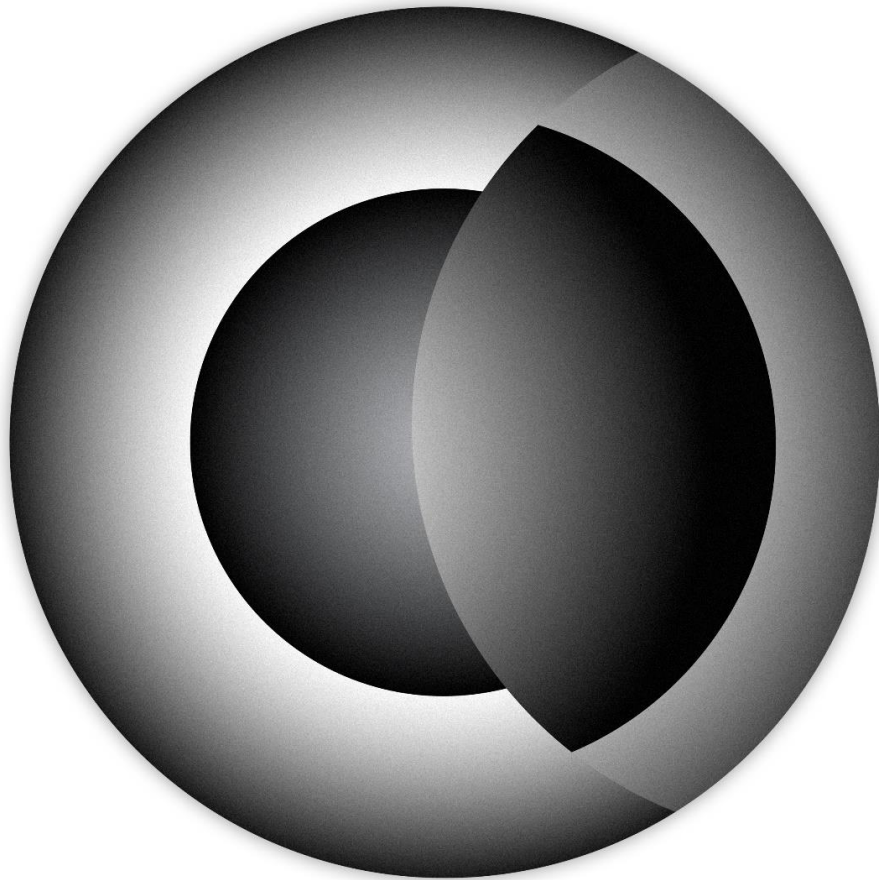




BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A Y SUBSIDIARIA

Informe de Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2023

Auditoría ●

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A Y SUBSIDIARIA.

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

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 – 4
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	
Estado de Situación Financiera Consolidado	5 – 6
Estado de Resultados Consolidado	7 - 8
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado	9
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	10 - 11
Estado de Flujos de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 - 112

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Ficohsa Nicaragua y subsidiaria (“el Grupo”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados, incluyendo información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

Bases para la Opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*. Somos independientes del Grupo de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en 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 conformidad con esos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Base contable – Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 1b de los estados financieros consolidados, en la cual la Administración del Grupo revela que los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables 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 consolidados están preparados para su presentación al Grupo y la SIBOIF y pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Adquisición de Inversión - Llamamos la atención a la nota 13, la cual describe la autorización de la SIBOIF para la adquisición de Seguros América, S.A. ("La subsidiaria"). Los estados financieros consolidados y las notas que se presentan corresponden a la información de la compañía controladora individual Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. ("El Banco") consolidada con la subsidiaria. Considerando que el período 2023 corresponde al primer año de la presentación de los estados financieros consolidados, los estados financieros al 31 de diciembre 2022 únicamente incluyen las cifras de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Asunto Clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría a los estados financieros consolidados.

Estos asuntos fueron atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no proveemos una opinión por separado sobre estos asuntos:

Asunto Clave	Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:
1. Evaluación del ambiente de procesamiento informático: La actividad del Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. tiene 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. Durante la auditoría del periodo 2023 dimos seguimiento a los hallazgos sobre los controles generales de tecnología de la información, para los cuales la Administración diseñó e implementó actividades para la remediación parcial sobre dichos hallazgos. Por lo tanto, mantenemos esta área como un asunto clave de auditoría.	- Se requirió un juicio significativo para realizar nuestra evaluación de riesgo y planificar los procedimientos de auditoría incrementales. - Probamos el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles manuales, incluyendo controles mitigantes en los principales procesos de negocios, que impactan el procesamiento de transacciones registradas en los estados financieros. - Concluimos sobre la suficiencia de las pruebas de auditoría realizadas en su conjunto a partir de los riesgos identificados para las principales cuentas de los estados financieros como consecuencia de los hallazgos. - 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.

(Continúa)

Asunto Clave	Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:
2. Evaluación por deterioro de la plusvalía La evaluación por deterioro de la plusvalía por parte del Grupo implica la comparación del valor recuperable de la inversión en la subsidiaria con su valor en libros la cual debe realizarse anualmente. El Grupo determina el valor recuperable de la inversión en la subsidiaria utilizando el modelo de flujo de efectivo descontado, este modelo requiere que la administración haga estimaciones y suposiciones importantes relacionadas con pronósticos de ingresos futuros, márgenes de utilidad de la unidad operativa y tasas de descuento. Identificamos la evaluación de la plusvalía por deterioro como un asunto relevante de auditoría debido a las estimaciones y suposiciones importantes que la administración hace para estimar el valor recuperable de la inversión en la subsidiaria.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron: • Obtuvimos un entendimiento de los procedimientos realizados por la administración en la forma en que se llevaron a cabo esas pruebas de deterioro. • Evaluamos la idoneidad del enfoque utilizado para determinar las unidades generadoras de efectivo sobre las que se realizaron las pruebas de deterioro de activos. • Con la asistencia de nuestros especialistas, evaluamos el ejercicio preparado por el Grupo a través de una estimación independiente que permitiera determinar la razonabilidad de la conclusión de la Administración.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las normas contables y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financiero consolidados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, debido a fraude o a 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 evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- 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 Grupo 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Grupo deje de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada acerca de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría 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 Grupo, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidado del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.



Lesly Barillas Mejía

C.P.A.

Licencia N° 2512

Managua, Nicaragua

21 de Marzo de 2024



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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Córdobas)

	Notas	2023	2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		C\$ 1,674,350,268	C\$ 871,159,998
Moneda extranjera		<u>3,577,340,676</u>	<u>5,075,226,213</u>
	2a,6	<u>5,251,690,944</u>	<u>5,946,386,211</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en			
Otro resultado integral	2b, 7	7,869,824,252	5,916,136,030
Cartera a costo amortizado		=	=
Inversiones a costo amortizado, neto	2b,8	1,182,663,719	-
Cartera de créditos, neto	2c, 9	<u>11,358,254,105</u>	<u>8,688,324,992</u>
		<u>12,540,917,824</u>	<u>8,688,324,992</u>
	2g,2h,2i,		
Cuentas por cobrar, neto	10	1,039,506,861	47,545,265
Activos recibidos en recuperación de créditos	2j, 2k, 11	5,976,128	40,917,309
Participaciones		1,535,432	
Activo material	2m, 12	614,341,847	398,092,062
Activos intangibles	2n, 13	603,485,090	171,090,972
Activos fiscales	2o, 14	55,020,734	217,954,279
Otros activos	2q, 15	<u>258,821,368</u>	<u>96,658,394</u>
Total activos		<u>C\$ 28,241,120,480</u>	<u>C\$21,523,105,514</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Obligaciones con el público		-	-
Moneda nacional		2,429,659,370	1,655,816,857
Moneda extranjera		13,676,438,261	12,475,349,681
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público por depósitos		<u>115,963,918</u>	<u>88,103,625</u>
	2r, 16a	<u>16,222,061,549</u>	<u>14,219,270,163</u>
Otras obligaciones diversas con el público	2r, 16b	71,308,632	49,852,607
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	2r, 16c	1,859,126,216	2,337,230,877
Pasivos por operaciones de reporto	16d	1,885,222,694	366,874,905
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2r, 16e	1,701,745,212	813,690,373
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2r, 16f	<u>284,933,634</u>	<u>334,571,443</u>

(Continúa)

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

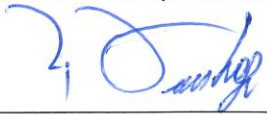
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresado en Córdobas)

	Notas	2023	2022
		C\$ 22,024,397,937	C\$18,121,490,368
Reservas técnicas	2s,17	943,537,699	-
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas	18	131,521,555	-
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	2i, 19	481,264,320	-
Pasivos fiscales	2o, 14	161,369,658	263,258,674
Obligaciones subordinadas y/o convertibles	2r, 20		
En capital		377,608,869	371,287,865
Otros pasivos y provisiones	2t, v, w, x, 21	486,994,770	262,264,495
Total Pasivos		C\$ 24,606,694,808	C\$19,018,301,402
PATRIMONIO			
Capital social pagado	2y, 29a	1,277,202,500	1,203,702,500
Reservas patrimoniales	2y, 29b	518,936,915	449,455,710
Resultados acumulados		946,758,781	556,935,294
Otro resultado integral neto		(27,698,615)	85,537,746
Ajustes de transición		209,172,863	209,172,862
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		2,924,372,444	2,504,804,112
Participación no controladora		710,053,228	-
Total patrimonio		3,634,425,672	2,504,804,112
Total pasivo más patrimonio		C\$ 28,241,120,480	C\$21,523,105,514
Cuentas contingentes	34	C\$ 10,254,623,077	C\$ 8,974,957,432
Cuentas de orden	34	C\$1,564,644,217,413	C\$20,699,159,672

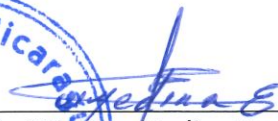
(Concluye)

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 Y SUBSIDIARIA.

(Managua, Nicaragua)

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresados en Córdoba)

	Notas	2023	2022
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		C\$ 23,398,209	4,886,572
Ingresos financieros por inversiones		745,518,176	624,051,164
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,600,513,997	1,276,857,594
Primas retenidas		1,034,549,524	-
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido (neto)		362,341,318	-
Otros ingresos financieros		<u>(498,150,765)</u>	<u>37,169,500</u>
	2d, 22a	<u>3,268,170,459</u>	<u>1,942,964,830</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		432,375,914	367,275,508
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		89,264,530	116,633,143
Gastos financieros por operaciones con reportos		53,981,993	10,043,274
Gastos financieros por obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos		88,589,383	65,916,056
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		20,465,017	30,834,786
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		45,856,916	22,832,470
Otros gastos financieros		<u>9,514,193</u>	<u>5,958,284</u>
	22b	<u>740,047,946</u>	<u>619,493,521</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		2,528,122,513	1,323,471,309
Ajustes netos por mantenimiento de valor	23	<u>33,074,969</u>	<u>25,164,745</u>
Margen financiero, bruto		2,561,197,482	1,348,636,054
Resultado por deterioro de activos financieros	24	<u>279,684,418</u>	<u>193,774,773</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		2,281,513,064	1,154,861,281
Ingresos (gastos) operativos, neto	25	<u>11,780,488</u>	<u>305,001,605</u>
Resultado operativo		2,293,293,552	1,459,862,886
Ganancia por valoración y venta de activos y otros Ingresos		66,893,191	58,436,734
Pérdida por valoración y venta de activos		<u>20,135,569</u>	<u>65,314,301</u>

(Continúa)

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A Y SUBSIDIARIA.

(Managua, Nicaragua)

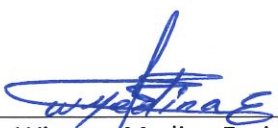
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2023	2022
Resultado después de ingresos y gastos operativos		C\$2,340,051,174	C\$1,452,985,319
Ajustes netos por diferencial cambiario	26	<u>783,655</u>	<u>15,311,842</u>
Resultado después de diferencial cambiario		2,340,834,829	1,468,297,161
Gastos de administración	27	1,469,564,210	956,045,645
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>871,270,619</u>	<u>512,251,516</u>
Contribuciones por leyes especiales	32	67,113,674	54,496,533
Gasto por impuesto sobre la renta	14b	<u>262,307,041</u>	<u>149,557,774</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 541,849,904</u>	<u>C\$ 308,197,209</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Participación controladora		459,297,804	-
Participación no controladora		<u>82,552,100</u>	<u>-</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 541,849,904</u>	<u>C\$ 308,197,209</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 Y SUBSIDIARIA

(Managua, Nicaragua)

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2023**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2023	2022
Resultado del ejercicio:		C\$ 541,849,904	C\$308,197,209
Otro resultado integral		-	-
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Reservas para obligaciones laborales al retiro		-	-
Resultados por valoración	21b	<u>7,892,874</u>	<u>56,265</u>
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado Integral		-	-
Impuesto a las Ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	14c	<u>(2,367,862)</u>	<u>(16,879)</u>
		5,525,012	39,386
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	6d	(170,181,734)	45,712,539
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	14c	<u>51,420,362</u>	<u>(14,207,453)</u>
		<u>(118,761,372)</u>	<u>31,505,086</u>
Otro resultado integral		<u>(113,236,360)</u>	<u>31,544,472</u>
Total resultados integrales		<u>C\$ 428,613,544</u>	<u>C\$339,741,681</u>
Resultados integrales atribuibles a:			
Participación controladora		346,061,444	-
Participación no controladora		<u>82,552,100</u>	-
Total resultados integrales		<u>C\$ 428,613,544</u>	<u>C\$339,741,681</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 Buitrago Vogel
Gerente General


Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero


Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor



BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A Y SUBSIDIARIA

(Managua, Nicaragua)

ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Expresados en Córdobas)

Atribuible a la participación de la controladora									
	Notas	Capital Social Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Otro Resultado Integral	Aumento y Disminución Por Ajustes de Transición	Total atribuible a la participación de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		C\$ 879,702,500	C\$403,226,129	C\$ 618,967,666	C\$ 53,993,274	C\$209,172,862	C\$2,165,062,431	-	C\$ 2,165,062,431
Resultado del ejercicio		-	-	308,197,209	-	-	308,197,209	-	308,197,209
Otro resultado integral		-	-	-	31,544,472	-	31,544,472	-	31,544,472
Total resultados integrales		C\$ -	C\$ -	C\$ 308,197,209	C\$ 31,544,472	C\$ -	C\$ 339,741,681	-	C\$ 339,741,681
Traspaso de los resultados acumulados a capital social		324,000,000	-	(324,000,000)	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados Acumulados a reserva legal		-	46,229,581	(46,229,581)	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022		C\$1,203,702,500	C\$449,455,710	C\$ 556,935,294	C\$ 85,537,746	C\$209,172,862	C\$2,504,804,112	C\$ -	C\$2,504,804,112
Resultado del ejercicio		-	-	459,297,804	-	-	459,297,804	82,552,100	541,849,904
Otro resultado integral		-	-	-	(113,236,360)	-	(113,236,360)	-	(113,236,360)
Total resultados integrales		-	-	459,297,804	(113,236,360)	-	346,061,444	82,552,100	428,613,544

(Continúa)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Expresados en Córdobas)

Atribuible a la participación de la controladora									
	Notas	Capital Social Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Otro Resultado Integral	Aumento y Disminución Por Ajustes de Transición	Total atribuible a la participación de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Aportes para incrementos de capital		73,500,000	-	-	-	-	73,500,000	-	73,500,000
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	29b		69,481,205	(69,481,205)	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	6,888	-	-	6,888	C\$627,501,128	627,508,016
Total Otras transacciones del patrimonio		<u>73,500,000</u>	<u>69,481,205</u>	<u>(69,474,317)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,506,888</u>	<u>C\$627,501,128</u>	<u>C\$ 701,008,016</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	29a	<u>C\$1,277,202,500</u>	<u>C\$518,936,915</u>	<u>C\$ 946,758,781</u>	<u>C\$(27,698,615)</u>	<u>C\$209,172,862</u>	<u>C\$2,924,372,444</u>	<u>C\$710,053,228</u>	<u>C\$3,634,425,672</u>

(Concluye)

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 Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		C\$ 541,849,904	C\$ 308,197,209
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las			
Actividadesde operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	9o	230,756,797	173,009,257
Provisiones para otras cuentas por cobrar	10c	1,769,269	1,393,744
Provisión para primas por cobrar	10d	(77,439)	
Deterioro de activos no financieros		(99,730,015)	24,536,239
Efecto cambiario		9,648,701	39,090,816
Ingresos por intereses		(2,346,032,173)	(1,900,908,758)
Gastos por intereses		740,047,946	613,535,237
Depreciaciones	12	45,420,147	37,054,272
Amortizaciones	13	77,253,269	61,989,772
Gasto por impuesto sobre la renta	14	<u>262,307,041</u>	<u>149,557,774</u>
Total ajustes		<u>(1,078,636,457)</u>	<u>(800,741,647)</u>
(Aumento) disminución neta de los activos de operación:			
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(2,098,591,396)	(134,817,340)
Cartera de créditos		(2,810,413,253)	(1,480,407,727)
Cuentas por cobrar		(62,169,109)	(12,582,238)
Primas por cobrar		(33,585,058)	-
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		(1,887,220)	-
Activos recibidos en recuperación de créditos		135,874,455	28,948,099
Otros activos		136,429,119	80,671,993
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		1,946,818,784	2,339,633,382
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras Y de organismos internacionales		(258,866,806)	60,539,458
Reservas técnicas y matemáticas neta		(85,687,276)	-
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas		(11,909,068)	-
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		81,280,373	-
Provisiones		41,543,760	(48,108,900)
Otros pasivos		<u>(19,164,982)</u>	<u>49,463,448</u>
Total efectivo (utilizado en) actividades de operación		(3,577,114,230)	390,795,737
Pagos por impuesto sobre la renta		C\$ (431,720,387)	C\$ (260,403,353)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		2,285,010,278	1,890,297,978
Intereses pagados		<u>(664,157,141)</u>	<u>(590,929,413)</u>

(Continúa)

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2023	2022
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		<u>(2,387,981,480)</u>	<u>1,429,760,949</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos			-
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(914,317,290)	-
Adquisición de activos materiales	12	(99,252,113)	(50,038,018)
Adquisición de activos intangibles	13b	(81,450,494)	(58,710,181)
Otro pagos relacionados con actividades de inversión	13a	<u>(317,467,058)</u>	-
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		682,327,379	-
Venta de activos materiales		22,466	-
Participaciones		<u>242,457,800</u>	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>(487,679,310)</u>	<u>(108,748,199)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos			
Préstamos cancelados	16e	(481,446,611)	(625,377,320)
Pasivos por operaciones de reporto		(15,388,242,849)	(8,705,869,055)
Cobros			
Préstamos recibidos	16e	1,081,231,480	177,903,500
Pasivos por operaciones de reporto		16,895,923,503	8,858,806,345
Aportes de capital		<u>73,500,000</u>	-
Efectivo neto provisto por actividades de Financiación		<u>2,180,965,523</u>	<u>(294,536,530)</u>
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(694,695,267)</u>	<u>1,026,476,220</u>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	1,989,122
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>5,946,386,211</u>	<u>4,917,920,869</u>
Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6	<u>C\$ 5,251,690,944</u>	<u>C\$ 5,946,386,211</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 Y SUBSIDIARIA

(Managua, Nicaragua)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresadas en Córdoba)

1. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD QUE REPORTA

- 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.

Los estados financieros consolidados incluyen a la subsidiaria “Seguros América, S.A.” de la cual el Banco posee el 51% de acciones a partir del 12 de enero de 2023.

La subsidiaria fue constituida como sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua el 22 de octubre de 1996 y su actividad principal es realizar operaciones de venta de pólizas de seguros de vida, patrimoniales, fianzas y líneas afines o complementarias en todos los ramos y modalidades permitidas por la Ley General de Seguros, Reaseguros y Fianzas N°733 publicada en la Gaceta N°162, 163 y 164 del 25, 26 y 27 de agosto de 2010, respectivamente. Su actividad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

- b. ***Base de Preparación*** - Los estados financieros consolidados del Grupo 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).

Todos los saldos y transacciones de importancia entre el Banco y la Subsidiaria han sido eliminados en el proceso de consolidación de los estados financieros. Los estados financieros de la subsidiaria fueron preparados en la misma fecha de los estados financieros del Banco, utilizando políticas contables uniformes.

- c. ***Principales brechas entre las normas contables emitidas por la SIBOIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*** - Para propósitos de las Normas Contables emitidas por la SIBOIF, el regulador decidió fundamentar la aplicación del Marco Contable considerando lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes para el año 2017, siendo las principales diferencias las descritas en la “sección 1 y 3”

del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras que detalla el tratamiento de las siguientes transacciones: activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas (NIIF 5), instrumentos financieros (NIIF 9), efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (NIC 21) y NIIF 17 "Contratos de Seguros".

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 consolidados 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 2023 la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 36.6243 por US\$1.

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\$36.6243 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 consolidados 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 consolidados requieren que la Administración del Grupo 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 consolidados cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde el Grupo 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 consolidados 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
- Reserva de primas por cobrar
- Reservas técnicas y matemáticas

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados del Grupo 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 Grupo está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2023 las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados se resumen como sigue:

- Efectivo y equivalentes de efectivo** - El Grupo 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.
- 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.
 - Inversiones en valores** - Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Grupo 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 Grupo clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado por el Grupo. Los modelos de negocio que posee el Grupo se detallan a continuación:

- 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:

- La específica pactada en el instrumento financiero y,
- 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 Grupo no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

El Grupo 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 Grupo determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

- i. 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.

- ii. 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 Grupo 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.

- iii. 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 2023 el Grupo no posee operaciones que involucren Instrumentos Financieros derivados.

- c. ***Cartera de créditos, neto*** - La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Grupo, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Grupo, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten. El Grupo 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.

El saldo de cartera de créditos de la subsidiaria comprende créditos otorgados a personas naturales y colaboradores de la subsidiaria.

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 Grupo.

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 Grupo 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 Grupo, 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 Grupo 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 valuales (susceptible de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150%.

Venta de cartera de créditos - En los casos en que se lleva a cabo la venta de la cartera de créditos, el Grupo 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. **Método para el reconocimiento de ingresos**

d.1 Ingreso por intereses y comisiones - Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Grupo 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.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007 y a su Norma de reforma, resolución N.º CD-SIBOIF-1087-5-DIC4-2018.

- d.2 *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 Grupo 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.3. *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 Grupo sana un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

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

Para efectos de control, el Grupo 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 Grupo mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de estos.

- d.4. **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.

- d.5 **Reconocimiento de ingresos por primas** - El Grupo mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias, utilizando el valor razonable de la contra partida recibida o por recibir, derivada de los ingresos. Los ingresos por primas sobre los contratos por seguros o fianzas se reconocen en los resultados de las operaciones al momento de la emisión de dichos contratos.

Devoluciones y cancelaciones - Corresponden a las primas emitidas que después de haber sido reconocidas como ingresos son canceladas o devueltas por los asegurados. Las devoluciones y cancelaciones pueden ocurrir por opción voluntaria de los asegurados o por medidas internas de la Compañía.

Primas cedidas - Las primas cedidas corresponden a la parte proporcional del riesgo que la Compañía transfiere a los reaseguradores sobre el valor de las primas netas emitidas, de conformidad con los contratos de reaseguro suscritos.

- e. **Reconocimiento de costos y gastos de adquisición** - Los costos de adquisición corresponden a los gastos relacionados con expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran las comisiones a intermediarios de seguros, los costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición relacionados a la promoción, publicidad y campañas de diversos productos de seguros.
- f. **Costos de siniestralidad** - Corresponden al registro de los siniestros por seguro y afianzamiento directo, del reaseguro y del reafianzamiento tomado; así como de los gastos de ajustes correspondientes a los siniestros y otras obligaciones contractuales, determinadas en las condiciones establecidas de las pólizas emitidas. El siniestro es registrado con base a lo devengado cuando ocurre y es reportado al Grupo.
- g. **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 Grupo 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.

- h. ***Deudores por primas, neto*** - Se registra como primas por cobrar los créditos otorgados a sus clientes en concepto de primas de seguros o fianzas, descuentos, recargos, derechos de emisión e impuestos pendientes de cobro; de conformidad a lo establecido en el Marco contable emitido por la Superintendencia.

Se efectúa el cálculo de las provisiones de las primas por cobrar de conformidad a lo establecido en la Norma sobre Gestión de Primas por Cobrar de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas emitida por la Superintendencia.

El cálculo de las provisiones se realiza utilizando la experiencia estadística de los últimos 5 años, con los cuales se estima el coeficiente promedio de recuperación de primas. Así mismo, los saldos acumulados de las primas vencidas son saneados al haber transcurrido un plazo de 180 días.

Los anticipos recibidos de clientes sobre pólizas de seguros en trámite se registran como un pasivo en la cuenta de acreedores contractuales, denominada primas en depósito.

- i. ***Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras, neto*** - En el transcurso normal de sus transacciones se suscriben contratos de reaseguro o reafianzamiento con Compañías domiciliadas en el extranjero y que se encuentren en cumplimiento con la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

Los contratos de reaseguros se suscriben con el objetivo de compartir con sus reaseguradores los riesgos asumidos en los contratos de seguros y fianzas suscritos con sus asegurados. Dentro de los principales contratos que se suscriben se encuentran los contratos proporcionales operativos, contratos no proporcionales operativos y contratos de exceso por pérdidas catastróficas.

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo) - Este monto representa los saldos a favor de la Compañía correspondientes al registro de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento producto de los contratos de reaseguros cedidos, dentro de estas operaciones se encuentran las cuentas por cobrar de siniestros de contratos, fronting y facultativos. También incluye la participación de siniestros, estos se compensan trimestralmente en los procesos de pagos de estados de cuentas de contratos de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos de reaseguro.

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del pasivo) - Este rubro representa el saldo por pagar de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento, producto de los contratos de reaseguro cedidos, se registra la participación del riesgo cedido al reasegurador producto de los diferentes contratos de seguros, incluyendo los contratos de riesgos catastróficos, además integra los negocios de fronting, reservas retenidas sobre las primas de vida y participación de utilidades por la contraparte a cargo de reaseguradoras para siniestros ocurridos y no reportados. Los pagos realizados a los reaseguradores varían dependiendo del tipo de contrato suscrito y de conformidad con las condiciones del mismo. Las liberaciones de las reservas retenidas se realizan al cierre de cada trimestre por los saldos anuales acumulados.

- j. **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 Grupo, 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.

- k. **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%
Después de 36 meses	

Reclasificación de activos recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta - Este es el caso cuando un activo adjudicado cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito.

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

- i. El importe inicial reconocido en la cuenta de activos recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión, y su
- ii. Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de activos 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.

- I. **Combinación de negocio** - Una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en ganancias o pérdidas al ser incurridos. Los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto que:
 - Los activos o pasivos por impuesto diferido y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados sean reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 - Impuesto a las ganancias y NIC 19, respectivamente.
 - Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con los acuerdos de pago con base en acciones de la adquirida o acuerdos de pago con base en acciones del Grupo realizados como remplazo de los acuerdos con pago basado en acciones de la adquirida se midan de conformidad con la NIIF 2 a la fecha de adquisición; y
 - La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquirente en la adquirida (si hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquirente en la adquirida (si hubiese), el exceso se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas como ganancia por compra por valor inferior al precio de mercado.

Bases para consolidación - Las subsidiaria o entidades dependientes son entidades controladas por el Grupo. El control se logra cuando el Grupo:

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

- El porcentaje de participación del Grupo 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 Grupo, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que el grupo 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 subsidiaria se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiaria 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 subsidiaria se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre compañías son eliminados en la consolidación.

h.1 – Subsidiaria - Las inversiones en empresas sobre las cuales el Grupo 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 Grupo 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 costo.

- m. **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 Grupo 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.

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 Grupo 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- 10
Equipos de computación	2
Mejoras a propiedades arrendadas	5

- n. **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 Grupo 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.

Plusvalía (Goodwill) - La plusvalía generada en la adquisición de una subsidiaria representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo del Grupo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Grupo somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

- o. **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 consolidados 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 Grupo 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.

- p. ***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 Grupo 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 Grupo, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta 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 2023, el Grupo no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

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

- s. **Reservas técnicas y matemáticas** - En el curso normal de las operaciones de seguros, se realiza la valuación de las reservas técnicas y obligaciones contractuales derivadas de los contratos de seguros y fianzas suscritos, dichas reservas son las siguientes:

- Reservas matemáticas
- Reservas de riesgo en curso.
- Reservas de seguro de vida con cuenta única de inversión.
- Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago.
- Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados.
- Reservas de contingencias.
- Reservas para riesgos catastróficos

Todas las reservas técnicas valuadas por el Grupo se acumulan mensualmente con cargo a los resultados del ejercicio.

Reservas matemáticas y de riesgo en curso - El Grupo calcula sus reservas matemáticas y de riesgo en curso con base en lo establecido en la norma vigente, la cual establece:

Para los seguros de vida individual, seguros funerarios y de capitalización, las reservas correspondientes a cada póliza se calcularán de conformidad con las bases técnicas o procedimientos aprobados por la Superintendencia.

En este sentido, el Grupo aplica los procedimientos establecidos en las notas técnicas que fueron debidamente autorizadas por la Superintendencia.

En el caso de los riesgos en curso de los beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales del ramo de vida individual, la Compañía aplica el 50% de las primas netas retenidas en el año, esto en cumplimiento con la normativa vigente.

La base de cálculo de las reservas de riesgo en curso de retención para los ramos de colectivo de vida, accidentes y enfermedades, daños y fianzas, la integran las primas retenidas durante el año, con las cuales se calcula el 40% de reservas de riesgo en curso.

Reservas de seguro de vida con cuenta única de inversión - Se constituyen con el aporte de prima de los asegurados más el rendimiento de las inversiones de estas reservas. Estos fondos disminuyen mediante los retiros de los integrantes del grupo, movimientos que figuran como liberación de reservas.

Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago - Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles de conformidad con los contratos de seguros tomados, se establecen en el momento que estos se conocen por el monto estimado de la pérdida y hasta un máximo de la suma asegurada. Estas reservas por siniestros son ajustadas mensualmente con base en el importe estimado de cada siniestro.

Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados - La norma sobre constitución y cálculo de reserva emitida por la Superintendencia establece que las Compañías de seguros deben constituir, para todos los seguros, una reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, la cual se determinará de conformidad con la experiencia de cada Compañía, sin que pueda ser inferior al 5% de las reservas para prestaciones y siniestros pendientes de pago del respectivo ejercicio.

En cumplimiento con lo anterior, el Grupo calculó el monto correspondiente a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, aplicando un 5% al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

Reservas de contingencias - El Grupo realiza la constitución de las reservas de contingencias de la siguiente manera:

Para los ramos de accidentes y salud, daños y fianzas (que no sean líneas aliadas de incendio, ni ningún otro ramo especificado en el artículo No. 7 de la Norma de Constitución de Reservas), se constituye como reserva el 3% de las primas retenidas en el año o el 90% de la desviación siniestral favorable, lo que sea mayor.

Para los seguros de vida, individuales y colectivos, se constituye como reserva el 1.5% de las primas retenidas en el año o el 10% de las utilidades en este período en el ramo de vida, lo que sea mayor.

Para los beneficios adicionales de vida, por accidente e incapacidad y las primas provenientes de los seguros subnormales y extra-primas ocupacionales, se constituye como reserva el 40% de las primas retenidas en el año.

Reservas para riesgos catastróficos - Los cálculos de las reservas para riesgos catastróficos se realizan de la siguiente manera:

El 15% de las primas retenidas durante el ejercicio para los seguros de líneas aliadas de incendio, transporte (carga y buque), seguros de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendio de algodón, responsabilidad civil general, rotura de maquinaria y explosión de calderas y fianzas que no sean de fidelidad.

Para las líneas aliadas de incendio, la reserva se incrementa con un mínimo del 15% de las primas retenidas en el ejercicio.

- t. **Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes** - Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando el Grupo 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 Grupo.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, 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 consolidados, 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 consolidados 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 consolidados del año en el cual se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

- u. **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.

- v. **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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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.

- w. **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.
- x. **Provisión para programas de lealtad** - Para premiar la lealtad de sus tarjetahabientes, el Grupo 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 Grupo para realizar el canje. Ciertos programas también ofrecen la opción de canjearlos por efectivo.

El Grupo 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 Norma 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.

y. **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-1296-1-FEB15-2022 el capital mínimo vigente es cuatrocientos diecisiete ciento siete mil quinientos (C\$417,107,500).

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la resolución N°CD-SIBOIF-1346-3-NOV22-2022, de fecha 22 de noviembre de 2022, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, en su artículo 1 establece: las sociedades de seguros cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorios, así como en el grupo de personas, rentas y pensiones deben tener al menos como capital social obligatorio la suma de C\$134,459,000 (ciento treinta y cuatro millones cuatrocientos cincuenta y nueve mil córdobas netos). Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$16,807,500 (dieciséis millones ochocientos siete mil quinientos córdobas netos).

Reservas patrimoniales - El Grupo 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 alcanzare un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

De conformidad con la Ley General N°733/2010 en su artículo 38, las instituciones de seguros deberán constituir una reserva de capital del 15 % de sus utilidades netas del ejercicio; dicho registro se reconoce en los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Cada vez que la reserva de capital de una institución de seguros alcanzare un monto igual al de su capital social o asignado y radicado, el 40 % de dicha reserva de capital se convertirá automáticamente en capital social o asignado, según sea 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 Grupo 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.

Participación no controladora - La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiaria consolidadas y recoge el importe del patrimonio neto incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

Introducción y resumen - El Grupo 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 Grupo administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos, políticas y procesos de medición.

Administración del riesgo - La Junta Directiva 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 Grupo en liquidez, mercado, operacional y crédito.

El Grupo cuenta con un comité de riesgo designado por Junta Directiva conformado por un director de la misma B; 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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. En caso de que se presenten préstamos que tienen retrasos en sus fechas de pago, la Compañía da seguimiento semanal por medio de recordatorios y a través de los canales de comunicación brindados por el deudor.

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con partes relacionadas: De acuerdo con las disposiciones financieras establecidas en la Ley N°733 y de las Normas Prudenciales emitidas por el consejo directivo de la Superintendencia, se requiere que los préstamos realizados por la Compañía con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no excedan el 30% de la base de cálculo de capital.

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

Tipo de garantía	31/12/2023 Cifras en córdobas	31/12/2022 Cifras en córdobas
Garantía hipotecaria	2,890,360,783	C\$2,932,928,578
Garantía prendaria	1,069,756,595	927,336,334
Garantía líquida	<u>2,823,283,149</u>	<u>1,627,309,555</u>
Total general	<u>C\$6,783,400,526</u>	<u>C\$5,487,574,467</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

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 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.

3.b Riesgo de liquidez - Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Grupo 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 Grupo para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Grupo 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 16c y 16e 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 2023 y 2022, el Grupo cerró con un RCL de 103.90% y 137.77% 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 2023 y 2022, 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 Córdoba)

2023	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel						
Caja	C\$300,356	C\$389,330	100%	C\$300,356	C\$389,330	C\$689,686
Depósitos disponibles en el BCN	316,932	179,727	100%	316,932	179,727	496,659
Depósitos disponibles en Instituciones financieras del País	25,894	496	100%	25,894	496	26,390
Depósitos disponibles en Instituciones financieras del exterior		363,141	100%		363,141	363,141
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	1,725,787		100%	1,725,787		1,725,787
Valores representativo de deuda Emitidos por el gobierno Central	1,529,267		100%	1,529,267		1,529,267
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		827,825	85%		703,651	703,651
Depósitos a plazo y otros valores en Instituciones financieras del país			85%			
Depósitos a plazo y otros valores En instituciones financieras del exterior			85%			

(Continúa)

(Expresado en Miles de Córdoba)

2023	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I+Activos Nivel II) ajustado				2,598,824	621,795	3,220,619
Monto Total del fondo de activo Líquido – Total (A)	3,898,236	1,760,519		3,898,236	1,554,489	5,452,725
ACTIVOS (FLUJOS ENTRANTES)						
Efectivo (3)	243,239	334,317	100%	243,239	334,317	577,556
Créditos (4)	496,392	611,034	50%	248,196	305,517	553,713
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)	52,490	20,829	50%	26,245	10,415	36,659
Total I	792,121	966,180		517,680	650,248	1,167,928
PASIVOS (FLUJOS SALIENTES)						
Depósitos a la vista fondeo estable (8)	95,042	167,074	5.27%	5,009	8,805	13,814
Depósitos a la vista fondeo menos Estable (8)	1,598,088	3,910,651	37.32%	596,406	1,459,455	2,055,862
Depósitos de ahorro fondeo estable (8)	92,582	828,923	5.00%	4,629	41,446	46,075
Depósitos de ahorro fondeo menos estable (8)	514,574	2,330,547	14.49%	74,562	337,696	412,258
Depósitos a plazo Fondeo estable (8)	327	32,014	14.00%	46	4,482	4,528

(Continúa)

2023	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
Depósitos a plazo Fondeo menos estable (8)	7,292	1,204,092	14.00%	1,021	168,573	169,594
Otros depósitos del público (9)			100.00%			
Otras obligaciones con el público (9)	14,226	57,083	25.00%	3,557	14,271	17,827
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos Internacionales (10)	239,604	476,976	100.00%	239,604	476,976	716,580
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de organismos Internacionales (10)	15,134	92,289	100.00%	15,134	92,289	107,423
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)		444,574	100.00%		444,574	444,574
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	6,186		100.00%	6,186		6,186
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)	618,931		100.00%	618,931		618,931
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)			100.00%			
Otras cuentas por pagar (14)	107,089	241,770	100.00%	107,089	241,770	348,859
Contingentes (15)	109,156		50.00%	54,578		54,578
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)		7,655,783	17.70%		1,355,074	1,355,074
Total (II)	3,418,231	17,441,776		1,726,752	4,645,411	6,372,163
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100	137.22	15.63		255.7	47.5	103.90

(Expresado en Miles de Córdoba)

2022	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
ACTIVOS LÍQUIDOS (2)						
Activos de Nivel I						
Caja	C\$524,304	C\$538,733	100%	C\$524,304	C\$538,733	C\$1,063,037
Depósitos disponibles en el BCN	41,143	104,512	100%	41,143	104,512	145,655
Depósitos disponibles en instituciones financieras del País	35,665	21	100%	35,665	21	35,686
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	1,256,430	100%	-	1,256,430	1,256,430
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	1,350,935	-	100%	1,350,935	-	1,350,935
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	-	291,376	100%	-	291,376	291,376
Activos de Nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	3,610,098	85%	-	3,068,583	3,068,583
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-

(Continua)

(Expresado en Miles de Córdoba)

2022	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (activos nivel I +activos nivel II) ajustado				1,301,365	1,460,714	2,762,079
Monto total del fondo de activo líquido total (A)	1,952,047	5,801,170		1,952,047	3,651,786	5,603,833
ACTIVOS (FLUJOS ENTRANTES)						
Efectivo (3)	100,385	356,553	100%	100,385	356,553	456,938
Créditos (4)	391,735	475,022	50%	195,868	237,511	433,378
Inversiones (5)	-	830,528	100%	-	830,528	830,528
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)	12,323	17,861	50%	6,162	8,931	15,092
Total I	504,443	1,679,964		302,414	1,433,522	1,735,936
PASIVOS (FLUJOS SALIENTES)						
Depósitos a la vista – Fondeo estable (8)	82,279	159,548	5.30%	4,361	8,456	12,817
Depósitos a la vista Fondeo menos estable (8)	1,198,583	3,787,890	29.96%	359,095	1,134,852	1,493,947
Depósitos de ahorro Fondeo estable (8)	75,624	776,627	5%	3,781	38,681	42,463
Depósitos de ahorro Fondeo menos estable (8)	219,755	2,278,463	10.06%	22,107	229,213	251,321
Depósitos a plazo Fondeo estable(8)	451	30,966	55.02%	248	17,037	17,286
Depósitos a plazo Fondeo menos estable (8)	46,604	762,081	94.14%	43,873	717,423	761,296

(Continua)

(Expresado en Miles de Córdoba)

2022	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MN	ME		MN	ME	
Otros depósitos del público (9)	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	15,576	34,277	25%	3,894	8,569	12,463
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos Internacionales (10)	437,839	482,714	100%	437,839	482,714	920,553
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales (10)	15,588	58,223	100%	15,588	58,223	73,811
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	-	411,424	100%	-	411,424	411,424
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	7,090	-	100%	7,090	-	7,090
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)	26,144	-	100%	26,144	-	26,144
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	-	100%	-	-	-
Otras cuentas por pagar (14)	87,871	38,737	100%	87,871	38,737	126,608
Contingentes (15)	108,149	7,961	50%	54,075	3,981	58,055
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	7,416,239	15%	-	1,112,436	1,112,436
Total (II)	2,321,553	16,245,150		1,065,967	4,261,746	5,327,713
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (I)]/(II)x100	105.81	46.06		211.49	119.32	137.77

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. y 16 e - Vencimientos de deudas con Instituciones Financieras.
- Nota 20 - Vencimientos de deuda subordinada.

- i. **Proceso de administración del riesgo de liquidez** – El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo dispone de suficientes recursos para hacer frente a las salidas contractuales que el Grupo 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 Blueochard 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:

En Miles de Córdoba	2023						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\$ 643,182						643,182
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)							
Inversiones al Valor Razonable con cambios En otro resultado integral (3)	1,299,877						1,299,877
Inversiones a costo amortizado (4)							
Cartera de crédito (6)			9,667	19,691	27,327	91,320	148,005
Otras cuentas por cobrar (7)							
Total (I)	<u>1,943,059</u>		<u>9,667</u>	<u>19,691</u>	<u>27,327</u>	<u>91,320</u>	<u>2,091,064</u>
Pasivos							
Depósitos a plazo Fondeo estable (10)	6	229	91	760	990	3,336	5,412
Depósitos a plazo Fondeo menos estable (10)	133	5,118	2,040	16,949	22,077	74,397	120,714
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)				56,258	56,258	357,780	470,296
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	618,931			10,429	57,926	212,643	899,929
Acreedores por operaciones de reporto con derecho u obligación de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (5)				363,194			363,194
Otras cuentas por pagar (15)							
Obligaciones subordinadas (16)							
Obligaciones contingentes (17)	<u>108,078</u>	<u>974</u>	<u>104</u>	<u>61,195</u>	<u>15,566</u>	<u>163</u>	<u>186,080</u>
Total (II)	<u>727,148</u>	<u>6,321</u>	<u>2,235</u>	<u>508,785</u>	<u>152,817</u>	<u>648,319</u>	<u>2,045,625</u>
Brecha (I) - (II)	<u>C\$1,215,912</u>	<u>C\$(6,321)</u>	<u>C\$ 7,432</u>	<u>C\$(489,094)</u>	<u>C\$(125,490)</u>	<u>C\$(556,999)</u>	<u>C\$ 45,440</u>

(Continúa)

En Miles de Córdoba	2023						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	
II.DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
Activos							
Efectivo (2)	C\$ 243,239						C\$ 243,239
Cartera de Tarjeta de crédito (6)			C\$496,377	C\$992,753	C\$(299,431)		1,189,699
Otras cuentas por cobrar (7)	<u>17,548</u>	C\$ 34,688	<u>253</u>	<u>35</u>		<u>75</u>	<u>52,599</u>
Total (III)	<u>260,787</u>	<u>34,688</u>	<u>496,630</u>	<u>992,788</u>	<u>(299,431)</u>	<u>75</u>	<u>1,485,537</u>
Pasivos							
Depósitos a la vista Fondeo estable (8)	95,042						95,042
Depósitos a la vista Fondeo menos estable (8)	1,598,088						1,598,088
Depósitos de ahorro Fondeo estable (9)	92,582						92,582
Depósitos de ahorro Fondeo menos estable (9)	514,574						514,574
Otros depósitos del público (11)							
Otras obligaciones (12)	14,226						14,226
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos depósitos a la vista (13)							
Otras cuentas por pagar (15)	44,029	716	62,344				107,089
Obligaciones contingentes (17)							
Total (IV)	<u>2,358,541</u>	<u>716</u>	<u>62,344</u>				<u>2,421,601</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(2,097,753)</u>	<u>33,972</u>	<u>434,285</u>	<u>992,788</u>	<u>(299,431)</u>	<u>75</u>	<u>(936,064)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<u>(881,841)</u>	<u>27,650</u>	<u>441,717</u>	<u>503,694</u>	<u>(424,921)</u>	<u>(556,923)</u>	<u>(890,624)</u>
Brecha acumulada (V)	<u>C\$ (881,841)</u>	<u>C\$(854,191)</u>	<u>C\$(412,474)</u>	<u>C\$ 91,219</u>	<u>C\$(333,701)</u>	<u>C\$(890,625)</u>	

En miles de córdobas	2022						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\$ 601,112	-	-	-	-	-	C\$601,112
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (3)	1,148,295	-	-	-	-	-	1,148,295
Inversiones a Costo Amortizado (4)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	-	-	5,426	10,954	15,780	56,191	88,351
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	<u>1,749,407</u>	<u>-</u>	<u>5,426</u>	<u>10,954</u>	<u>15,780</u>	<u>56,191</u>	<u>1,837,758</u>
Pasivos							
Depósitos a plazo Fondeo estable (10)	61	3	388	203	28	17	700
Depósitos a plazo Fondeo menos estable (10)	6,270	333	40,001	20,954	2,883	1,770	72,211
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	16,750	16,749	100,495	133,994
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	16,007	10,137	-	-	-	319,156	345,300
Acreedores por operaciones de reporto con derecho u obligación de recompra, y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes (17)	<u>8</u>	<u>13,117</u>	<u>95,024</u>	<u>166,660</u>	<u>24,636</u>	<u>56,040</u>	<u>355,485</u>
Total (II)	<u>22,346</u>	<u>23,590</u>	<u>135,413</u>	<u>204,567</u>	<u>44,296</u>	<u>476,878</u>	<u>907,090</u>
Brecha (I) - (II)	<u>C\$1,727,061</u>	<u>C\$ (23,590)</u>	<u>C\$ (129,987)</u>	<u>C\$ (193,613)</u>	<u>C\$ (28,516)</u>	<u>C\$ (421,287)</u>	<u>C\$ 930,068</u>

(Continúa)

En miles de córdobas	2022						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	
II.DISTRIBUCIÓN SEGÚN SUPUESTOS							
Activos							
Efectivo (2)	C\$ 100,385	-	-	-	-	-	C\$ 100,385
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	C\$ 386,309	C\$ 772,618	C\$ (189,347)	-	969,580
Otras cuentas por cobrar (7)	<u>9,905</u>	<u>C\$ 2,358</u>	<u>60</u>	<u>392</u>	<u>-</u>	<u>C\$ 102</u>	<u>12,817</u>
Total (III)	<u>110,290</u>	<u>2,358</u>	<u>386,369</u>	<u>773,010</u>	<u>(189,347)</u>	<u>102</u>	<u>1,082,782</u>
Pasivos							
Depósitos a la vista Fondeo estable (8)	82,279	-	-	-	-	-	82,279
Depósitos a la vista Fondeo menos estable (8)	1,198,583	-	-	-	-	-	1,198,583
Depósitos de ahorro Fondeo estable (9)	75,624	-	-	-	-	-	75,624
Depósitos de ahorro Fondeo menos estable (9)	219,755	-	-	-	-	-	219,755
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	15,576	-	-	-	-	-	15,576
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos depósitos a la vista (13)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	25,331	702	61,839	-	-	-	87,872
Obligaciones contingentes (17)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total (IV)	<u>1,617,148</u>	<u>702</u>	<u>61,839</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,679,689</u>
Brecha (III) - (IV)	<u>(1,506,858)</u>	<u>1,656</u>	<u>324,530</u>	<u>773,010</u>	<u>(189,347)</u>	<u>102</u>	<u>(596,907)</u>
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	<u>220,203</u>	<u>(21,934)</u>	<u>194,543</u>	<u>579,398</u>	<u>(217,863)</u>	<u>(421,186)</u>	<u>333,161</u>
Brecha acumulada (V)	<u>C\$ 220,203</u>	<u>C\$ 198,269</u>	<u>C\$ 392,813</u>	<u>C\$ 972,210</u>	<u>C\$ 754,347</u>	<u>C\$ 333,161</u>	<u>C\$ -</u>

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 Grupo al riesgo cambiario por moneda:

2023				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda Extranjera	Total
Activo	3,465,640	4,401,766	20,067,900	27,935,306
Pasivo	<u>2,778,009</u>	<u>2,057,835</u>	<u>18,454,548</u>	<u>23,290,392</u>
Calce por moneda	687,631	2,343,931	1,613,352	4,644,914

2022				
Cifras en miles de C\$	C\$ SMV (*)	C\$ CMV (*)	Moneda Extranjera	Total
Activo	1,937,403	2,300,926	17,284,776	21,523,105
Pasivo	<u>1,798,054</u>	<u>1,452,195</u>	<u>15,768,052</u>	<u>19,018,301</u>
Calce por moneda	139,349	848,731	1,516,724	2,504,804

(*) 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 2023. 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:

	2023	2022
Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$ 4,644,914</u>	<u>C\$2,504,804</u>
Utilidad por disminución del 2% en la tasa de cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ 92,898</u>	<u>C\$ 50,096</u>

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

	2023	2022
Exposición neta (monto en miles de C\$)	<u>C\$ 4,644,914</u>	<u>C\$2,504,804</u>
Pérdida por aumento del 2% en la tasa De cambio (monto en miles de C\$)	<u>C\$ (92,898)</u>	<u>C\$ (50,096)</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 Grupo 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 Grupo; además, este comité es responsable de velar por el cumplimiento de estas políticas.

El Grupo 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 2023 y 2022, el indicador es de 9.77% y 6.49%, 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 2023 y 2022 es de (0.07%) y 0.06%, 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 2023 y 2022 es de (5.85%) y 70.30%.

La tabla a continuación resume la exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2023.

Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Grupo, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.

2023 (Cifras Expresadas en Miles de Córdoba)	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\$ 3,179,388	C\$ 292,751	C\$ 808,765	C\$ 2,774,045
Depósitos a la Vista en el exterior	335,371	-	-	-
Inversiones e instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral	371,057	-	511,258	2,308,896
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	-	-
Cartera de Créditos	2,472,960	292,751	297,507	465,149
Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés	5,162,290	2,887,180	2,739,066	2,760,470
Cuentas Corrientes con Intereses	1,676,567	-	-	-
Depósitos de Ahorro	753,325	376,663	376,663	376,663
Depósitos a Plazo	1,295,432	1,313,729	1,953,388	1,757,838
Obligaciones Diversas con el Público	-	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	452,184	276,722	352,302	562,606
Obligaciones por préstamos y bonos con el Banco central de Nicaragua (BCN)	18,358	10,665	56,713	63,363
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Derecho de Recompra	-	360,039	-	-
Acreeedores por Operaciones de Reporto con Obligación de Recompra	966,424	549,362	-	-
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles En Capital	-	-	-	-

(Continúa)

2023 (Cifras Expresadas en Miles de Córdoba)	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días
Brecha	<u>(1,982,902)</u>	<u>(2,594,429)</u>	<u>(1,930,301)</u>	<u>13,575</u>
Brecha Acumulada	<u>C\$ (1,982,902)</u>	<u>C\$ (4,577,330)</u>	<u>C\$ (6,507,630)</u>	<u>C\$ (6,494,055)</u>
Margen Financiero en Riesgo Brecha	<u>(1,982,902)</u>	<u>(2,594,429)</u>	<u>(1,930,301)</u>	<u>13,575</u>
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\$)	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,562,905</u>
Cambio dada un alza de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	(35,338)	(47,578)	(25,359)	4,974
Total cambio estimado en margen financiero	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (103,301)</u>
% Margen Financiero en Riesgo				6.61%
Margen Financiero en Riesgo /Patrimonio				3.01%
Cambio dada una disminución de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>35,338</u>	<u>47,578</u>	<u>25,359</u>	<u>(4,974)</u>
Total cambio estimado en margen financiero	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 103,301</u>
% Margen Financiero en Riesgo				6.61%
Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				3.01%

2022 (Cifras Expresadas en Miles de Córdoba)	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\$5,762,278	C\$273,987	C\$ 199,793	C\$ 797,350
Depósitos a la Vista en el exterior	1,254,598	-	-	-
Inversiones e instrumentos de patrimonio al Valor razonable con cambios en otro Resultado Integral	1,841,345	-	-	397,457
Inversiones a Costo Amortizado	828,210	92,390	-	-
Cartera de Créditos	<u>1,838,125</u>	<u>181,597</u>	<u>199,793</u>	<u>399,893</u>
Total de Pasivos Sensibles a Tasas de Interés	<u>4,063,262</u>	<u>2,170,066</u>	<u>1,695,678</u>	<u>3,308,349</u>
Cuentas Corrientes con Intereses	1,703,961	-	-	-
Depósitos de Ahorro	669,494	334,747	334,747	334,747
Depósitos a Plazo	932,121	1,572,380	917,733	1,815,337
Obligaciones Diversas con el Público	-	-	-	-
Obligaciones por Depósitos y Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	368,489	262,230	442,489	858,591
Obligaciones por préstamos y bonos con el banco central de Nicaragua (BCN)	26,883	709	709	299,674
Acreedores por operaciones de reporto con derecho de Recompra	-	-	-	-
Acreedores por operaciones de reporto con obligación de Recompra	362,314	-	-	-
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha	<u>1,699,016</u>	<u>(1,896,079)</u>	<u>(1,495,885)</u>	<u>(2,510,999)</u>
Brecha Acumulada	<u>C\$ 1,699,016</u>	<u>C\$ (197,063)</u>	<u>C\$ (1,692,949)</u>	<u>C\$ (4,203,947)</u>

(Continúa)

2022 (Cifras Expresadas en Miles de Córdoba)	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días
Margen Financiero en Riesgo				
Brecha	<u>1,699,016</u>	<u>(1,89,079)</u>	<u>(1,495,885)</u>	<u>(2,510,999)</u>
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 (Miles C\$)	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,323,471</u>
Cambio dada un alza de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>40,824</u>	<u>(32,458)</u>	<u>(19,265)</u>	<u>(13,920)</u>
Total cambio estimado en margen financiero	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (24,820)</u>
% Margen Financiero en Riesgo				1.88%
Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				0.89%
Cambio dada una disminución de Tasas (Puntos base)				
Cambio estimado en margen financiero	<u>(40,824)</u>	<u>32,458</u>	<u>19,265</u>	<u>13,920</u>
Total cambio estimado en margen financiero	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 24,820</u>
% Margen Financiero en Riesgo				1.88%
Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio				0.89%

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Resultados de los escenarios de sensibilización	2023	2022
Porcentaje del margen financiero en riesgo	7.93%	6.29%
Porcentaje del VEC en riesgo	6.61%	1.88%

Seguro América, S.A dispone de activos financieros significativos que devengan tasas de interés, pero sus principales ingresos y operaciones de flujos de efectivo no dependen de los cambios en las tasas de interés que ocurren en el mercado. A la fecha no se considera necesario el uso de instrumentos de cobertura que protejan a la Compañía de las fluctuaciones en las tasas de interés.

3.d **Riesgo operativo** - El Grupo tiene una política de riesgo operacional para la administración de sus diversos riesgos. Adicionalmente, el Grupo 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 Grupo, auditorías y la Superintendencia.

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

- Gerentes de áreas quienes son responsables de la gestión y administración de sus riesgos operacionales, así como la identificación de riesgos emergentes.
- Unidades de control, establecidas por la alta gerencia, como ser: riesgos, contraloría y finanzas, seguridad, seguridad de la información, cumplimiento y estrategia & normativa. son responsables de identificar los riesgos actuales y emergente, asimismo definen las políticas de riesgo y políticas de apoyo a la gestión y control del ámbito de su especialidad. asimismo, estas áreas aportan su experiencia y conocimiento para apoyar a las áreas de la primera línea de defensa en una efectiva gestión del riesgo operacional.
- 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 Grupo 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 trimestral. 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 Grupo dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. El Grupo 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 Grupo 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 Grupo. Actualmente, el Grupo administra de manera centralizada el registro de proveedores y se clasifican conforme materialidad y nivel riesgo.
- 3g. **Riesgo tecnológico** - El Grupo 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 2023 y 2022, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación

Cuenta	Notas	2023			2022		
		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\$ 5,251,690,944		C\$ 5,251,690,944	C\$ 5,946,386,211		C\$ 5,946,386,211
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7		II			II	
		7,869,824,252		7,869,824,252	5,916,136,030		5,916,136,030
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado	8	1,182,663,719	III	1,185,019,504	-	III	-
Cartera de Créditos, Neto	9	<u>11,358,254,105</u>	III	<u>11,451,528,389</u>	<u>8,688,324,992</u>	III	<u>8,857,052,579</u>
TOTAL		<u>C\$25,662,433,020</u>		<u>C\$25,758,063,089</u>	<u>C\$20,550,847,233</u>		<u>C\$20,719,574,820</u>
Pasivos financieros a costo amortizado							
Obligaciones con el Público	16a	16,222,061,549	III	16,219,610,306	14,219,270,163	III	14,305,549,491
Pasivos por Operaciones de Reporto	16d	1,885,222,694	III	1,885,222,694	366,874,905	III	366,874,905
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		1,859,126,216	III			III	
				1,857,011,421	2,337,230,877		2,663,765,180
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	16e	1,701,745,212	III	1,671,034,827	813,690,373	III	818,824,992
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	17	<u>377,608,869</u>	III	<u>368,416,007</u>	<u>371,287,865</u>	III	<u>354,750,835</u>
TOTAL		<u>C\$22,045,764,540</u>		<u>C\$22,001,295,255</u>	<u>C\$18,108,354,183</u>		<u>C\$18,509,765,403</u>

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

- a. **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** El valor razonable del efectivo es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.
- b. ***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.
- c. ***Inversiones a costo amortizado-*** El valor razonable de estas inversiones se basa en los descuentos de flujos futuros de efectivo basados en la última tasa negociada.
- d. ***Cartera de créditos, neto*** - 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.
- e. ***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 Grupo, 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.

- f. ***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	2023	2022
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, 16e	C\$3,780,195,033	C\$ 512,999,592
2	Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco de Fomento a la Producción (BFP).	8j	160,763,458	152,336,741
3	Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).	8j	589,559,752	471,290,254
4	Depósitos restringidos por intercambios	Depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard y Visa.	6	114,103,167	107,857,358
5	Depósitos restringidos por Cash Collateral	Depósitos restringidos por Cash Collateral con Citibank NY	6	198,355,048	
6	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>1,630,074,817</u>	<u>1,379,322,884</u>
	Total			<u>C\$6,473,051,275</u>	<u>C\$2,623,806,829</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2023	2022
Moneda Nacional		
Caja	C\$ 300,622,213	C\$ 524,304,076
(a) Banco Central de Nicaragua	1,200,346,743	273,866,727
Instituciones financieras	170,838,086	70,445,969
Depósitos restringidos	<u>2,543,226</u>	<u>2,543,226</u>
Subtotal	<u>1,674,350,268</u>	<u>871,159,998</u>
Moneda Extranjera		
Caja	389,928,112	538,732,542
Banco Central de Nicaragua	2,370,692,669	1,849,396,215
Instituciones financieras	496,936,820	1,364,370,448
(b) Depósitos restringidos	319,783,075	107,857,358
Equivalentes de efectivo	<u> </u>	<u>1,214,869,650</u>
Subtotal	<u>3,577,340,676</u>	<u>5,075,226,213</u>
TOTAL	<u>C\$5,251,690,944</u>	<u>C\$5,946,386,211</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023, en total cumplimiento de la norma en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso de C\$993,661 miles y C\$883,316 miles (41% y 36%) por el día y catorcenal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$25,549 miles y US\$7,113 miles (7% y 2%) por el día y semanal, respectivamente. 2022: C\$120,507 miles y C\$37,376 miles (42% y 13%) por el día y catorcenal respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$14,373 miles y US\$2,846 miles (29% y -6%) 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 2023 los depósitos en moneda extranjera representan el equivalente de US\$95,923,517 y €1,586,677 y US\$138,036,537 y €1,914,204 para 2022.
- (d) Notas al Estado de Flujo de Efectivo.

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

	Notas	2023	2022
Incremento de capital social		C\$ <u> </u> -	C\$ 324,000,000
Traslado a reserva legal		C\$69,481,205	<u>46,229,581</u>
Cesión de crédito Bi Bank		<u>270,287,334</u>	
Traslado de provisiones de incobrabilidad de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	10	<u>6,535,165</u>	<u>26,110,710</u>
Valuación de Inversiones		<u>(170,181,734)</u>	<u>45,712,539</u>
Pérdidas/Ganancias actuariales		<u>7,892,874</u>	<u>7,257,879</u>
Impuesto a las Ganancias (Otro Resultado Integral)		<u>C\$49,052,500</u>	<u>C\$ (14,207,453)</u>

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

	2023	2022
Instrumentos de Deuda		
Letras desmaterializados emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) con rendimientos del 11% con vencimientos en el 2024	C\$1,725,786,780	
Bonos desmaterializados y amortizables emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas entre 7% y 9% con vencimientos entre 2024 y 2029. (2022: 7% y 8% con vencimientos entre 2023 y 2027).	6,058,450,477	C\$5,818,228,294
Bonos por indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y crédito público (MHCP) con tasas entre 8% y 9% con vencimientos entre 2026 y 2028.	<u>78,836,995</u>	<u>91,157,736</u>
	7,863,074,252	5,909,386,030
Instrumentos de Patrimonio		
Participación Accionaria del 16.67% en la empresa emisora ACH de Nicaragua, S.A. la cual acorde a comunicación de la SIBOIF DS-IB-3375-12-2018/VMUV instruye la presentación de este activo en la línea de Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral.	<u>6,750,000</u>	<u>6,750,000</u>
	<u>C\$7,869,824,252</u>	<u>C\$5,916,136,030</u>
a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo posee bonos desmaterializados en moneda dólares cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción por C\$1,546,985,706 y C\$397,456,422 con vencimientos en 2024. (2022: con vencimientos entre 2023. (Ver Nota 16e).		

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

	2023	2022
Instrumentos de Deuda		
Saldo al inicio del año	C\$5,627,945,884	C\$5,447,416,005
Adiciones	3,399,530,329	2,135,960,345
Pagos (amortizaciones del principal)	(15,306,995)	(754,744,764)
Pagos (ventas)	(1,350,825,763)	(1,380,642,770)
Valuación de inversiones	(172,388,854)	60,925,212
Diferencial cambiario	<u>67,400,945</u>	<u>119,031,856</u>
	7,556,355,546	5,627,945,884
Intereses por cobrar	<u>306,718,706</u>	<u>281,440,146</u>

(Continúa)

	2023	2022
Saldo al final del año	<u>C\$ 7,863,074,252</u>	<u>C\$5,909,386,030</u>
Instrumentos de Patrimonio		
Saldo al inicio del año	<u>C\$ 6,750,000</u>	<u>C\$ 6,750,000</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 6,750,000</u>	<u>C\$ 6,750,000</u>

8. INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO, NETO

2023

Instrumentos de Deuda Gubernamental

Letras de cambio emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) con rendimientos entre el 10.07% al 10.99%, con vencimientos en el 2024.	C\$ 266,138,174
Bonos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y crédito público (MHCP) con tasas entre 6.11% y 11.77% con vencimientos entre 2024 y 2036.	<u>485,057,939</u>
	751,196,113

Instrumentos de Deuda de Instituciones Financieras

Certificados de depósitos emitidos por instituciones financieras del país con tasas entre 6% y 7.25% con vencimientos entre 2024 y 2026.	393,577,040
Certificados de depósitos emitidos por por instituciones financieras del exterior con tasas de 6% con vencimientos en 2024.	<u>37,890,566</u>
	<u>C\$ 1,182,663,719</u>

El movimiento de las inversiones a costo amortizado:

2023

Saldo al inicio del año	C\$ 848,588,134
Adiciones	914,317,290
Pagos (amortizaciones del principal)	(682,327,379)
Diferencial cambiario	<u>10,821,634</u>
	1,091,399,679
Intereses por cobrar	<u>91,264,040</u>
	<u>C\$ 1,182,663,719</u>

9. CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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:

2023	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales					
Comerciales	C\$ 2,049,897,251	C\$ 202,262,556			C\$2,252,159,807
Tarjeta de Crédito Corporativa	4,192,517				4,192,517
Créditos de Consumo					
Tarjetas de Créditos Personales	1,892,637,090		C\$ 30,725,391		1,923,362,481
Préstamos Personales	4,999,350,877	201,421,499	60,325,466		5,261,097,842
Intrafinanciamiento	606,752,720				606,752,720
Préstamo de vehículos	310,292,413				310,292,413
Créditos Hipotecarios					
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	914,049,484	7,243,138	4,820,922	C\$ 6,195,659	932,309,203
Interés Social	272,442,760		3,547,559	925,869	276,916,188
Microcréditos					
Tarjetas de Crédito por Operaciones de microfinanzas	4,143,492		20,969		4,164,461
Intrafinanciamiento	<u>581,401</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>581,401</u>
Subtotal	11,054,340,005	410,927,193	99,440,307	7,121,528	11,571,829,033
Menos: Comisiones Devengadas con la tasa de Interés Efectiva	(22,062,056)		(47,588)	(19,620)	(22,129,264)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre cartera de créditos	<u>141,799,080</u>	<u>3,917,994</u>			<u>145,717,074</u>
Subtotal	11,174,077,029	414,845,187	99,392,719	7,101,908	11,695,416,843
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(208,429,853)	(35,232,696)	(49,270,321)	(4,028,991)	(296,961,861)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas					(27,382,371)
Menos: Provisión Voluntaria	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,818,506)</u>
Subtotal	(208,429,853)	(35,232,696)	(49,270,321)	(4,028,991)	<u>(337,162,738)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neto	<u>C\$10,965,647,176</u>	<u>C\$ 379,612,491</u>	<u>C\$ 50,122,398</u>	<u>C\$ 3,072,917</u>	<u>C\$11,358,254,105</u>

2022	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	En Cobro Judicial	Total
Créditos Comerciales					
Comerciales	C\$1,603,677,266	C\$ 365,666,228	-	-	C\$1,969,343,494
Tarjeta de Crédito Corporativa	3,641,648	-	C\$ 185,121	-	3,826,769
Préstamos Industriales	32,199,690	-	-	-	32,199,690
Créditos de Consumo					
Tarjetas de Créditos Personales	1,555,043,717	-	20,751,350	-	1,575,795,067
Préstamos Personales	3,684,788,987	253,296,808	42,655,320	-	3,980,741,115
Intrafinanciamiento	370,490,264	-	-	-	370,490,264
Créditos Hipotecarios					
Préstamos Hipotecarios para la Vivienda	674,125,951	7,258,538	9,915,745	C\$ 9,028,664	700,328,898
Interés Social	210,662,566	-	2,312,995	6,517,085	219,492,646
Microcréditos					
Tarjetas de Crédito por Operaciones de microfinanzas	<u>4,848,175</u>	<u>-</u>	<u>5,530</u>	<u>-</u>	<u>4,853,705</u>
Subtotal	8,139,478,264	626,221,574	75,826,061	15,545,749	8,857,071,648
Menos: Comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	(9,420,607)	-	(106,124)	(37,960)	(9,564,691)
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre cartera de Créditos	<u>108,677,666</u>	<u>7,716,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116,394,319</u>
Subtotal	8,238,735,323	633,938,227	75,719,937	15,507,789	8,963,901,276
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	(151,232,835)	(54,061,449)	(34,785,169)	(6,916,491)	(246,995,944)
Menos: Provisión de Cartera Anticíclicas	-	-	-	-	(13,544,309)
Menos: Provisión de Condiciones crediticias Temporales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos: Provisión Voluntaria	-	-	-	-	(15,036,031)
Subtotal	<u>(151,232,835)</u>	<u>(54,061,449)</u>	<u>(34,785,169)</u>	<u>(6,916,491)</u>	<u>(275,576,284)</u>
Total de Cartera de Créditos, Neto	<u>C\$8,087,502,488</u>	<u>C\$579,876,778</u>	<u>C\$ 40,934,768</u>	<u>C\$ 8,591,298</u>	<u>C\$8,688,324,992</u>

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

Sector	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Comercio	C\$2,252,159,807	19.46%	C\$1,969,343,494	22.23%
Industria			32,199,690	0.36%
Otros	<u>9,319,669,226</u>	<u>80.54%</u>	<u>6,855,528,464</u>	<u>77.41%</u>
Total	<u>C\$11,571,829,033</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$8,857,071,648</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración de cartera bruta por región:

Región	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$9,488,206,324	81.99%	C\$7,332,969,925	82.79%
Centro	975,848,333	8.43%	676,835,954	7.64%
Pacífico	1,077,057,411	9.31%	823,831,823	9.30%
Atlántico	<u>30,716,965</u>	<u>0.27%</u>	<u>23,433,946</u>	<u>0.26%</u>
Total	<u>C\$11,571,829,033</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$8,857,071,648</u>	<u>100%</u>

Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados:

Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.

	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Unidad de interés N°1	C\$75,750,068	75.82%	C\$34,006,900	47.29%
Unidad de interés N°2	940,610	0.94%	2,721,830	3.79%
Unidad de interés N°3	0	0.00%	217,460	0.30%
Unidad de interés N°4	126,460	0.13%	150,190	0.21%
Unidad de interés N°5	146,100	0.15%	198,130	0.28%
Unidad de interés N°6	37,877	0.04%	47,330	0.07%
Unidad de interés N°7	16,145	0.02%	16,000	0.02%
Unidad de interés N°8	8,517,407	8.53%	8,744,050	12.16%
Unidad de interés N°9	94,843	0.10%	43,430	0.06%
Unidad de interés N°10	0	0.00%	56,260	0.08%
Unidad de interés N°11	0	0.00%	116,080	0.16%
Unidad de interés N°12	10,621,431	10.63%	1,551,410	2.16%
Unidad de interés N°13	617,439	0.62%	811,870	1.13%
Unidad de interés N°14	2,444	0.00%	20,070	0.03%
Unidad de interés N°15	280,114	0.28%	249,200	0.35%

(Continúa)

	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Unidad de interés N°16	C\$1,580,995	1.58%	542,690	0.75%
Unidad de interés N°17	245,076	0.25%	273,180	0.38%
Unidad de interés N°18	0	0.00%	81,400	0.11%
Unidad de interés N°19	595,158	0.60%	22,057,260	30.68%
Unidad de interés N°20	98,738	0.10%		
Unidad de interés N°21	<u>233,465</u>	<u>0.23%</u>		
Total	<u>C\$99,904,370</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$71,904,740</u>	<u>100.00%</u>

Seguros América, S.A.

	2023	
	Saldo	Relación Porcentual
Unidad de interés No.1	C\$1,056,015	10%
Unidad de interés No.2	552,530	5%
Unidad de interés No.3	1,538,133	14%
Unidad de interés No.4	767,451	7%
Unidad de interés No.5	<u>6,856,111</u>	<u>64%</u>
Total	C\$10,770,240	100%

Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°1	0	0%	C\$806,414	0%
Grupo N°2	0	0%	0	0%
Grupo N°3	C\$130,483,803	3%	154,217,404	5%
Grupo N°4	5,937,281	0%	7,067,959	0%
Grupo N°5	1,675,777	0%	1,905,684	0%
Grupo N°12	2,209,940,223	45%	843,637,291	25%
Grupo N°17	11,009	0%	22,749,238	1%
Grupo N°18	209,258,299	4%	236,385,074	7%
Grupo N°20	21,291,261	1%	22,057,259	1%
Grupo N°23	5,342,348	0%	6,284,565	0%
Grupo N°28	308,337,534	6%	235,385,333	7%

(Continúa)

	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°32	0	0%	212,420,036	6%
Grupo N°36	C\$7,395,874	0%	8,136,143	0%
Grupo N°44	C\$0	0%	2,035,908	0%
Grupo N°47	15,963,756	0%	28,362,263	1%
Grupo N°48	2,486,732	0%	3,589,356	0%
Grupo N°57	2,334,991	0%	0	0%
Grupo N°62	6,561,896	0%	7,294,066	0%
Grupo N°63	570,993	0%	153,805	0%
Grupo N°77	0	0%	0	0%
Grupo N°78	5,734,501	0%	7,550,275	0%
Grupo N°84	0	0%	7,012,083	0%
Grupo N°85	1,588,112	0%	15,992,722	0%
Grupo N°86	0	0%	0	0%
Grupo N°87	51,183,290	1%	57,753,993	2%
Grupo N°88	5,533,870	0%	17,451,011	1%
Grupo N°89	906,165	0%	44,870,115	1%
Grupo N°90	2,316,862	0%	3,768,826	0%
Grupo N°91	0	0%	78,507,500	2%
Grupo N°92	39,317,866	1%	39,135,870	1%
Grupo N°93	0	0%	197,238	0%
Grupo N°94	345,823,728	7%	317,612,057	9%
Grupo N°95	13,960,912	0%	4,268,136	0%
Grupo N°96	5,286,053	0%	6,687,318	0%
Grupo N°97	340,706	0%	348,438	0%
Grupo N°98	0	0%	6,672,537	0%
Grupo N°99	2,111,504	0%	3,674,406	0%
Grupo N°100	55,221,895	1%	61,657,167	2%
Grupo N°101	1,213,226	0%	2,251,617	0%
Grupo N°102	131,595,947	3%	42,665,429	1%
Grupo N°103	1,713,608	0%	2,059,090	0%
Grupo N°104	5,816,364	0%	5,688,199	0%
Grupo N°105	183,838,224	4%	109,147,796	3%
Grupo N°106	0	0%	1,873,170	0%
Grupo N°107	0	0%	2,666,269	0%
Grupo N°108	38,481	0%	56,278,472	2%
Grupo N°109	79,094,710	2%	95,288,681	3%
Grupo N°110	0	0%	8,808,917	0%
Grupo N°111	38,455,318	1%	46,944,782	1%

(Continúa)

	2023		2022	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Grupo N°112	77,208,512	2%	216,992,661	6%
Grupo N°113	0	0%	6,312,450	0%
Grupo N°114	C\$6,931,819	0%	8,451,122	0%
Grupo N°115	3,699,306	0%	3,731,820	0%
Grupo N°116	2,031,121	0%	2,586,041	0%
Grupo N°117	4,546,620	0%	5,523,585	0%
Grupo N°118	570,832	0%	1,565,519	0%
Grupo N°119	103,662,056	2%	101,270,183	3%
Grupo N°120	36,076,852	1%	4,489,549	0%
Grupo N°121	14,643,830	0%	6,756,705	0%
Grupo N°122	29,266,077	1%	17,931,098	1%
Grupo N°123	232,248,007	5%	147,996,495	4%
Grupo N°124	1,843,829	0%	49	0%
Grupo N°125	3,175,357	0%	4,843,829	0%
Grupo N°126	15,610,478	0%	0	0%
Grupo N°127	61,519,634	1%	0	0%
Grupo N°128	30,159,900	1%	0	0%
Grupo N°129	1,938,449	0%	0	0%
Grupo N°130	2,598,388	0%	0	0%
Grupo N°131	8,415,091	0%	0	0%
Grupo N°132	4,557,978	0%	0	0%
Grupo N°133	12,232,636	0%	0	0%
Grupo N°134	8,569,396	0%	0	0%
Grupo N°135	862,384	0%	0	0%
Grupo N°136	2,422,584	0%	0	0%
Grupo N°137	5,540,316	0%	0	0%
Grupo N°138	259,000,907	5%	0	0%
Grupo N°139	263,389	0%	0	0%
Grupo N°140	24,668,858	1%	0	0%
Grupo N°141	6,455,833	0%	0	0%
Grupo N°142	<u>5,708,973</u>	0%	<u>0</u>	0%
	C\$4,865,112,531	100%	C\$3,367,771,018	100%

c) 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:

2023								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día	7			C\$1,234,085		C\$ 1,234,085	1.16%	C\$ 12,341
De 1 a 30								
De 31 a 90	1			C\$1,889,688		C\$ 1,889,688	1.77%	C\$ 18,897
De 91 a 180	1,772		C\$91,050,857	C\$8,368,483	C\$20,969	C\$ 99,440,309	93.32%	C\$49,270,321
De 180 a 360								
Más de 360	3		-	<u>C\$3,997,753</u>	-	<u>C\$ 3,997,753</u>	3.75%	<u>C\$ 3,997,753</u>
	1,783	<u>0.00</u>	<u>C\$91,050,857</u>	<u>C\$15,490,009</u>	<u>C\$20,969</u>	<u>C\$106,561,835</u>	100.00%	<u>C\$53,299,312</u>

2022								
Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación Porcentual	Provisión
Al Día	1	C\$ -	C\$ -	C\$ 522,083	C\$ -	C\$ 522,083	0.57%	C\$ -
De 1 a 30	2	-	-	1,250,706	-	1,250,706	1.37%	30,010
De 91 a 180	1,444	185,121	63,406,670	13,590,720	5,530	77,188,041	84.48%	35,466,159
De 180 a 360	4	-	-	4,240,255	-	4,240,255	4.64%	2,120,127
Más de 360	7	-	-	<u>8,170,725</u>	-	<u>8,170,725</u>	8.94%	<u>4,085,364</u>
	1,458	<u>C\$185,121</u>	<u>C\$63,406,670</u>	<u>C\$27,774,489</u>	<u>C\$5,530</u>	<u>C\$91,371,810</u>	100%	<u>C\$41,701,660</u>

- d) Al 31 de diciembre de 2023 las principales variaciones en la cartera vencida y en cobro judicial por C\$15,190,026 aumento de 17% con respecto a diciembre 2022 es originado por deterioro en la mora por incumplimientos de pagos. Las reestructuraciones a diciembre 2023 disminuyeron un 52% con respecto a diciembre 2022. La cartera saneada acumulada a diciembre 2023 correspondió a C\$ (643,764,759) en relación al acumulado a diciembre 2022 (C\$ 548,057,652) presentó un incremento del 15%, lo que es relativo con el crecimiento de la cartera la cual dentro del mismo periodo creció 26% .
- e) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

2023											
Categoría	Cantidad Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	220,872	C\$2,051,732,421	C\$20,688,885	C\$7,823,213,891	C\$156,734,100	C\$1,170,384,555	C\$ 9,120,435	C\$4,495,458	C\$50,627	C\$11,049,826,325	C\$186,594,047
B	2,931	194,866,682	10,016,878	78,784,345	4,208,981	21,224,799	371,662	72,981	3,916	294,948,807	14,601,437
C	2,019	2,357,347	499,833	80,363,196	17,039,616	5,666,145	283,307	140,013	31,583	88,526,701	17,854,339
D	2,818	-	0	112,823,004	56,409,108	5,234,070	2,392,663	16,441	8,220	118,073,515	58,809,991
E	778	7,395,874	7,403,270	6,321,020	6,321,020	6,715,822	5,356,788	20,969	20,969	20,453,685	19,102,047
TOTAL	229,418	C\$2,256,352,324	C\$38,608,866	C\$8,101,505,456	C\$240,712,825	C\$1,209,225,391	C\$17,524,855	C\$4,745,862	C\$115,315	C\$11,571,829,033	C\$296,961,861

2022											
Categoría	Cantidad Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	196,058	C\$1,634,745,766	C\$15,868,804	C\$5,686,866,723	C\$113,925,366	C\$ 874,604,085	C\$ 6,768,925	C\$4,588,706	C\$ 53,747	C\$8,200,805,280	C\$136,616,842
B	1,212	276,009,173	12,238,018	58,163,580	3,079,135	10,951,818	136,714	13,533	795	345,138,104	15,454,662
C	1,489	86,183,745	6,203,256	85,875,027	18,025,799	9,077,412	632,421	33,342	7,222	181,169,526	24,868,698
D	2,457	240,507	120,254	91,493,550	45,746,779	9,988,060	3,650,336	212,596	106,297	101,934,713	49,623,666
E	715	8,190,760	8,198,896	4,627,565	4,627,565	15,200,170	7,600,085	5,530	5,530	28,024,025	20,432,076
TOTAL	201,931	C\$2,005,369,951	C\$42,629,228	C\$5,927,026,445	C\$185,404,644	C\$919,821,545	C\$18,788,481	C\$4,853,707	C\$173,591	C\$8,857,071,648	C\$246,995,944

- f) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2023 corresponden a C\$643,764,759 (C\$548,057,652 para 2022). Los saneamientos no incluyen ningún crédito otorgado a partes relacionadas.
- g) Monto y naturaleza de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados:

2023			2022		
Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía	Tipo Crédito	Tipo Garantía	Valor Garantía
Reestructurado	Hipotecaria	C\$443,203,693	Reestructurado	Hipotecaria	C\$834,987,137
Reestructurado	Prendaria	C\$7,541,401	Reestructurado	Prendaria	31,184,418
		C\$450,745,094			C\$866,171,555

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

Institución Financiera	Calificación de Riesgo	2023			2022		
		Principal	Interés	Total Cartera	Principal	Interés	Total Cartera
BCIE	A	<u>C\$586,995,656</u>	<u>C\$2,564,096</u>	<u>C\$589,559,752</u>	<u>C\$396,162,986</u>	<u>C\$2,103,855</u>	<u>C\$398,266,841</u>
	C				<u>70,171,785</u>	<u>2,405,342</u>	<u>72,577,127</u>
	E	-	-	-	<u>446,286</u>	-	<u>446,286</u>
Total		<u>C\$586,995,656</u>	<u>C\$2,564,096</u>	<u>C\$589,559,752</u>	<u>466,781,057</u>	<u>4,509,197</u>	<u>471,290,254</u>
BFP	A	<u>C\$155,958,722</u>	<u>C\$1,665,975</u>	<u>C\$157,624,697</u>	<u>146,381,535</u>	<u>1,382,287</u>	<u>147,763,822</u>
	B	<u>3,034,395</u>	<u>104,365</u>	<u>C\$ 3,138,760</u>	<u>1,351,283</u>	<u>30,423</u>	<u>1,381,706</u>
	C				<u>1,888,480</u>		<u>1,888,480</u>
	D	-	-	-	<u>1,302,733</u>	-	<u>1,302,733</u>
		<u>C\$158,993,117</u>	<u>C\$1,770,340</u>	<u>C\$160,763,457</u>	<u>150,924,031</u>	<u>1,412,710</u>	<u>152,336,741</u>
Total		<u>C\$745,988,773</u>	<u>C\$4,334,436</u>	<u>C\$750,323,209</u>	<u>C\$617,705,088</u>	<u>C\$5,921,907</u>	<u>C\$623,626,995</u>

- i) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco no ha realizado operaciones de factoraje.
- j) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2023	2022
Créditos comerciales	201,143,389	C\$ 162,545,584
Créditos de consumo	1,294,001,003	1,029,372,619
Créditos hipotecarios	103,841,670	83,222,283
Microcréditos	<u>1,527,935</u>	<u>1,717,109</u>
	<u>C\$1,600,513,997</u>	<u>C\$1,276,857,595</u>

- k) Impacto en el estado de resultados del año 2023 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2023	2022
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$46,798,715</u>	<u>C\$40,033,776</u>

- l) El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2023 son C\$335,886,404 (C\$313,017,638 para 2022).

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

	2023	2022
Líneas de crédito de utilización automática	C\$7,655,783,340	C\$7,416,239,146
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>2,941,103,850</u>	<u>2,329,286,312</u>
Total	<u>C\$10,596,887,190</u>	<u>C\$9,745,525,458</u>

- n) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos:

Tipo de Garantía	2023		
	Saldo de Cartera Garantizada	Monto de la Garantía	% Garantía sobre la Cartera
Hipotecaria	1,718,752,722	2,890,360,783	168%
Prendaria	814,163,347	1,069,756,595	131%
Liquida	<u>263,111,145</u>	<u>2,823,283,149</u>	<u>1073%</u>
Total	<u>C\$2,796,027,214</u>	<u>C\$6,783,400,527</u>	<u>243%</u>

Tipo de Garantía	2022		
	Saldo de Cartera Garantizada	Monto de la Garantía	% Garantía sobre la Cartera
Hipotecaria	C\$1,606,597,571	C\$2,932,928,578	183%
Prendaria	292,996,219	927,336,334	317%
Liquida	<u>246,317,534</u>	<u>1,627,309,555</u>	<u>661%</u>
Total	<u>C\$2,145,911,324</u>	<u>C\$5,487,574,467</u>	256%

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

	2023	2022
Saldo inicial Banco	C\$(275,576,284)	C\$(296,854,616)
Saldo inicial Subsidiaria	(1,060,960)	
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de Créditos	(478,690,108)	(366,946,341)
Revalorización	(3,134,472)	(11,880,873)
Menos:		
(a) Disminución de provisiones	247,933,311	193,937,084
Provisión trasladada a bienes adjudicados	6,535,165	26,110,710
Saneamiento de la cartera de créditos	<u>166,830,610</u>	<u>180,057,752</u>
Saldo Final	<u>C\$(337,162,738)</u>	<u>C\$(275,576,284)</u>

10. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2023	2022
(a) Primas por Cobrar	C\$ 763,258,873	
(b) Instituciones Reaseguradoras y Reafianzadoras	161,314,914	
Otras cuentas por cobrar	97,693,124	C\$46,690,499
Deudores por responsabilidad de Fianzas	10,080,684	
Préstamos y otras cuentas por cobrar al personal	10,531,657	634,896
Depósitos en garantía	1,057,385	1,011,376
Deudores diversos	882,500	
Gastos por recuperar	377,355	
Anticipos a proveedores		132,158
Otras comisiones por cobrar	103,671	4,512
Anticipos y deducciones a intermediarios de seguros	15,157	
(c) Provisión para Primas por Cobrar	(1,373,484)	
(d) Provisión de cuentas por cobrar	<u>(4,434,975)</u>	<u>(928,176)</u>
Total	<u>C\$1,039,506,861</u>	<u>C\$47,545,265</u>

- a) Un resumen de las primas por cobrar a nivel de ramo se presenta a continuación:

	2023
Ramos	
Vida	41,951,058
Accidentes	10,001,823
Salud	<u>98,134,453</u>
Sub total seguros de personas	C\$150,087,334

(Continúa)

	2023
Incendio y Líneas Aliadas	377,422,236
Automóvil	159,788,334
Misceláneos	23,394,871
Transporte	11,401,692
Responsabilidad Civil	24,785,558
Fidelidad Comprensiva	2,434,030
Obligatorios	<u>8,774,793</u>
Sub total seguros patrimoniales	C\$608,001,514
Fianzas	<u>5,170,025</u>
Total	<u>C\$763,258,873</u>

- b) Un resumen de los saldos con Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (Activo), se presenta a continuación:

Ramo	Participación por siniestros pendientes	Cuenta corriente (Activos)	Total 2023
Seguros de personas			
Vida	C\$22,025,806	C\$8,832,148	C\$ 30,857,954
Accidentes	1,005,337	949,570	1,954,907
Salud	2,415,313	26,996,075	29,411,388
	25,446,456	36,777,792	62,224,248
Seguros patrimoniales			
Automóvil	5,742,183	5,374,820	11,117,003
Transporte	5,987,960	1,580,805	7,568,765
Incendio	13,054,203	1,370,629	14,424,832
Equipo de contratista		124,399	124,399
Misceláneos	1,776,393	255,052	2,031,445
Responsabilidad civil	8,666,193	3,013,133	11,679,326
Todo riesgo de construcción		367,179	367,179
Contratos	51,234,727	541,990	51,776,717
	<u>C\$111,908,115</u>	<u>C\$49,405,799</u>	<u>C\$161,314,914</u>

- c) El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo de provisión al inicio del año del Banco	C\$ (928,176)	C\$ (765,105)
Saldo de provisión al inicio del año de la subsidiaria	(1,851,286)	
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(3,988,416)	(1,940,308)
Revalorización	(28,440)	57,422
Menos:		
Saneamiento para cuentas por cobrar diversas	699,772	1,173,251
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	<u>1,661,571</u>	<u>546,564</u>
Saldo Final	<u>C\$ (4,434,975)</u>	<u>C\$ (928,176)</u>

- d) El movimiento de la provisión de las primas por cobrar se detalla a continuación:

	2023
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (1,450,920)
Más:	
Provisión para primas por cobrar	(22,117,114)
Revalorización	(3)
Menos:	
Disminución de provisiones para primas por cobrar	<u>22,194,553</u>
Saldo Final	C\$ (1,373,484)

11. ACTIVOS RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2023	2022
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes Muebles	C\$ 1,403,423	C\$ 61,752,417
Bienes Inmuebles	31,058,926	97,642,704
(a) Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos	<u>(26,486,221)</u>	<u>(118,477,812)</u>
Saldo Final	<u>C\$ 5,976,128</u>	<u>C\$ 40,917,309</u>

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

	2023	2022
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	C\$(119,681,071)	C\$ (94,163,752)
Más:		
Provisión recibida de la Cartera de Créditos	(6,535,165)	(26,110,710)
Provisión cargada a Resultados	(5,027,684)	(36,346,089)
Menos:		
Disminución de Provisiones por Baja y/o venta de activos recibidos en recuperación de créditos	<u>104,757,699</u>	<u>38,142,739</u>
Saldo Final	<u>C\$ (26,486,221)</u>	<u>C\$(118,477,812)</u>

12. ACTIVO MATERIAL

El movimiento del activo material se presenta a continuación:

AÑO 2023	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Construcciones en Curso	Vehículos	Total Activo Material
COSTO								
Saldo inicial	C\$136,225,773	C\$467,174,269	C\$237,111,760	C\$68,046,234	C\$59,565,043	-	C\$3,829,827	C\$ 971,952,906
Adiciones	-	8,195,750	55,344,066	19,370,298	12,110,500	-	4,231,499	99,252,113
Bajas	-	(1,169,266)	(9,819,736)	(1,491,228)	(13,271,476)	-	(3,787,382)	(29,539,088)
Saldo final	<u>136,225,773</u>	<u>474,200,753</u>	<u>282,636,090</u>	<u>85,925,304</u>	<u>58,404,067</u>	-	<u>4,273,944</u>	<u>1,041,665,931</u>
DEPRECIACIÓN								
Saldo inicial	-	(118,933,525)	(187,889,569)	(53,529,986)	(47,426,323)	-	(3,641,156)	(411,420,559)
Gasto del año	-	(8,861,128)	(20,047,605)	(10,871,407)	(4,698,906)	-	(941,101)	(45,420,147)
Bajas	-	<u>1,169,263</u>	<u>9,797,274</u>	<u>1,491,228</u>	<u>13,271,476</u>	-	<u>3,787,381</u>	<u>29,516,622</u>
Saldo final	-	<u>(126,625,390)</u>	<u>(198,139,900)</u>	<u>(62,910,165)</u>	<u>(38,853,753)</u>	-	<u>(794,876)</u>	<u>(427,324,084)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2023	<u>C\$136,225,773</u>	<u>C\$347,575,363</u>	<u>C\$ 84,496,190</u>	<u>C\$23,015,139</u>	<u>C\$19,550,314</u>	-	<u>C\$3,479,068</u>	<u>C\$ 614,341,847</u>

AÑO 2022	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\$ 219,437,161	C\$ 65,424,345	C\$ 58,608,906	C\$ 738,038,496
Adiciones	-	14,537,277	28,199,060	6,548,198	753,483	50,038,018
Bajas	-	-	(21,897,683)	(5,132,081)	(20,166)	(27,049,930)
Traslados	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$295,863,383</u>	<u>C\$225,738,538</u>	<u>C\$ 66,840,462</u>	<u>C\$ 59,342,223</u>	<u>C\$761,026,584</u>
DEPRECIACIÓN						
Saldo inicial	C\$ -	C\$ (78,424,146)	C\$(182,179,415)	C\$(48,653,573)	C\$(43,450,868)	C\$(352,708,002)
Gasto del año	-	(4,622,214)	(19,140,526)	(9,518,732)	(3,772,800)	(37,054,272)
Bajas	-	3,438	21,672,067	5,132,081	20,166	26,827,752
Saldo final	-	(83,042,922)	(179,647,874)	(53,040,224)	(47,203,502)	(362,934,522)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2022	<u>C\$113,241,978</u>	<u>C\$212,820,461</u>	<u>C\$ 46,090,664</u>	<u>C\$ 13,800,238</u>	<u>C\$ 12,138,721</u>	<u>C\$ 398,092,062</u>

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles se presenta a continuación:

	2023	2022
(a) Fondo de comercio – Plusvalía	C\$420,474,951	
(b) Activos intangibles, neto	<u>183,010,139</u>	<u>C\$171,090,972</u>
	<u>C\$603,485,090</u>	<u>C\$171,090,972</u>

a) Un detalle de la determinación de la plusvalía se presenta a continuación:

Con fecha 12 de enero de 2023, Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. e Interamericana Holding Group, S.A. adquirieron el 100% de las acciones de la compañía Seguros América, S.A. con una distribución del 51% y 49%, respectivamente. La adquisición fue autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) mediante resolución SIB-OIF-XXX-737-2022 y la Superintendencia de Bancos de Panamá a través de acuerdo SBP-2022-05729.

A partir de la fecha de la transacción, el Banco se convirtió en la sociedad controladora de la compañía Seguros América, S.A. (la subsidiaria) de conformidad con la Norma de Grupos Financieros emitida por SIBOIF.

El reconocimiento inicial de la subsidiaria se contabilizó mediante la aplicación del método de adquisición. La determinación de la plusvalía fue realizada mediante la suma de la contraprestación e identificación de la participación no controladora sobre la medición del valor razonable de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Sin embargo, durante el período de medición se consideraron las comunicaciones recibidas por parte de SIBOIF, sobre restricciones del Marco Contable hacia el reconocimiento del valor razonable de los activos intangibles como: licencias, software, marca y relación de clientes (comunicación con referencia DS-DA&SC-1497-05-2023/LAME), así mismo la medición de valor razonable de los bienes inmuebles de la subsidiaria, los cuales fueron incluidos a valor en libro (valor histórico menos depreciación y deterioro) (comunicación con referencia DS-DA&SC-3368-11-2023/LAME).

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados a partir de que el Banco obtuvo el control del negocio adquirido. Por lo tanto, los estados de resultados consolidados y de situación financiera consolidado de dicha adquisición no son comparables con los periodos anteriores. El estado consolidado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023 presenta la posición neta del efectivo obtenido en dicha adquisición.

El resultado generado en la adquisición de negocios, se detalla a continuación:

	Nota	2023
Contraprestación transferida por la controladora		C\$ 653,113,419
Contraprestación transferida por la no controladora		627,501,128
Menos: valor en libros de los activos netos adquiridos		<u>(860,139,596)</u>
Plusvalía generada en la adquisición		<u>C\$ 420,474,951</u>

La salida de efectivo neto en la adquisición de la subsidiaria se detalla a continuación:

	Nota	2023
Contraprestación transferida por la controladora		C\$ 653,113,419
Menos: saldo pendiente de pago	16e	(270,287,334)
Menos: saldo de efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos		<u>(65,359,027)</u>
Efectivo		<u>C\$317,467,058</u>

La información para estado de resultado de la adquisición desde la fecha de adquisición al cierre del periodo el 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2023
Ingresos totales	<u>C\$ 2,669,706,682</u>
Utilidad antes de impuesto y contribuciones de ley	<u>C\$ 257,909,644</u>
Utilidad neta	<u>169,345,444</u>

Al 31 de diciembre 2023, la evaluación de deterioro de este activo fue realizada mediante la metodología de flujos descontados y su resultado indica que el valor del activo es mayor a su valor en libros, por lo tanto, no se reconoció ningún deterioro.

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

2023	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
Saldo Inicial	C\$110,386,107	C\$ 224,386,791	C\$ 334,772,898
Incrementos			
Costo de adquisición	23,606,702	57,843,792	81,450,494
Disminuciones			
Baja de Activo	<u>(8,806,888)</u>	<u>-</u>	<u>(8,806,888)</u>
Subtotal	125,185,921	282,230,583	407,416,504
Amortizaciones			
Saldo Inicial	(46,090,902)	(109,869,082)	(155,959,984)
Amortización	(17,394,540)	(59,858,729)	(77,253,269)
Baja de Amortización	<u>8,806,888</u>	<u>-</u>	<u>8,806,888</u>
Subtotal	<u>(54,678,554)</u>	<u>(169,727,811)</u>	<u>(224,406,365)</u>
Saldo Final	<u>C\$ 70,507,367</u>	<u>C\$ 112,502,772</u>	<u>C\$ 183,010,139</u>

2022	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
Saldo Inicial	C\$101,553,049	C\$ 209,704,246	C\$ 311,257,295
Incrementos			
Costo de adquisición	1,774,536	56,935,645	58,710,181
Disminuciones			
Baja de Activo	<u>-</u>	<u>(42,253,100)</u>	<u>(42,253,100)</u>
Subtotal	C\$103,327,585	C\$ 224,386,791	C\$ 327,714,376

(Continúa)

2022	Software	Otros Activos Intangibles (a)	Total
Amortizaciones			
Saldo Inicial	(37,602,891)	(99,283,841)	(136,886,732)
Amortización	(9,151,432)	(52,838,340)	(61,989,772)
Baja de Amortización	-	42,253,100	42,253,100
Subtotal	(46,754,323)	(109,869,081)	(156,623,404)
Saldo Final	<u>C\$ 56,573,262</u>	<u>C\$ 114,517,710</u>	<u>C\$ 171,090,972</u>

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

14. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

a) Importes reconocidos en Saldos de Balance -

	2023	2022
Activos Fiscales		
Anticipos por impuesto sobre la renta	-	C\$61,602,103
(a) Saldo a favor impuesto sobre la renta	33,237,145	43,247,921
(*) Crédito hipotecario INVUR	18,889,687	30,250,769
Anticipo al valor agregado	2,893,902	
Crédito fiscal por retenciones	-	82,853,486
Total	<u>C\$ 55,020,734</u>	<u>C\$217,954,279</u>
Pasivos Fiscales		
Impuesto sobre la renta	10,991,842	150,617,170
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	76,300,523	
Impuesto sobre la renta diferido	65,457,050	112,641,504
Otros impuestos por pagar	8,620,243	
Total	<u>C\$161,369,658</u>	<u>C\$263,258,674</u>

- (*) Instituto Nicaragüense de Vivienda Urbana y Rural

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo posee saldo a favor de los periodos anteriores fiscales 2015-2021 por un valor de C\$33,237,145 y C\$43,247,921, respectivamente.

b) Importe reconocido en Resultados

	2023	2022
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	<u>C\$260,438,996</u>	<u>C\$150,617,170</u>
Subtotal	260,438,996	150,617,170

(Continúa)

	2023	2022
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales	C\$ 1,868,045	C\$ (1,059,394)
Subtotal	<u>1,868,045</u>	<u>(1,059,394)</u>
Saldo Final	<u>C\$262,307,041</u>	<u>C\$149,557,776</u>
c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral -		
	2023	2022
Partidas que no se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Impuesto a las Ganancias relacionado con reservas para obligaciones laborales al retiro	C\$ 2,367,862	C\$ 16,879
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Impuesto a las Ganancias relacionado con diferencia de cotización de instrumentos financieros	<u>(51,420,362)</u>	<u>14,207,453</u>
Saldo Final	<u>C\$(49,052,500)</u>	<u>C\$14,224,332</u>
d) Conciliación del Impuesto sobre la Renta -		
	2023	2022
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	C\$ 871,270,619	C\$ 512,251,516
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(67,113,674)	(54,496,533)
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	28,586,165	44,302,250
Menos:		
Exclusiones de la Renta Bruta	<u>(110,918,401)</u>	<u>-</u>
Renta Gravable	721,824,709	502,057,233
Impuesto sobre la renta (30%)	<u>216,547,413</u>	<u>150,617,170</u>
Total Ingresos	<u>5,918,177,792</u>	<u>2,776,947,513</u>
(d.1) Impuesto minimo sobre la renta (3%)	177,545,334	83,308,425
Impuesto sobre la renta entidades que tributan por el 30%	174,205,764	
Impuesto sobre la renta entidades que tributan por el 3% sobre ingresos	<u>86,233,232</u>	<u>-</u>
	260,438,996	

(Continúa)

	2023	2022
Menos:		
Anticipos IR	(159,294,876)	(62,155,213)
Aplicación de anticipos IR	(80,765,881)	(82,853,487)
Créditos aplicados en anticipos PMD	<u>(11,894,644)</u>	<u>(5,608,470)</u>
Saldo a Favor IR	C\$ 8,483,595	-
Total Gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$ 260,438,996</u>	<u>C\$ 150,617,170</u>

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

2023	RECONOCIDO EN:			
	Saldo Neto al 31 de Diciembre 2022	En Resultados del Ejercicio	En Otro Resultado Integral	Pasivo por Impuesto Diferido
Pasivo por Impuesto Diferido				
Inversiones al valor				
Razonable con cambios en otro resultado integral	C\$36,823,255		(51,420,362)	C\$(14,597,107)
Depreciación acumulada de edificios en instalaciones	54,432,347	514,778		54,947,125
Depreciación acumulada de Activos intangibles		(166,033)		(166,034)
Revaluación de terreno	14,147,859			14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>7,238,043</u>	1,519,301	2,367,862	11,125,207
Total	<u>C\$112,641,504</u>	<u>C\$1,868,046</u>	<u>C\$49,052,500</u>	<u>C\$65,457,050</u>

2022	RECONOCIDO EN:			
	Saldo Neto al 31 de Diciembre 2021	En Resultados del Ejercicio	En Otro Resultado Integral	Pasivo por Impuesto Diferido
Pasivo por Impuesto Diferido				
Inversiones al valor				
Razonable con cambios en otro resultado integral	C\$22,615,802	C\$ -	C\$14,207,453	C\$ 36,823,255
Depreciación acumulada de edificios en instalaciones	54,874,366	(442,019)	-	54,432,347
Revaluación de terreno	14,147,859	-	-	14,147,859
Indemnización por antigüedad	<u>7,838,539</u>	<u>(617,375)</u>	<u>16,879</u>	<u>7,238,043</u>
Total	<u>C\$99,476,566</u>	<u>C\$(1,059,394)</u>	<u>C\$14,224,332</u>	<u>C\$112,641,504</u>

15. OTROS ACTIVOS

	2023	2022
(a) Gastos Pagados por Anticipado	28,676,091	C\$35,246,750
(b) Bienes Diversos	193,154,039	61,411,644
Proveeduría	1,520,642	
Contratos no proporcionales	27,687,191	
Otros Activos	9,704,686	
Depósitos en garantía	2,405,110	
Provisión para bienes diversos	(447,871)	
Provisión para otros activos	<u>(3,878,520)</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$258,821,368</u>	<u>C\$96,658,394</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 2023 y 2022, los bienes diversos incluyen principalmente proyectos de colocación de cajeros automáticos y de mejoras a los sistemas implementados por el Banco por C\$70,600,317 y C\$49,931,392. Asimismo incluye el costo de adquisición y adecuación de un nuevo software, el cual al 31 de diciembre de 2023 se encuentra en proceso de adecuación a las operaciones del Grupo.

16. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) *Obligaciones con el Público -*

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Depósitos a la Vista						
Con intereses	C\$ 687,400,903	C\$ 708,223,228	C\$ 2,665,732,400	C\$ 2,699,698,860	C\$ 3,353,133,303	C\$ 3,407,922,088
Sin intereses	1,004,840,169	571,750,445	1,411,500,904	1,247,252,953	2,416,341,073	1,819,003,398
Depósitos a la orden	888,857	888,857	491,569	486,296	1,380,426	1,375,153
Depósitos de Ahorro	607,155,844	295,379,299	3,159,469,906	3,052,089,713	3,766,625,750	3,347,469,012
Depósitos a Plazo						
Con intereses	<u>129,373,597</u>	<u>79,575,028</u>	<u>6,439,243,482</u>	<u>5,475,821,859</u>	<u>6,568,617,079</u>	<u>5,555,396,887</u>
Subtotal	2,429,659,370	1,655,816,857	13,676,438,261	12,475,349,681	16,106,097,631	14,131,166,538
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	<u>2,211,353</u>	<u>1,217,038</u>	<u>113,752,565</u>	<u>86,886,587</u>	<u>115,963,918</u>	<u>88,103,625</u>
Total	<u>C\$2,431,870,723</u>	<u>C\$1,657,033,895</u>	<u>C\$13,790,190,826</u>	<u>C\$12,562,236,268</u>	<u>C\$16,222,061,549</u>	<u>C\$14,219,270,163</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$374,790,822 y €1,570,070 (US\$344,483,695 y €2,098,987 para 2022).. Al 31 de diciembre de 2023 los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$2,033,390,157. (31 de diciembre de 2022: C\$1,305,149,442) Las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2023 oscilan entre 0.75% y 8.75% (31 de diciembre de 2022: 0.75% y 8.75%) y en moneda nacional entre 1.25% y 7.00% (31 de diciembre 2022: 1.25% y 6.50%). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 1.46% .

A continuación, se presentan los vencimientos futuros por año correspondiente a los certificados de depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Año vencimiento	2023	2022
2023		C\$5,304,671,665
2024	6,389,846,832	223,477,444
2025	113,857,294	22,936,910
2026	45,103,379	2,901,970
2027	8,749,037	1,408,898
2028	<u>11,060,537</u>	<u>-</u>
	<u>C\$6,568,617,079</u>	<u>C\$5,555,396,887</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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Cobros Anticipados a Clientes por Tarjetas de Créditos	C\$ 5,857,089	C\$ 6,840,436	C\$29,655,813	C\$29,689,373	C\$35,512,902	C\$ 36,529,809
Cheques de Gerencia	5,463,821	3,858,291	20,150,892	1,732,401	25,614,713	5,590,692
Otras Obligaciones con el público a la Vista	1,565,162	1,924,170	6,756,308	2,785,697	8,321,470	4,709,867
Cheques certificados	<u>1,339,643</u>	<u>2,952,899</u>	<u>519,904</u>	<u>69,340</u>	<u>1,859,547</u>	<u>3,022,239</u>
Total	<u>C\$14,225,715</u>	<u>C\$15,575,796</u>	<u>C\$57,082,917</u>	<u>C\$34,276,811</u>	<u>C\$71,308,632</u>	<u>C\$49,852,607</u>

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

Nombre de la cuenta	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Depósitos a la Vista						
Instituciones financieras del país	C\$199,301,470	C\$ 70,613,083	C\$ 257,448,832	C\$ 138,332,142	C\$ 456,750,302	C\$ 208,945,225
Instituciones financieras relacionadas del exterior		-	13,810,757	47,149,614	13,810,757	47,149,614
Depósitos de Ahorro						
Instituciones financieras del país	39,983,629	367,225,963	196,917,927	297,232,554	236,901,556	664,458,517
Depósitos a Plazo						
Instituciones financieras del país	<u>181,865,973</u>	<u>249,488,904</u>	<u>969,797,628</u>	<u>1,167,188,617</u>	<u>1,151,663,601</u>	<u>1,416,677,521</u>
Total	<u>C\$421,151,072</u>	<u>C\$687,327,950</u>	<u>C\$1,437,975,143</u>	<u>C\$1,649,902,927</u>	<u>C\$1,859,126,216</u>	<u>C\$2,337,230,877</u>

Al 31 de diciembre 2023 las obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales incluyen saldos en moneda extranjera por US\$39,262,870 (2022: US\$45,537,929). Las tasas vigentes de depósitos a plazo en moneda nacional oscilan entre 5.75% y 7 % (2022: 1.52% y 5.77%); en moneda extranjera entre 5.25% y 7.5% (2022: 1.33% y 4.46%).

Los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

2023	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Total General
Moneda Extranjera	C\$381,837,165	C\$569,595,632	C\$18,364,829	C\$ 969,797,626
Moneda Córdobas	<u>84,200,653</u>	<u>97,665,322</u>	<u>-</u>	<u>181,865,975</u>
	<u>C\$466,037,818</u>	<u>C\$667,260,954</u>	<u>C\$18,364,829</u>	<u>C\$1,151,663,601</u>

2022	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Total General
Moneda Extranjera	C\$1,029,201,206	C\$137,987,410	C\$ -	C\$1,167,188,616
Moneda Córdobas	<u>177,442,555</u>	<u>72,046,350</u>	<u>-</u>	<u>249,488,905</u>
	<u>C\$1,206,643,761</u>	<u>C\$210,033,760</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$1,416,677,521</u>

d) **Pasivos por Operaciones de Reporto -**

Nombre de la cuenta	Tasas	Año Vencimiento	2023		Total
			Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
Acreeedores por Operaciones con derecho de recompra	Entre 7.25% y 8.75%	Enero 2024	C\$960,039,322	C\$915,785,597	C\$1,875,824,919
Intereses por pagar por obligaciones de reportos			<u>1,006,457</u>	<u>8,391,318</u>	<u>9,397,775</u>
Total			<u>C\$961,045,779</u>	<u>C\$924,176,915</u>	<u>C\$1,885,222,694</u>

Nombre de la cuenta	Tasas	Año Vencimiento	2022		Total
			Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
Acreeedores por Operaciones con derecho de Recompra	5.00% - 5.41%	Enero 2023	C\$ -	C\$362,314,000	C\$362,314,000
Intereses por pagar por obligaciones de Reportos			<u>-</u>	<u>4,560,905</u>	<u>4,560,905</u>
Total			<u>C\$ -</u>	<u>C\$366,874,905</u>	<u>C\$366,874,905</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	2023
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos a plazo mayor a un Año			- Tasa 3.5% - Tasa 7.33%				
Banco centroamericano de integración económica	Línea de Crédito	Dólares	- Entre 4.15% y 4.80% + Libor 6M Tasas fijas entre 6% y 7.5%	Entre 2024 y 2028	Cartera de créditos	C\$589,559,752	C\$386,926,580
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	Tasa 4.50% + CME TERM SOFR 6M	2025 y 2031	Cartera de créditos	160,763,458	603,156,995
Banco Produzcamos	Préstamo	Córdobas	Tasas fijas 6.5% y 7.5%	2024 y 2026	Bonos MHCP	1,546,985,706	429,522,484
Bi-Bank	Cesión de crédito	Dólares		2024 y 2025			270,287,334
Subtotal							C\$1,689,893,393
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos							11,851,819
Total							C\$1,701,745,212

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de Pago	Tasa de Interés Pactada	Fecha de Vencimiento	Tipo de Garantía	Monto de la Garantía	2022
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a Plazo mayor a un Año							
			- Tasa 3.5%				
			- Tasa 4.15%- Entre 4.15% y 4.80% + Libor				
Banco centroamericano de integración económica	Línea de Crédito	Dólares	6M	Entre 2024 y 2027	Cartera de créditos	C\$ 471,290,254	C\$338,260,241
Banco Produzcamos	Préstamo	Dólares	6%	2025 y 2031	Bonos MHCP	512,999,592	279,045,897
Banco Produzcamos	Préstamo	Córdobas	6.50%	2024	Cartera de crédito	152,336,741	124,580,317
Eco Business Fund	Préstamo	Dólares	6.80%	15/12/2023	No requerida	-	64,411,380
Subtotal						<u>C\$1,136,626,587</u>	<u>C\$806,297,835</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							C\$ 7,862,274
Menos: gastos de emisión y colocación de obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos							(469,736)
Total							<u>C\$813,690,373</u>

Los vencimientos futuros por año correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	2023	2022
2023		
2024	C\$ 759,265,373	C\$317,251,469
2025	567,727,843	244,166,805
2026	259,125,410	
Más de 5 años	<u>103,774,767</u>	<u>244,879,561</u>
	<u>C\$1,689,893,393</u>	<u>C\$806,297,835</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo inicial	806,297,835	C\$1,232,640,725
Préstamos recibidos	1,081,231,480	177,903,500
Préstamos cancelados	(481,446,611)	(625,377,320)
Cesión de crédito	270,287,334	
Revalorización	<u>13,523,355</u>	<u>21,130,930</u>
Saldo final	<u>C\$1,689,893,393</u>	<u>C\$ 806,297,835</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	2023
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.00%	N/A	C\$ 6,185,882
	Plazo Fijo	Córdobas	5% - 7%	Enero 2024- Junio 2025	<u>277,767,121</u>
Subtotal					283,953,003
Intereses por pagar sobre obligaciones con el Banco central de Nicaragua					<u>980,631</u>
Subtotal					<u>C\$284,933,634</u>

Detalle de Obligaciones	Tipo de Instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2022
Obligaciones con El Banco central de Nicaragua	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.00%	N/A	C\$ 7,090,019
			5.10% -		
	Plazo Fijo	Córdobas	6.00%	2023	<u>326,431,318</u>
Subtotal					<u>333,521,337</u>
Intereses por Pagar sobre obligaciones con el banco Central de Nicaragua					<u>1,050,106</u>
Subtotal					<u>C\$334,571,443</u>

17. RESERVAS TÉCNICAS

Un detalle del saldo de reservas técnicas se presenta a continuación:

	2023
Reserva de riesgo en curso	C\$380,578,576
Reserva matemática	5,075,842
Reserva de seguro de vida con cuenta única de inversión	200,234,045
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o de	
(a) pago	165,596,659
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por	
(b) siniestros ocurridos y no reportados	8,279,833
Reservas técnicas de prevision	54,733,098
Reservas para riesgos catastróficos	<u>129,039,646</u>
Total saldo de reservas técnicas	<u>C\$943,537,699</u>

- a) Un resumen de los saldos de reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago se presenta a continuación:

	2023
Ramo:	
Vida	C\$ 30,871,390
Patrimoniales	51,601,917
Fianzas	54,895,422
Micro Seguros	804,132
Otros	<u>27,423,798</u>
	<u>C\$165,596,659</u>

- b) Un resumen de los saldos de reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, se presenta a continuación:

	2023
Ramo:	
Vida	C\$1,543,569
Patrimoniales	2,610,780
Fianzas	2,744,771
Micro Seguros	40,207
Otros	<u>1,340,506</u>
	<u>C\$8,279,833</u>

18. OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE SEGUROS Y FIANZAS

Un detalle de las obligaciones por operaciones de seguro y fianzas se presenta a continuación:

	2023
Primas en depósito	C\$ 7,977,287
Depósito en garantía por fianzas expedidas	47,746,634
Comisiones a intermediarios de seguros	<u>75,797,634</u>
	<u>C\$131,521,555</u>

19. INSTITUCIONES REASEGURADORAS Y REAFIANZADORAS

Un resumen de los saldos con Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (Pasivos), se presenta a continuación:

	2023
Ramo:	
Seguros de personas:	
Vida	C\$ 34,488,454
Accidentes	6,888,395
Salud	<u>53,026,308</u>
	<u>94,403,157</u>
Seguros patrimoniales:	
Incendio y Líneas Aliadas	246,279,143
Misceláneos	11,363,752
Automóvil	31,240,899
Transporte	11,153,906
Contratos	8,833,244
Responsabilidad civil	40,254,519
Fidelidad comprensiva	<u>308,234</u>
	<u>349,433,697</u>

(Continúa)

	2023
Contratos no proporcionales:	
Incendio y líneas aliadas	<u>36,722,366</u>
	<u>36,722,366</u>
Remesas Recibidas de Reaseguradores	<u>705,100</u>
Totales	<u>C\$481,264,320</u>

20. 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	
					2023	2022
Norfund	Capital de trabajo	Dólares	SOFR 6M +7.50%	Sept 2032	C\$366,243,000	362,314,000
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas					14,258,942	12,359,856
Gastos de emisión y colocación					<u>(2,893,073)</u>	<u>(3,385,991)</u>
					<u>C\$377,608,869</u>	<u>C\$371,287,865</u>

Los vencimientos futuros por año correspondiente a las obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	2023	2022
2028	C\$ 73,248,600	C\$ 72,462,800
2029	73,248,600	72,462,800
2030	73,248,600	72,462,800
Más de 5 años	<u>146,497,200</u>	<u>144,925,600</u>
	<u>C\$366,243,000</u>	<u>C\$362,314,000</u>

21. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

	2023	2022
Otros Pasivos		
Acreedores diversos	C\$ 18,354,440	
Cuentas por pagar proveedores	23,972,944	C\$ 14,299,974
Impuestos retenidos por pagar	28,879,574	22,486,638

(Continúa)

	2023	2022
Otras cuentas por pagar	C\$119,137,023	C\$ 58,154,711
(a) Otros Ingresos Diferidos	69,275,898	60,828,638
Otros pasivos	<u>68,698,139</u>	<u>7,497,532</u>
Subtotal	328,318,018	163,267,493
Provisiones		
(b) Indemnización Laboral	89,566,023	59,733,561
Bonificaciones	35,879,683	21,673,640
Vacaciones	12,829,163	5,346,081
Décimo Tercer mes	3,474,482	2,249,997
Programa de fidelización de clientes	5,490,324	3,978,597
Provisión para Créditos Contingentes	4,081,359	4,738,203
Otras Provisiones	<u>7,355,718</u>	<u>1,276,923</u>
Subtotal	<u>158,676,752</u>	<u>98,997,002</u>
	<u>C\$486,994,770</u>	<u>C\$262,264,495</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:

BANCO FICOHSA NICARAGUA, S.A.

	2023	2022
Tasa de descuento	11.12%	7%
Tasa de incremento salarial	5.72%	4.16%
Tasa Inflación	5.65%	11.83%
Número de empleados	689	637

SEGUROS AMÉRICA, S. A.

	2023
Tasa de descuento	9.16%
Tasa de incremento salarial	1%
Número de empleados	393

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

	2023	2022
Saldo inicial de la obligación por beneficios del Banco	C\$ 59,733,561	C\$ 48,465,642
Saldo inicial de la obligación por beneficios de la Subsidiaria	32,030,379	
Costo laboral del servicio actual	26,148,079	17,242,736

(Continúa)

	2023	2022
Interés/costo financiero	5,506,011	3,835,096
Pagos por beneficios	(25,959,133)	(9,753,648)
Disminución por cálculo actuarial (Ganancias)/pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	<u>(7,892,874)</u>	<u>(56,265)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios Definidos	<u>C\$ 89,566,023</u>	<u>C\$ 59,733,561</u>

22. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

a. *Ingresos Financieros -*

Nombre de la cuenta	2023	2022
Por créditos vigentes	C\$ 1,510,410,296	C\$1,161,704,394
Por inversiones a valor razonable con cambios En otro resultado integral	649,030,029	602,829,781
Por inversiones a costo amortizado	96,488,147	21,221,383
Por créditos reestructurados	72,286,582	94,958,556
Por créditos vencidos	17,817,118	18,333,423
Por depósitos en bancos	23,398,209	4,886,572
Otros ingresos financieros	(498,150,765)	37,169,500
Por créditos prorrogados		1,861,221
Primas emitidas	3,522,463,104	
Devoluciones y cancelaciones de Primas emitidas	(1,031,590,384)	
Primas cedidas	(1,456,323,195)	
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido (neto)	<u>362,341,318</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 3,268,170,459</u>	<u>C\$1,942,964,830</u>

b) *Gastos Financieros -*

Nombre de la cuenta	2023	2022
Por obligaciones con el público	C\$432,375,914	C\$367,275,508
Por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	89,264,530	116,633,143
Por obligaciones con instituciones financieras Y por otros financiamientos a plazo hasta un año	830,286	1,456,059
Por obligaciones con instituciones financieras Y por otros financiamientos a plazo mayor a Un año	87,759,097	64,459,997

(Continúa)

Nombre de la cuenta	2023	2022
Por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	20,465,017	30,834,786
Por obligaciones subordinadas	45,856,916	22,832,470
Por operaciones de reportos	53,981,993	10,043,274
Otros gastos financieros	<u>9,514,193</u>	<u>5,958,284</u>
Total	<u>C\$740,047,946</u>	<u>C\$619,493,521</u>

23. AJUSTES NETOS POR MANTENIMIENTO DE VALOR

	2023	2022
Ingresos Mantenimiento		
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 372,583	
Inversiones	42,173,093	C\$33,164,295
Cartera de Crédito	11,674,789	17,240,862
Deudores por primas y otros	5,939,490	
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	1,902,767	
Otros activos	<u>886,172</u>	<u>-</u>
Subtotal	62,948,894	50,405,157
Gasto por Mantenimiento		
Obligaciones con el público	9,868,060	19,394,687
Obligaciones con Instituciones Financieras	3,382,701	5,335,065
Operaciones de Reportos	419,923	510,660
Reservas técnicas	10,740,603	
Acreedores diversos	1,936,806	
Pasivos financieros	133,836	
Reaseguradores y Reafianzadores	<u>3,391,996</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>29,873,925</u>	<u>25,240,412</u>
Total	<u>C\$33,074,969</u>	<u>C\$25,164,745</u>

24. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	Notas	2023	2022
Gastos por Deterioro de Activos Financieros			
Constitución de provisión por cartera de créditos			
Excepto anticíclicas	9o	C\$465,059,443	C\$366,946,341
Gasto por provisiones anticíclicas	9o	13,630,665	5,626,046
Constitución de Provisión por Otras Cuentas por Cobrar	10c	3,988,416	1,940,308
Constitución de Provisión para Primas por cobrar	10d	22,117,114	
Constitución de Provisión para Créditos Contingentes		2,016,037	2,792,112

(Continúa)

	Notas	2023	2022
Saneamiento de intereses y comisiones sobre cartera de créditos		98,891,566	74,627,836
Gastos de saneamiento por otras cuentas por cobrar		<u>73,535</u>	<u>106,755</u>
Subtotal		605,776,776	452,039,398
Disminución de Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros			
Ingresos por Disminución de Provisión por Incobrabilidad de créditos	9o	247,933,311	193,937,084
Ingresos por Disminución de Provisión de Otras Cuentas por cobrar	10c	1,661,571	546,564
Ingresos por Disminución de Provisión para Primas por cobrar	10d	22,194,553	
Ingresos por Recuperación de Créditos Saneados		51,630,044	59,636,429
Disminución de Provisión para Créditos Contingentes		<u>2,672,879</u>	<u>4,144,548</u>
Subtotal		<u>326,092,358</u>	<u>258,264,625</u>
Total		<u>C\$279,684,418</u>	<u>C\$193,774,773</u>

25. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETO

	2023	2022
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por tarjetas de crédito	C\$ 254,016,786	C\$ 213,150,199
Comisiones canceladas a corredurías, corredores individuales y agencias de seguros	95,066,492	
Operaciones de cambio y arbitraje	122,881,378	117,557,281
Otras comisiones por servicios	34,857,073	69,866,070
Comisiones por giros y transferencias	42,380,819	38,662,437
Ingresos operativos varios	25,043,895	10,851,857
Comisiones por Comercio Exterior	16,650,536	
Comisiones por ventas de cheques de gerencias	1,358,458	1,329,360
Ingresos por servicios de administración	8,286,636	9,556,722
Comisiones por servicios de colecturía	307,819	335,930
Comisiones por manejo de cuentas	539,892	470,525
(a) Servicio de asesoría y migración	17,528,772	14,860,333
Comisiones por cobranzas	192,218	130,777
Comisiones por certificación de cheques	<u>39,767</u>	<u>33,246</u>
	619,150,541	476,804,737

(Continúa)

	2023	2022
Gastos Operativos Diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(115,200,485)	(99,506,362)
Comisiones por correduría, corredores individuales y agencias de seguros	(332,148,622)	
Otros gastos de adquisición	(51,966,812)	
(b) Gastos operativos varios	(41,497,361)	(56,337,108)
Costo de cobertura de exceso de pérdida	(46,913,959)	
Operaciones de cambio y arbitraje	(2,039,151)	(2,511,199)
Comisiones por giros y transferencias	(3,368,392)	(2,268,777)
Servicios de administración	(3,775,977)	(3,717,434)
Donaciones	(29,762)	
Comisiones por servicios bursátiles	(2,405,740)	(297,732)
Comisiones por otros servicios	(7,923,149)	(7,062,891)
Comisiones por cámara de compensación	<u>(100,643)</u>	<u>(101,629)</u>
	<u>(607,370,053)</u>	<u>(171,803,132)</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>C\$ 11,780,488</u>	<u>C\$ 305,001,605</u>

(a) Los servicios de asesoría corresponden a servicios corporativos y de migración regional conforme lo establece contrato celebrado con Servicios Corporativos Regionales, S.A. y que incluyen:

1. Asesoría en la administración y planeación estratégica del negocio de consumo en los países donde sea requerido por Servicios Corporativos Regionales, S.A. (SCR).

26. AJUSTES NETOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

	2023	2022
Ingresos por Diferencial Cambiario		
Disponibilidades	C\$ 39,254,306	C\$ 63,821,002
Inversiones	55,620,481	121,627,147
Cartera de crédito	96,703,258	125,451,433
Otras cuentas por cobrar	425,762	577,524
Otros activos	<u>121,495</u>	<u>711,377</u>
Subtotal	192,125,302	312,188,483
Gastos por Diferencial Cambiario		
Obligaciones con el público	(146,823,260)	(232,768,794)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(35,776,212)	(56,745,282)
Por Obligaciones Subordinadas	(4,051,161)	(3,214,195)
Operaciones de reportos		(656)
Otras cuentas por pagar	(4,471,078)	(3,328,976)
Otros pasivos	<u>(219,938)</u>	<u>(818,738)</u>
Subtotal	<u>(191,341,649)</u>	<u>(296,876,641)</u>
Total	<u>C\$ 783,653</u>	<u>C\$ 15,311,842</u>

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2023	2022
Gastos de Personal		
Sueldos del personal	C\$ 500,974,915	C\$282,464,113
Beneficios	277,476,905	162,602,162
Otros gastos de personal	<u>23,495,265</u>	<u>6,385,910</u>
Subtotal	801,947,085	451,452,185
Gastos por Servicios Externos		
Gastos activos recuperación de créditos	13,520,850	11,875,210
Honorarios profesionales y asistencia técnica	173,364,932	144,948,255
Mantenimiento de Software	33,731,742	
Servicios de limpieza y seguridad	28,640,682	22,133,680
Servicios de custodia y traslado de valores	<u>9,531,404</u>	<u>8,038,510</u>
Subtotal	258,789,610	186,995,655
Gastos de Transporte y Comunicaciones		
Pasajes y traslados	8,680,983	7,356,076
Gastos de combustible	2,799,452	2,320,209
Gastos de comunicaciones	<u>41,864,363</u>	<u>27,420,621</u>
Subtotal	53,344,798	37,096,906
Gastos de Infraestructura		
Seguros	7,525,590	359,522
Reparaciones y mantenimiento	34,457,428	18,879,698
Energía y agua	22,030,621	11,224,905
Alquileres de inmuebles, muebles y equipos	45,560,412	31,942,341
Depreciaciones	45,420,147	33,281,471
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>3,772,800</u>
Subtotal	<u>154,994,198</u>	<u>99,460,737</u>
Gastos Generales		
Seguros	4,909,928	5,276,098
Amortizaciones de Activos Intangibles	77,253,269	89,835,261
Impuestos	53,261,408	33,429,085
Gastos de publicidad	50,853,423	42,304,673
Otros gastos generales	<u>14,210,491</u>	<u>10,195,045</u>
Subtotal	<u>200,488,519</u>	<u>181,040,162</u>
	<u>C\$1,469,564,210</u>	<u>C\$956,045,645</u>

28. INCUMPLIMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no presenta incumplimiento relacionado con sus obligaciones de pago de principal, intereses, rescate, recompra o aportación a fondos de amortización.

29. PATRIMONIO

- a) 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. El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 asciende a C\$1,277,202,500 y está compuesto por 12,772,025 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 2023 las reservas legales ascienden a C\$518,936,915.

- b.2) **Reserva de Renegociación de adeudos** - En cumplimiento con la Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 del 19 de junio de 2020, el Grupo 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 2023 el valor de la reserva por renegociación de adeudos es de C\$61,487,494 (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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas emitidas por la SIBOF incluyendo la Norma Para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras, en consecuencia Los ajustes generados en la aplicación por primera vez del Marco Contable se podrán reconocer en los resultados acumulados cuando se haya realizado (enajenado, recibido o pagados todos los flujos de efectivo).

Al 31 de diciembre de 2023 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	<u>14,147,859</u>
Total efecto en Ajustes de transición	<u>C\$(209,172,862)</u>

d) **Dividendos pagados** - No hemos pagado dividendos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

30. COBERTURA DE SEGUROS CONTRATADOS

2023				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto (*)	Suma asegurada
SB-000008-0	Seguro bancario	31/12/2023	Crimen por computador	10,000,000
			Cobertura por predios, operaciones, estacionamientos,	
RC-0001857-0	Responsabilidad civil general	31/01/2024	elevadores, escalera	2,000,000
RC-0001855-0	Responsabilidad civil general	31/01/2024	Cobertura para consejeros independientes	10,000,000
IN-00144870-0	Todo Riesgo incendio	04/04/2024	Cobertura de bienes adjudicados	828,441
03B8798	Todo riesgo incendio	30/06/2024	Cobertura de incendio por los activos del banco	7,838,397
			Cobertura de incendio por activos del banco Plaza España	
03B8203	Todo riesgo incendio	01/07/2024		12,187,310
RC-0001898-0	Responsabilidad Civil General	17/09/2024	Cobertura por robo cibernético	<u>10,000,000</u>
				<u>US\$52,854,148</u>

2022				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto (*)	Suma asegurada
SB-800003	Seguro bancario	31/12/2022	Crimen por computador	10,000,000
DVT-800011	Dinero y valores en tránsito	31/01/2023	Robo y/o daños al dinero y valores	100,000
RCPA-800117	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2023	Cobertura de responsabilidad por la administración y reclamo	10,000,000
RCPA-800111	Responsabilidad civil de propietarios y arrendatarios	31/01/2023	Predios, operaciones, elevadores, escaleras eléctricas	2,000,000
03B8203	Todo riesgo incendio	30/06/2023	Incendio	12,187,311
RCG-800007	Responsabilidad civil	31/05/2023	Seguro Cibernético	5,000,000
03B7990	Todo riesgo incendio	03/04/2023	Incendio	1,395,685
03B8798	Todo riesgo incendio	30/06/2023	Incendio	7,838,398
03B9321	Todo Riesgo Incendio	04/10/2023	Incendio	7,523,757
				<u>US\$56,045,151</u>

(*) Sujeto a condiciones de póliza.

31. ADECUACIÓN DE CAPITAL CONSOLIDADA

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	2023	2022
I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)	<u>C\$ 17,486,870</u>	<u>C\$12,296,844</u>
A. Activos de Riesgo Ponderados	<u>16,450,768</u>	<u>11,114,116</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	199,464	347,359
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	6,750	
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro resultado Integral	6,750	6,750
Inversiones a costo amortizado	49,416	
Cartera de créditos, neta	13,109,268	9,953,694
Cuentas por cobrar, neto	1,084,492	47,545

(Continúa)

CONCEPTOS	2023	2022
Activos recibidos en recuperación de créditos	5,976	40,917
Participaciones,netas	750,633	
Activo Material	305,716	117,907
Activos Fiscales	-	61,602
Otros Activos	158,205	74,092
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	780,847	464,250
B. Activos Nacionales por Riesgo Cambiario	<u>1,775,137</u>	<u>1,182,727</u>
C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	-	-
D. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	<u>739,035</u>	-
II. REQUISITO DE SOLVENCIA , EL MAYOR DE: A o B (10% del Total de Activos de Riesgo)	<u>2,132,084</u>	<u>1,229,684</u>
III. CAPITAL COMBINADO DEL GRUPO FINANCIERO A+B-C-D-E	<u>2,827,520</u>	<u>2,167,776</u>
A.Capital Primario	<u>1,806,640</u>	<u>1,174,985</u>
1. Capital Pagado Ordinario	<u>1,673,902</u>	<u>1,203,703</u>
7. Reserva Legal	<u>558,424</u>	<u>341,738</u>
11. Menos: Otros Activos Netos de amortización	<u>(425,686)</u>	<u>(370,456)</u>
B.Capital Secundario	<u>1,863,843</u>	<u>992,791</u>
2. Otro Resultado Integral Neto (saldo negativo)	<u>(27,699)</u>	
4. Resultados Acumulados Computables	<u>863,796</u>	<u>294,145</u>
Resultados Acumulados	<u>863,796</u>	<u>294,968</u>
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados		<u>823</u>
Menos: resultado acumulado de ejercicios anteriores no Distribuibles		
5.resultados del ejercicio computables	<u>635,010</u>	<u>308,197</u>
resultados del Ejercicio	<u>635,010</u>	<u>308,197</u>
Menos: resultado del ejercicio no distribuible		
7.Obligaciones subordinadas y capital preferente Redimibles	<u>366,243</u>	<u>362,315</u>
8. Provisiones genéricas voluntarias	<u>12,819</u>	<u>15,036</u>
9. Fondo de provisiones anticíclicas.	<u>27,382</u>	<u>13,544</u>
10.Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	<u>(13,708)</u>	<u>(446)</u>
C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)	<u>103,929</u>	-
D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	-	-
E. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital Seguros América S,A.	<u>739,035</u>	-
IV. EXCEDENTE (O DÉFICIT) DE CAPITAL COMBINADO DE CADA MIEMBRO (III -II)	<u>695,435</u>	<u>938,092</u>
V. EXCEDENTE (O DÉFICIT) DE CAPITAL COMBINADO DEL GRUPO FINANCIERO	<u>594,010</u>	<u>938,092</u>

32. CONTRIBUCIONES POR LEYES ESPECIALES

	2023	2022
Fondo de Garantía de Depósitos (Ley 371)	C\$45,343,007	C\$37,658,125
Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316)	<u>21,770,667</u>	<u>16,838,408</u>
	<u>C\$67,113,674</u>	<u>C\$54,496,533</u>

33. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) *Transacciones con Personal Clave -*

DESCRIPCIÓN	2023			2022		
	Directores	Ejecutivos	Total	Directores	Ejecutivos	Total
Activos						
Cartera de créditos	<u>C\$ 18,552,904</u>	<u>C\$ 11,937,341</u>	<u>C\$ 30,490,245</u>	<u>C\$ 30,564,490</u>	<u>C\$ 2,121,228</u>	<u>C\$ 32,685,718</u>
Cuentas por cobrar, neto		<u>4,208,607</u>	<u>4,208,607</u>			
Pasivos						
Obligaciones con el Público	<u>2,877,790</u>	<u>-</u>	<u>2,877,790</u>	<u>4,490,862</u>	<u>-</u>	<u>4,490,862</u>
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		<u>13,030</u>	<u>13,030</u>			
Resultados						
Ingresos por primas		1,717,944	1,717,944			
Ingresos por intereses		1,300,750	1,300,750			
Remuneraciones del personal	<u>(91,626,804)</u>	<u>(79,533,209)</u>	<u>(171,160,013)</u>	<u>(73,432,310)</u>	<u>-</u>	<u>(73,432,310)</u>
Remuneraciones en Concepto de Dietas	<u>-</u>	<u>(5,706,161)</u>	<u>(5,706,161)</u>	<u>-</u>	<u>(4,755,496)</u>	<u>(4,755,496)</u>
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>C\$(91,626,804)</u>	<u>C\$(82,220,676)</u>	<u>C\$(173,847,480)</u>	<u>C\$(73,432,310)</u>	<u>C\$(4,755,496)</u>	<u>C\$(78,187,806)</u>

b) **Operaciones entre Compañías Relacionadas -**

	2023	2022
Activos		
Depósitos en bancos	C\$ 87,588,099	C\$ 74,501,010
Inversiones a costo amortizado	37,890,565	-
Cartera de créditos	21,291,261	22,057,259
Cuentas por cobrar	<u>53,615,101</u>	<u>13,361,477</u>
Total Activos con Partes Relacionadas	200,385,026	109,919,746
Pasivos		
Depósitos	(22,579,544)	(96,518,841)
Cuentas por pagar	<u>(25,935,735)</u>	<u>(3,563,955)</u>
Total Pasivos con Partes Relacionadas	(48,515,279)	(100,082,796)
Resultados		
Ingresos por servicios de migración	17,528,772	14,860,333
Ingresos por servicios de administración	5,742,573	7,682,123
Ingresos por intereses	3,273,311	3,182,943
Ingreso por comisión por manejo de cuentas	644,295	714,953
Ingresos por primas	614,146	
Gastos corporativos	(36,893,596)	(28,305,519)
Gastos de viaje y traslados	(916,915)	(2,647,387)
Gastos por alquiler de equipos	(7,402,168)	(6,777,815)
Gastos por Fee por Plataforma Inxu	(3,280,973)	(3,229,304)
Gastos por intereses sobre depósitos	(891,497)	(5,141)
Gastos por servicios administrativos	(3,775,977)	(3,807,102)
Gastos por servicios de asesoría riesgo, cobranza	(5,248,959)	(4,198,493)
Gastos por reservas de siniestros	(126,826)	
Comisiones Promotor	(23,528)	
Gastos de adquisición	(398,942)	
Gastos financieros	<u>(633,918)</u>	<u>-</u>
Total Ingresos (Gastos) con Partes Relacionadas	<u>C\$(31,790,202)</u>	<u>C\$(22,530,409)</u>

34. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

	2023	2022
Garantías de cumplimiento	C\$ 2,581,798,651	C\$ 1,547,561,532
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	7,655,783,340	7,416,239,145
Otras contingencias asumidas	<u>17,041,086</u>	<u>11,156,755</u>
Cuentas Contingentes	<u>C\$ 10,254,623,077</u>	<u>C\$ 8,974,957,432</u>

	2023	2022
Otras cuentas de registro	10,263,586,452	C\$ 9,385,906,462
Garantías recibidas en poder del Banco	5,475,738,070	1,705,882,569
Garantías recibidas en poder de terceros	3,794,239,761	4,836,217,246
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	2,941,103,850	2,329,286,313
Cuentas saneadas	643,764,759	548,057,652
Ingresos en suspenso	335,886,404	313,017,638
Inversiones dadas en garantía	3,780,195,033	948,352,803
Cartera dada en garantía	750,323,210	623,626,995
Bienes recibidos en Recuperación de Activos	732,959	8,811,994
Responsabilidad del seguro	850,825,265,324	
Riesgo cedido en Reaseguro	680,545,822,300	
Responsabilidad por fianzas otorgadas	1,639,323,354	
Afianzamiento y Reafianzamiento cedido	1,148,653,970	
Garantías y contragarantías recibidas	<u>2,499,581,967</u>	<u>-</u>
Cuentas de Orden	<u>C\$1,564,644,217,413</u>	<u>C\$20,699,159,672</u>

Al cierre del período 2023 y 2022 el Grupo no ha realizado operaciones de fideicomiso.

35. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

- i. Constitución Política de la República de Nicaragua.
- ii. Ley N° 316 - Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y sus reformas: Ley N° 552, 564 y 576.
- iii. Ley N° 515 - Ley de promoción y ordenamiento del uso de la tarjeta de crédito
- iv. Ley N° 551 - Ley del Sistema de Garantía de Depósitos y sus reformas: Ley N° 563.
- v. Ley N° 561 - Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.
- vi. Ley N° 587 - Ley de Mercado de Capitales.
- vii. Ley N° 732 - Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua.
- viii. Ley N° 822 - Ley de Concertación Tributaria y sus reformas: Ley N° 891 - Decreto 01-2013 - Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria y sus reformas.
- ix. Ley N° 842 - Ley de Protección de los Derechos de las Personas Consumidoras y Usuarias.
- x. Ley N° 285 - Ley de Estupefacientes, Psicóticos y Otras Sustancias controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas. Decreto N° 74-99 Reglamento a la Ley 285.

- xi. Decreto N° 18-24 - Ley General de Títulos Valores.
- xii. Normas y otras disposiciones e interpretaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- xiii. Código de Comercio.
- xiv. Código Civil.
- xv. Ley 902 - Código Procesal Civil Nicaragüense.
- xvi. Ley 185 - Código del Trabajo.
- xvii. Ley 936 - Ley de Garantías Mobiliarias
- xviii. Ley 976 - Ley de Unidad de Análisis Financiero (UAF)
- xix. Decreto 40-94 - Ley Orgánica del Instituto Nacional Tecnológico (INATEC).
- xx. Ley No.733 Ley de Seguros, Reaseguros y Fianzas publicada en la Gaceta N°162, 163 y 164 del 25, 26 y 27 de agosto de 2010, respectivamente.

36. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 21 de marzo de 2024, y su emisión ha sido autorizada con fecha 21 de marzo de 2024.

* * * * *



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.