contable.	14,147,859
Total efecto en Ajustes de transición	C\$(209,172,862)

d) Dividendos pagados

No hemos pagado dividendos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

26. COBERTURA DE SEGUROS CONTRATADOS POR EL BANCO

2021				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
SB-800003	Seguro bancario	31/12/2021	Crimen por computador	US\$ 10,000,000
DVT-800011	Dinero y valores en tránsito	31/01/2022	Robo y/o daños al dinero y valores	100,000
RCPA-800117	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2022	Directores y funcionarios	10,000,000
RCPA-800111	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2022	Predios, operaciones, elevadores, escaleras eléctricas	2,000,000
03B8203	Todo riesgo incendio	30/06/2022	Incendio	11,394,117
RCG-800007	Responsabilidad civil	31/05/2022	Seguro Cibernético	5,000,000
03B7990	Todo riesgo incendio	03/04/2022	Incendios en casas adjudica	1,395,685
03B8798	Todo riesgo incendio	30/06/2022	Incendio	6,695,294
				<u>US\$46,585,096</u>

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

27. ADECUACIÓN DE CAPITAL

De acuerdo con 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	2021	2020
I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)	<u>C\$ 9,948,618</u>	<u>C\$9,193,714</u>
A. Activos de Riesgo Ponderados (Anexo 2)	<u>8,857,622</u>	<u>8,356,936</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	192,295	119,257
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750	6,750
Cartera de Créditos, Neta	7,722,000	7,501,441
Cuentas por cobrar, Neto	36,299	45,234
Activos recibidos en recuperación de créditos	94,179	10,982
Activo Material	102,126	122,899
Activos Fiscales	20,885	37,353
Otros Activos	46,216	29,651
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	636,872	483,369
B. Activos Nacionales por Riesgo Cambiario (Anexo 3)	<u>1,090,996</u>	<u>894,858</u>
C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	<u>-</u>	<u>58,080</u>
D. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	<u>-</u>	<u>-</u>
II. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO (10% del Total de Activos de Riesgo) ^{1/}	<u>994,862</u>	<u>919,371</u>
III. BASE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL (A+B-C-D-E)	<u>1,617,314</u>	<u>1,444,417</u>
A. Capital Primario	<u>808,657</u>	<u>879,154</u>
1. Capital Pagado Ordinario	879,703	879,703
7. Reserva Legal	304,357	302,228
11. Menos: Otros Activos Netos de amortización	(375,403)	(302,777)
B. Capital Secundario	<u>815,163</u>	<u>623,343</u>
4. Resultados Acumulados Computables	405,495	392,605
Resultados Acumulados	407,140	395,073
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados (Anexo 5)	1,645	2,468
Menos: Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores No Distribuibles		
5. Resultados del Ejercicio Computables	249,208	14,197
Resultados del Ejercicio	249,208	14,197
Menos: Resultado del Ejercicio No Distribuible		
7. Obligaciones Subordinadas y Capital Preferente Redimibles	142,084	208,947
8. Provisiones Genéricas Voluntarias	11,076	
9. Fondo de Provisiones Anticíclicas ^{2/}	7,746	7,594
10. Menos: Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (Anexos 6 A1 y 6 A2)	(446)	-
C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)	<u>6,506</u>	<u>-</u>
D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	<u>-</u>	<u>58,080</u>
1) Provisiones	-	58,080
IV. ADECUACIÓN DE CAPITAL (III/I)	16.26%	15.71%

28. CONTRIBUCIONES POR LEYES ESPECIALES

	2021	2020
Fondo de Garantía de Depósitos (Ley 371)	C\$ 30,902,395	C\$ 21,518,517
Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316)	<u>14,056,202</u>	<u>13,015,576</u>
	<u>C\$44,958,597</u>	<u>C\$34,534,093</u>

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con personal clave

DESCRIPCIÓN	2021			2020		
	Directores	Ejecutivos	Total	Directores	Ejecutivos	Total
Activos						
Cartera de créditos	C\$ 21,078,490	C\$ 3,237,340	C\$ 24,315,830	C\$ 12,909,065	C\$19,679,013	C\$ 32,588,078
Pasivos						
Obligaciones con el Público	<u>1,563,386</u>	-	<u>1,563,386</u>	<u>3,964,458</u>	-	<u>3,964,458</u>
Resultados						
Remuneraciones del personal	(61,167,530)	-	(61,167,530)	(55,376,135)	-	(55,376,135)
Remuneraciones en concepto de Dietas	<u>-</u>	<u>(5,172,796)</u>	<u>(5,172,796)</u>	<u>-</u>	<u>(5,185,284)</u>	<u>(5,185,284)</u>
Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas	<u>C\$(61,167,530)</u>	<u>C\$(5,172,796)</u>	<u>C\$(66,340,326)</u>	<u>C\$(55,376,135)</u>	<u>C\$(5,185,284)</u>	<u>C\$(60,561,419)</u>

b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2021	2020
Activos		
Depósitos en bancos	C\$ 46,335,833	C\$ 12,967,560
Cartera de créditos	54,458,149	65,358,645
Cuentas por cobrar	<u>6,892,158</u>	<u>21,953,945</u>
Total Activos con Partes Relacionadas	107,686,140	100,280,150
Pasivos		
Depósitos	(101,126,384)	(89,879,568)
Cuentas por pagar	<u>(3,599,174)</u>	<u>(2,803,884)</u>
Total Pasivos con Partes Relacionadas	(104,725,558)	(92,683,452)
Resultados		
Ingresos por venta de cartera	-	81,766,244
Ingresos por servicio de asesoría	-	678,773
Ingresos por servicios de migración	15,360,198	20,267,943
Ingresos por servicios de administración	7,577,648	905,305
Ingresos por intereses de préstamos	6,269,889	7,291,250
Ingresos por administración de cartera crediticia	-	1,196,562
Ingreso por comisión por manejo de cuentas	597,247	719,111
Gastos de viaje y traslados	(298,681)	(81,311)
Gastos por alquiler de equipos	(8,275,151)	(10,768,811)
Gastos por Fee por Plataforma Inxu	(3,007,789)	(2,735,347)
Gastos por intereses sobre depósitos	(4,057)	(3,957)

(Continúa)

	2021	2020
Gastos por servicios administrativos	C\$ (2,169,769)	C\$ 2,838,436)
Gastos por servicios de asesoría riesgo, cobranza	(4,115,707)	(3,731,946)
Gastos corporativos	<u>(25,853,047)</u>	<u>-</u>
Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas	<u>C\$(13,919,219)</u>	<u>C\$92,665,380</u>

30. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

	2021	2020
Garantías de cumplimiento	C\$ 1,024,387,117	C\$ 831,495,959
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	6,730,081,561	5,725,477,485
	<u>10,401,438</u>	<u>-</u>
Cuentas Contingentes	<u>C\$ 7,764,870,116</u>	<u>C\$ 6,556,973,444</u>
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos		
Garantías recibidas en poder del Banco	C\$ 1,492,555,891	C\$ 1,172,095,743
Garantías recibidas en poder de terceros	3,669,872,777	3,639,418,774
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	1,876,966,133	1,166,564,922
Cuentas saneadas	507,507,333	660,626,136
Ingresos en suspenso	485,763,814	296,843,002
Inversiones dadas en garantía	736,053,105	488,743,329
Cartera dada en garantía	1,029,644,644	1,010,127,019
Otras cuentas de registro	9,198,237,473	9,874,903,917
Bienes recibidos en Recuperación de Activos	<u>11,007,825</u>	<u>-</u>
Cuentas de Orden	<u>C\$19,007,608,995</u>	<u>C\$18,309,322,842</u>

Al cierre del período 2021 y 2020 el Banco no ha realizado operaciones de fideicomiso.

31. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley N° 316 - Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y sus reformas: Ley N° 552, 564 y 576.
- Ley N° 515 - Ley de promoción y ordenamiento del uso de la tarjeta de crédito.
- Ley N° 551 - Ley del Sistema de Garantía de Depósitos y sus reformas: Ley N° 563.
- Ley N° 561 - Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.
- Ley N° 587 - Ley de Mercado de Capitales.
- Ley N° 732 - Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua.
- Ley N° 822 - Ley de Concertación Tributaria y sus reformas: Ley N° 891. Decreto 01-2013Reglamento 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, Psicotóxicos y Otras Sustancias controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas. Decreto N° 74-99 Reglamento a la Ley 285
- Decreto N° 18-24 - Ley General de Títulos Valores

- Normas, otras disposiciones e interpretaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
- Código de Comercio
- Código Civil
- Ley 902 - Código Procesal Civil Nicaragüense
- Ley 185 - Código del Trabajo
- Ley 936 - Ley de Garantías Mobiliarias
- Ley 976 - Ley de Unidad de Análisis Financiero (UAF)
- Decreto 40-94 - Ley Orgánica del Instituto Nacional Tecnológico (INATEC).

32. HECHOS POSTERIORES

Con fecha del 7 de enero de 2022, el Banco realizó la cancelación anticipada de su obligación subordinada con Blueorchard Microfinance Fund por un valor de US\$10,000,000.

En el mes de enero de 2022 se realizó desembolso sobre línea de crédito revolvente con Banco de Fomento a la Producción (BFP) por valor de US\$5,000,000 al 6% anual a un plazo de 36 meses.

33. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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 2021 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 2021, cuyas explicaciones se presentan en la nota siguiente:

	2021	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Moneda Nacional			
Caja	C\$ 257,625,785	C\$ -	C\$ 257,625,785
Banco Central de Nicaragua	517,025,188	-	517,025,188
Instituciones Financieras	10,130,577	-	10,130,577
Depósitos Restringidos	2,435,995	-	2,435,995
	787,217,545	-	787,217,545
Moneda Extranjera			
Caja	406,656,592	-	406,656,592
Banco Central de Nicaragua	2,941,410,746	-	2,941,410,746
Instituciones Financieras	671,731,452	-	671,731,452
Depósitos Restringidos	104,425,965	-	104,425,965
Equivalentes de Efectivo	6,478,569	-	6,478,569
	4,130,703,324	-	4,130,703,324
	4,917,920,869	-	4,917,920,869
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral Cartera a Costo Amortizado	5,809,026,680	-	5,809,026,680

(Continúa)

	2021	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
Cartera de Créditos, Neta			
Vigentes	C\$ 6,581,194,504	C\$ -	C\$ 6,581,194,504
Prorrogados	-	-	-
Reestructurados	761,444,283	-	761,444,283
Vencidos	129,835,566	-	129,835,566
Cobro Judicial	33,217,558	-	33,217,558
(-) Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(7,052,055)	-	(7,052,055)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	106,990,846	-	106,990,846
(-) Provisión de Cartera de Créditos	(296,854,616)	-	(296,854,616)
	<u>7,308,776,086</u>	-	<u>7,308,776,086</u>
Cuentas por Cobrar, Neto	36,299,349	-	36,299,349
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	94,179,467	-	94,179,467
Activo Material	385,330,494	-	385,330,494
Activos Intangibles	174,370,563	-	174,370,563
Activos Fiscales	183,179,916	-	183,179,916
Otros Activos	<u>61,487,580</u>	-	<u>61,487,580</u>
Total activos	<u>C\$18,970,571,004</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$18,970,571,004</u>
PASIVOS			
Pasivos Financieros a Costo Amortizado			
Obligaciones con el Público			
Moneda Nacional			
Depósitos a la Vista	C\$ 1,264,928,959	C\$ -	C\$ 1,264,928,959
Depósitos de Ahorro	220,910,156	-	220,910,156
Depósitos a Plazo	<u>49,105,203</u>	-	<u>49,105,203</u>
	1,534,944,318	-	1,534,944,318
Moneda Extranjera			
Depósitos a la Vista	2,721,528,739	-	2,721,528,739
Depósitos de Ahorro	2,711,836,272	-	2,711,836,272
Depósitos a Plazo	<u>4,756,650,533</u>	-	<u>4,756,650,533</u>
	10,190,015,544	-	10,190,015,544
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	<u>89,030,354</u>	-	<u>89,030,354</u>
	<u>11,813,990,216</u>	-	<u>11,813,990,216</u>
Otras Obligaciones Diversas con el Público	61,968,534	-	61,968,534
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,255,069,044	-	2,255,069,044
Pasivos por Operaciones de Reporto	208,056,529	-	208,056,529
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	1,240,854,584	-	1,240,854,584
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	<u>389,194,367</u>	-	<u>389,194,367</u>
	<u>15,969,133,274</u>	-	<u>15,969,133,274</u>
Pasivos Fiscales	209,262,749	-	209,262,749
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	366,146,339	-	366,146,339
Otros Pasivos y Provisiones	<u>260,966,211</u>	-	<u>260,966,211</u>
Total pasivos	<u>16,805,508,573</u>	-	<u>16,805,508,573</u>
Patrimonio			
Fondos Propios			
Capital Social Pagado	879,702,500	-	879,702,500
Reservas Patrimoniales	365,844,856	37,381,273	403,226,129
Resultados Acumulados	<u>656,348,939</u>	<u>(37,381,273)</u>	<u>618,967,666</u>
	<u>1,901,896,295</u>	-	<u>1,901,896,295</u>

	2021	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
Otro Resultado Integral Neto	C\$ 53,993,274	C\$ -	C\$ 53,993,274
Ajustes de Transición	<u>209,172,862</u>	-	<u>209,172,862</u>
Total patrimonio	<u>2,165,062,431</u>	-	<u>2,165,062,431</u>
Total pasivo más patrimonio	18,970,571,004	-	18,970,571,004
Cuentas contingentes	<u>7,764,870,116</u>	-	<u>7,764,870,116</u>
Cuentas de orden	<u>C\$19,007,608,995</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$19,007,608,995</u>

34. ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

A continuación, se detalla el asiento de reclasificaciones incluido para la presentación de las cifras finales al 31 de diciembre de 2021:

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
4601	Resultado acumulado del ejercicio anterior disponible	C\$37,381,273	C\$ -
4501	Reserva Legal	C\$ -	C\$37,381,273
	Traslado 15% de resultados del período a reserva legal		

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 28 de marzo de 2022 y su emisión ha sido autorizada con fecha 28 de marzo de 2022.

* * * * *



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro. Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos. Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros. Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.