BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DE FINANZAS, S. A. (BDF)
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Índice de contenidos

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Balance de situación separado	5
Estado de resultados separado	6
Estado de cambios en el patrimonio separado	7
Estado de flujos de efectivo separado	8
Notas a los estados financieros separados	9-81

KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.
Centro Pellas 6.° piso, km 4 ½ carretera a Masaya
Apartado N.° 809
Managua, Nicaragua
Teléfono: 2274 4265
Correo electrónico: ni_fmpeatnic@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de Finanzas, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2016, los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada del Banco de Finanzas, S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados» de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros separados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros separados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A., una sociedad anónima nicaragüense
y miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a
KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos
Véanse las notas 3(g) y 12 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría	Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría
La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de enfoque de auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 80% del total de activos del Banco. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos comprende la provisión de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio estipulada en la Resolución n.° CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada por una evaluación crédito por crédito basada en porcentajes establecidos para cada clasificación considerando los días de mora de dichos créditos, capacidad de pago, y comportamiento de pagos históricos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes, y cualquier otra obligación con el Banco. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo e hipotecarios para viviendas. El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa vigente.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron: • Pruebas de control del diseño y eficacia operativa sobre los cálculos de morosidad, revisión de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, revisiones anuales de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y revisión de riesgo de clientes. • Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera comercial, incluyendo aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento incluyó la revisión de los expedientes de crédito de estos clientes y el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos. Lo anterior con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis que requiere la normativa. • Verificación de los supuestos de la Administración considerando los valores de las garantías tomando como referencia las valuaciones desarrolladas por especialistas y los acuerdos contractuales de pago de los clientes. • Evaluación de la clasificación de riesgo para préstamos comerciales y los perfiles de la morosidad para los diferentes productos de préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

KPMG

Reina González Mejía
Contador Público Autorizado

REINA GONZALEZ MEJIA
REPUBLICA DE NICARAGUA - AMERICA CENTRAL
No.1091
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
22 de marzo de 2017

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación separado

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	2016	2015
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		184,776,574	194,995,252
Banco Central de Nicaragua		375,418,979	420,054,355
Depósitos en instituciones financieras del país		79,596,012	14,029,828
Otras disponibilidades		-	4,258
Moneda extranjera			
Caja		266,068,043	179,220,287
Banco Central de Nicaragua		1,797,119,725	1,894,196,475
Depósitos en instituciones financieras del país		264,926,637	176,138,449
Depósitos en instituciones financieras del exterior		461,887,980	435,408,901
Otras disponibilidades		34,949,865	38,402,476
	9	3,464,743,815	3,352,450,281
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	10(a)	171,320,015	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10(b)	760,054,299	953,299,091
		931,374,314	953,299,091
Operaciones con reportos y valores derivados	11	1,324,536	31,359,358
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		16,727,418,499	14,387,216,320
Créditos prorrogados		7,120,899	5,461,099
Créditos reestructurados		236,496,409	234,151,513
Créditos vencidos		154,504,289	77,525,290
Créditos en cobro judicial		71,764,328	78,806,525
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		166,106,852	145,642,962
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(379,564,705)	(317,293,641)
	12	16,983,846,571	14,611,510,068
Otras cuentas por cobrar, neto	13	76,851,101	47,197,262
Bienes de uso, neto	14	157,865,832	128,064,818
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	27,034,675	16,621,701
Inversiones permanentes en acciones	16	20,243,314	16,562,073
Otros activos, neto	17	139,239,167	132,989,988
Total activos		21,802,523,325	19,290,054,640
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		339,664,749	398,999,546
Depósitos de ahorro		1,306,877,026	1,320,502,538
Depósitos a plazo		252,550,567	226,685,942
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		702,840,162	683,285,160
Depósitos de ahorro		5,461,268,339	4,929,698,314
Depósitos a plazo		4,524,043,395	3,774,653,421
	2(e), 18	12,587,244,238	11,333,824,921
Otras obligaciones con el público	2(e), 19	749,002,571	553,703,650
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2(e), 20	5,577,607,800	4,823,946,553
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		149,267,779	110,599,696
Otras cuentas por pagar	22	46,908,198	49,421,221
Otros pasivos y provisiones	23	165,798,600	152,099,709
Obligaciones subordinadas	21	488,330,004	503,751,497
Total pasivos		19,764,159,190	17,527,347,247
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	31	979,500,000	895,500,000
Reservas patrimoniales		387,110,473	330,676,431
Resultados acumulados		671,753,662	536,530,962
Total patrimonio		2,038,364,135	1,762,707,393
Total pasivos y patrimonio		21,802,523,325	19,290,054,640
Cuentas contingentes	4 (a) (ii)	1,389,263,075	1,088,281,292
Cuentas de orden	24	45,723,991,919	37,328,010,071

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente balance de situación separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general

Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas

Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,258,955	2,366,658
Ingresos financieros por inversiones en valores		61,638,127	73,022,106
Ingresos financieros por cartera de créditos	12	1,840,698,251	1,492,991,845
Ingresos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		2,449,216	1,479,857
Otros ingresos financieros		7,734,517	7,169,160
Total ingresos financieros		1,914,779,066	1,577,029,626
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		(322,787,638)	(251,974,684)
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(217,634,994)	(156,278,758)
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		(36,615,657)	(34,461,356)
Gastos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		(66,745)	(783,228)
Otros gastos financieros		(6,186,921)	(4,889,609)
Total gastos financieros		(583,291,955)	(448,387,635)
Margen financiero antes de ajustes monetarios		1,331,487,111	1,128,641,991
Ingresos netos por ajustes monetarios	25	116,544,371	101,029,619
Margen financiero bruto		1,448,031,482	1,229,671,610
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	26	(246,740,172)	(164,119,863)
Margen financiero, neto		1,201,291,310	1,065,551,747
Ingresos operativos diversos, neto	27	248,801,957	238,923,317
Resultado operativo bruto		1,450,093,267	1,304,475,064
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas	28	4,154,829	3,232,561
Gastos de administración	29	(870,320,143)	(787,267,721)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		583,927,953	520,439,904
Contribuciones por leyes especiales	30	(46,877,337)	(42,745,650)
Gasto de impuesto sobre la renta	7	(160,823,669)	(142,460,236)
Resultados del período		376,226,947	335,234,018

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de resultados separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general

Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas

Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014		830,000,000	280,391,328	395,540,641	1,505,931,969
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Dividendos pagados	31	-	-	(78,458,594)	(78,458,594)
Resultados del período		-	-	335,234,018	335,234,018
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	8	-	50,285,103	(50,285,103)	-
Capitalización de utilidades	8	65,500,000	-	(65,500,000)	-
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015		895,500,000	330,676,431	536,530,962	1,762,707,393
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Dividendos pagados	31	-	-	(100,570,205)	(100,570,205)
Resultados del período		-	-	376,226,947	376,226,947
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	8	-	56,434,042	(56,434,042)	-
Capitalización de utilidades	8	84,000,000	-	(84,000,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016		979,500,000	387,110,473	671,753,662	2,038,364,135

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de cambios en el patrimonio separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general

Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas

Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		376,226,947	335,234,018
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12, 26	324,293,888	267,548,663
Participación en subsidiaria y asociados	16, 28	(3,638,342)	(2,776,313)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	13	1,441,434	509,608
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	15, 27	5,894,252	3,872,162
Diferencial cambiario de obligaciones subordinadas		24,481,505	19,792,250
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras		253,089,357	141,720,431
Depreciaciones y amortizaciones	29	92,111,521	82,886,192
Baja de bienes de uso	14	599,444	7,587,103
Gastos de intereses por obligaciones con instituciones financieras		173,212,040	141,101,334
Gastos de impuesto sobre la renta	7	160,823,669	142,460,236
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(31,095,273)	(14,989,929)
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		(20,463,891)	(26,325,494)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(17,193,197)	(7,797,560)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		27,188,823	17,080,074
Otros activos		(53,129,935)	(48,367,404)
Otras cuentas por pagar		(509,681)	(10,180,065)
Otras obligaciones con el público		165,657,082	104,609,164
Otros pasivos y provisiones		4,720,278	10,394,094
Intereses pagados		(205,395,234)	(141,437,754)
Impuestos pagados		(154,914,781)	(131,500,435)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		29,641,840	(12,586,249)
Ingresos diferidos		1,066,383	(306,565)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,154,108,129	878,527,561
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(2,676,166,499)	(3,267,458,137)
Variación neta de inversiones en valores		(5,264,046)	148,338,251
Variación neta de inversiones en acciones		(42,900)	(6,750,000)
Variación neta en operaciones con reportos y derivados		30,034,822	108,652,476
Adquisiciones de bienes de uso	14	(74,745,253)	(34,382,363)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,726,183,876)	(3,051,599,773)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		1,253,419,317	551,211,278
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		38,668,082	4,457,096
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:			
Financiamientos recibidos		6,197,462,382	4,664,061,565
Pago de financiamientos recibidos		(5,700,921,412)	(2,827,134,906)
Dividendos pagados		(100,570,205)	(78,458,594)
Obligaciones subordinadas		(3,688,883)	1,478,592
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,684,369,281	2,315,615,031
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		112,293,534	142,542,819
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,352,450,281	3,209,907,462
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	3,464,743,815	3,352,450,281

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de flujos de efectivo separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general

Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas

Lic. Carlos Mejía
Contador general

(1) Naturaleza de las operaciones

El Banco de Finanzas, S. A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida el 1 de junio de 1992, bajo las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y la atención a los sectores productivos y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. Siendo un banco comercial del sector privado, se encuentra regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). El Banco es una subsidiaria 100% del Grupo BDF, S. A. con domicilio en la República de Panamá.

Con fecha 20 de noviembre de 2013, la Superintendencia autorizó al Banco bajo Resolución n.° 0382 emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD15,000,000 bajo inscripción n.° 0379. Esta emisión se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.° 243 de Junta Directiva de fecha 24 de septiembre de 2013.

Con fecha 12 de septiembre de 2016, la Superintendencia autorizó al Banco bajo Resolución n.° 0413 emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD50,000,000 bajo inscripción n.° 0401. Esta autorización sustituye la emisión descrita en el párrafo anterior y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.° 290 de Junta Directiva de fecha 26 de julio de 2016.

Ambos programas emitidos de conformidad con lo establecido en el artículo 16 de la Norma sobre Oferta Pública de Valores en Mercado Primario y los artículos 7 y 9 de la Ley 587/2006, de 15 de noviembre, de Mercado de Capitales.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria Inversiones de Nicaragua, S. A. Esta inversión en su subsidiaria es contabilizada en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

Estos estados financieros separados están diseñados únicamente para aquellos que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(2) Bases de presentación (continuación)

(a) Declaración de cumplimiento (continuación)

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 22 de marzo de 2017.

(b) Base de medición

Los estados financieros separados se preparan sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales son medidas de conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia.

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros están expresados en córdobas (C$), moneda oficial y 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 2016, la tasa oficial de cambio vigente era de C$29.3247 (2015: C$27.9283) por USD1.

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 hay similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Administración emita juicios y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual la estimación es revisada y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación separado son:

- Inversiones disponibles para la venta
- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de bienes de uso
- Amortización de otros activos
- Otros pasivos y provisiones

(2) Bases de presentación (continuación)

(e) Reclasificaciones

Con fecha 11 de noviembre de 2016, se realizaron reclasificaciones en las cuentas de obligaciones con el público, otras obligaciones con el público, obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, y las respectivas notas en los estados financieros separados de 2015 que fueron reportados previamente, para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2016. Un detalle de estas reclasificaciones se presenta a continuación:

		Balance de situación separado		
	Nota	Previamente reportado en 2015	Reclasificaciones	2015 reclasificado
Obligaciones con el público				
(a) Moneda nacional				
Depósitos:				
A la vista que no devengan intereses		411,183,698	(12,184,152)	398,999,546
Ahorro		1,341,601,849	(21,099,311)	1,320,502,538
A plazo vigentes		221,043,271	-	221,043,271
A plazo afectados en garantía		5,642,671	-	5,642,671
		1,979,471,489	(33,283,463)	1,946,188,026
(b) Moneda extranjera				
Depósitos:				
A la vista que no devengan intereses		685,824,154	(2,538,994)	683,285,160
Ahorro		5,407,759,898	(478,061,584)	4,929,698,314
A plazo vigentes		395,225,711	-	395,225,711
A plazo afectados en garantía		4,398,050,452	(1,018,622,742)	3,379,427,710
		10,886,860,215	(1,499,223,320)	9,387,636,895
	18	12,866,331,704	(1,532,506,783)	11,333,824,921
Otras obligaciones con el público	19	582,715,471	(29,011,821)	553,703,650
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	3,262,427,949	1,561,518,604	4,823,946,553

	Estado de resultados separado		
	Previamente reportado en 2015	Reclasificaciones	2015 reclasificado
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	(291,040,512)	39,065,828	(251,974,684)
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(117,212,930)	(39,065,828)	(156,278,758)

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad que se detallan a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros separados.

(a) Transacciones en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América

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

(b) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo, y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

(c) Operaciones de reportos opcionales

El Banco realiza operaciones de reportos opcionales que son contratos bursátiles que le conceden el derecho de comprar o vender uno o varios valores que cotizan en Bolsa. El ejercicio de estos derechos solo se podrá realizar en una fecha futura fija a un precio o a un rendimiento invariable, ambos determinados el día de su emisión. En caso que detecte deterioro en la inversión, el Banco constituye una provisión por estas operaciones con base en la evaluación de su cobrabilidad. Las operaciones con reportos opcionales se valúan al costo amortizado.

(d) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en Bolsa y cumplen alguna de las siguientes condiciones: i) se clasifican como mantenidas para negociar en el corto plazo, si: a) se compra o se incurre en la inversión con el objetivo de venderla o de volver a comprarla en un futuro cercano; b) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; o ii) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designada para contabilizarse al valor razonable con cambios en resultados.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte de menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto (VPN). En el caso de que el valor del mercado o su VPN resulte menor, se debe contabilizar una provisión por desvalorización por el déficit y se debe suspender el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto del valor de mercado o VPN.

Para la determinación del valor de mercado y del VPN de los títulos valores se deben aplicar los siguientes criterios:

- **Para títulos valores cotizados en la Bolsa de Valores**

  El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones de las transacciones en la Bolsa de Valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en Bolsa en el último mes, se usa 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 entidad del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal b.

- **Para títulos valores emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por entidades del sector público del país, no cotizados en la Bolsa de Valores**

  Para estas inversiones se utiliza el VPN, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: i) la específica pactada en el título y ii) la promedio del último mes aplicada para otros títulos valores transados en Bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al del título que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, esos intereses no se consideran al calcular el flujo futuro de la inversión.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

- **Reconocimiento de los cambios en el valor razonable**

  El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocen directamente en los resultados del período.

(ii) Inversiones disponibles para la venta

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como llevados al valor razonable con cambios en resultados o como mantenidos hasta el vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valúan de la misma forma en que se valúan las inversiones clasificadas en la categoría de inversiones al valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del patrimonio, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en resultados), hasta que dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que el Banco tiene la intención efectiva y además, la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (continuación)

Las inversiones en títulos mantenidos hasta el vencimiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno - TIR).

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

En cada fecha del balance de situación separado se evalúa si hay evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor. Si hay tal evidencia, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme con los siguientes criterios:

- **Inversiones disponibles para la venta**

  Las disminuciones en el valor de mercado de una inversión clasificada en la categoría de inversiones disponibles para la venta que resulten del deterioro en su valor, se reconocerá en los resultados separados del período.

  Los gastos constituidos por una disminución en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta, si hubiere, contabilizadas previamente en el patrimonio, se eliminan y se reconocen en los resultados separados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el balance de situación separado.

  Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta que hayan sido reconocidas en los resultados separados del período no se revertirán en el mismo año en el que fueron reconocidas. Si en años posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esa pérdida 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 subcuenta de balance de situación separado en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en los resultados separados del período.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

- **Inversiones disponibles para la venta (continuación)**

  En el caso de títulos clasificados en esta categoría para los cuales no se cuente con un valor de mercado, el saldo de la pérdida por deterioro del valor será la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para inversiones con condiciones similares. Para este caso, dichas pérdidas por deterioro no se podrán revertir.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

  Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, la pérdida se medirá como la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras proyectadas), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. Esta pérdida se reconocerá en los resultados separados del período.

  Los criterios para revertir el deterioro de valor requeridos en esta categoría de inversión son los mismos establecidos en el último párrafo de la sección anterior sobre deterioro de inversiones disponibles para la venta.

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

(e) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

Para reconocer los ingresos por intereses sobre préstamos, se utiliza el método del devengado utilizando el método de interés efectivo y considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los treinta y un (31) días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(e) Método para el reconocimiento de ingresos (continuación)

(i) Intereses sobre la cartera de créditos (continuación)

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa noventa y un (91) días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en «D» y «E» se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los préstamos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías «D» y «E», los intereses acumulados se revierten contra la provisión para intereses de cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

Para aquellos créditos que, a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente. Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

(ii) Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo; se utiliza el «método del interés efectivo» de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras. Cuando los préstamos se reclasifiquen a cartera vencida o en cobro judicial, se continuará amortizando la comisión efectivamente cobrada reconociéndose la misma como ingreso hasta la finalización del plazo de los mismos. Se suspende el diferimiento y se reconoce el ingreso, bajo las siguientes circunstancias:

- Cuando los créditos sean cancelados antes del vencimiento pactado.
- Cuando los préstamos sean reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido por el Manual Único de Cuentas.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados separado.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012, de 17 de diciembre, de Concertación Tributaria y su Reglamento que entró en vigencia el 1 de enero de 2013, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados y la Ley 891/2014, de 18 de diciembre, de Reforma y Adiciones, cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(g) Provisiones de cartera de créditos

Cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida por la Superintendencia. El Banco realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo e hipotecarios para vivienda.

Para todas las categorías de crédito, las provisiones mínimas descritas para cada una de ellas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme con el procedimiento señalado.

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa aplicable.

Mitigantes de riesgo (garantías reales)

Para los créditos comerciales e hipotecarios para vivienda que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al 100% del saldo adeudado, el Banco puede aplicar el porcentaje de provisión que corresponde a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda, con excepción a los créditos de consumo.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

Mitigantes de riesgo (garantías reales) (continuación)

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150%) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar 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. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

Los criterios, alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor consideran cuatro factores principales, que son:

1) La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco.
2) El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del Sistema Financiero.
3) El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
4) La calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con dicha Norma, los créditos son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial, C: Real, D: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

Categoría	Porcentaje de provisión
A	1%
B	5%
C	20%
D	50%
E	100%

Cuando un deudor de tipo comercial mantenga en el Banco otras operaciones de otro tipo (consumo e hipotecario para vivienda), se evaluará al deudor en su conjunto con base en los criterios para la evaluación de la cartera comercial.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

(ii) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda

Los créditos de consumo e hipotecarios para vivienda se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora. Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando, dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E», y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20%) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.

Consumo

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0 - 30 días	A	2%
31 - 60 días	B	5%
61 - 90 días	C	20%
91 - 180 días	D	50%
más de 180 días	E	100%

Hipotecarios para vivienda

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0 - 60 días	A	1%
61 - 90 días	B	5%
91 - 120 días	C	20%
121 - 180 días	D	50%
más de 180 días	E	100%

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

(ii) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda (continuación)

Hipotecarios para vivienda (continuación)

Conforme con la resolución n.° CD-SIBOIF-838-1-JUN11-2014 «Norma de reforma de los artículos 14, 23 y 27 y derogación del artículo 10 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio», a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de treinta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD32,000) y clasificados en la categoría «A», se les asignará un porcentaje de cero (0%) de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

(h) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro.

(i) Provisión para otras cuentas por cobrar

Al final de cada mes el Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido para cada uno de los saldos. Dicha estimación es reconocida en los resultados separados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(j) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

La provisión contabilizada no podrá ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien registrado en 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%

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

(k) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso existan. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

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

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados separado como un gasto al momento en que se incurren.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Bienes de uso, neto (continuación)

(iii) Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Edificios e instalaciones	20
Equipo rodante	8
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	3

(l) Inversiones permanentes en acciones

Las inversiones permanentes en acciones en subsidiarias se reconocen en estos estados financieros separados utilizando el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios en la participación patrimonial en la subsidiaria, los cuales se reconocen en los resultados separados del período. Cualquier pago de dividendos es reconocido como una reducción a la participación patrimonial en el momento en que los dividendos son decretados por la subsidiaria.

Las inversiones en acciones en entidades sobre las cuales no se tiene control o influencia significativa se contabilizan al costo.

(m) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos del Banco es revisado a la fecha de cada balance de situación separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados separados del período.

(n) Intereses sobre obligaciones con el público

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuentahabiente. El Banco sigue la política de provisionar diariamente los intereses pendientes de pago tomando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra los resultados separados del período.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(o) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General 561/2005, 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 de forma proporcional a su participación.

(p) Provisiones

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

(q) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense establece el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: 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 por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense establece que todo empleado tiene derecho a treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. El Banco tiene la política de registrar una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son pagados o descansados de acuerdo con las políticas internas vigentes del Banco.

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo de Nicaragua, se establece que el Banco reconozca un mes de salario adicional a todo empleado por cada año o fracción laborada.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(iv) Aguinaldo

Se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(4) Administración del riesgo financiero

(i) Introducción y resumen

El Banco ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

(a) Riesgo de crédito
(b) Riesgo de liquidez
(c) Riesgo de mercado
(d) Riesgo operacional
(e) Riesgo tecnológico

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

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. Así mismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités y áreas a nivel de asesoría como la Gerencia de Riesgo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Crédito, el Comité de Riesgo y Tecnología, el Comité de Gestión Humana y el Comité de Auditoría.

A través de estos comités se identifican y monitorean los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados por la Junta Directiva y publicados en las políticas correspondientes. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento con las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

El Banco ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas, a través de controles de riesgo que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla con cualquier pago 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 riesgos establecen límites: de país, por industria y por deudor. Adicionalmente, el Comité de Crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con partes relacionadas y grupos vinculados

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos vigente 561/2005 y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por el Banco a sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Banco. Al 31 de diciembre de 2016, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas fue de 16.27% (2015: 20.28%).

  Al 31 de diciembre, el Banco tiene concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas, según se detalla a continuación:

	2016	2015
Partes relacionadas		
Cartera total	388,847,949	445,182,160
Individuales:		
Unidades de interés n.° 1	387,778,956	444,013,424
Unidades de interés n.° 2	1,068,993	1,168,736

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

i. Riesgo de crédito (continuación)

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con partes relacionadas y grupos vinculados (continuación)

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores no relacionados al Banco y a personas o grupos de interés que no sean partes relacionadas del Banco, el máximo de crédito para esos deudores debe ser el 30% de la base de cálculo del capital del Banco.

  Entiéndase por grupos vinculados a una o más personas o empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2016, no existen grupos vinculados que de forma individual ni que en su grupo exceda el 30% de la base del cálculo de capital del Banco:

	2016	2015
Grupos vinculados		
Cartera total	2,174,875,350	2,136,732,468
Individuales:		
Unidades de interés n.° 1	2,174,090,333	2,134,636,451
Unidades de interés n.° 2	785,017	2,096,017

  Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.° 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Las unidades de interés n.° 2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos.

  Si hubiese falta de cumplimiento con las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros separados.

  Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administración del Banco confirma haber estado en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta por esta regulación.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii. Cuentas contingentes

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, el Banco utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el balance de situación separado. A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	2016	2015
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,273,394,417	988,042,015
Garantías de cumplimiento	70,230,261	76,505,986
Cartas de crédito	28,319,096	14,741,254
Líneas de créditos para sobregiros en cuenta corriente	7,781,788	-
Avales	9,537,513	8,992,037
	1,389,263,075	1,088,281,292

Líneas de crédito de tarjetahabientes

Las líneas de créditos a tarjetahabientes son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista incumplimiento de alguna condición establecida en el contrato. Las líneas generalmente tienen fechas fijas de vencimiento u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de un honorario. Los compromisos pueden expirar al ser retirados; por lo tanto, el monto total del compromiso no representa necesariamente requerimientos futuros de efectivo. El monto de la garantía sobre cada línea de crédito otorgada, en caso de ser requerida, se basa en la evaluación del Banco sobre el cliente.

Garantías de cumplimiento

Las garantías bancarias de cumplimiento se usan en varias transacciones para mejorar la situación de crédito de los clientes del Banco. Estas garantías representan la seguridad irrevocable de que el Banco realizará los pagos ante el caso de que el cliente no cumpla con sus obligaciones con terceras partes.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii. Cuentas contingentes (continuación)

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento en un plazo de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

Líneas de créditos para sobregiros en cuenta corriente

Las líneas de créditos para sobregiros de cuentas corrientes corresponden a los derechos eventuales que tiene el Banco frente a los clientes por los montos de créditos autorizados y no utilizados, en los cuales se ha suscrito un contrato que permite a los clientes la utilización de créditos de manera automática sin que se requiera la aprobación previa de cada operación.

Avales

Son las operaciones en las que el Banco garantiza una acción de un tercero, es decir, la obligación de pago para el Banco surge por el incumplimiento por parte de un tercero de la acción garantizada. Corresponde a un aval cuando el Banco es responsable del pago, si no lo hace el deudor garantizado. Estos compromisos pueden estar motivados por transacciones o por operaciones financieras por créditos concedidos por terceros al avalado.

(b) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (por ejemplo, depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

La administración del riesgo de liquidez es efectuada principalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Gerencia de Riesgo.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

Conforme lo establece la nueva Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.° CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, la cual reemplaza a la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) está calculada sobre los activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor y libres de gravámenes, para hacer frente a sus necesidades de liquidez, definida para un horizonte de 30 días calendario a fin de conocer su adecuado nivel liquidez por moneda.

Las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL según la gradualidad siguiente:

	1 de julio				
	2016	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**
RCL	60%	70%	80%	90%	100%

La liquidez por plazo de vencimiento residual contractual es calculada sobre diferencia entre los flujos de efectivos a recibir y a pagar, procedentes de sus operaciones activas, pasivas, y fuera de balance por plazo de vencimiento residual contractual o según supuestos, (principal + intereses por cobrar y por pagar; flujos de intereses futuros para cada banda de tiempo sin provisiones), que permita identificar la posible existencia de desfases futuros; así como el reporte del monto del plan de contingencia que podría utilizarse para cubrir las brechas de liquidez.

A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

Como parte de la administración del riesgo de liquidez, la Gerencia de Riesgo mantiene un monitoreo diario de los saldos de los depósitos reales, medidos a través de proyecciones a corto y mediano plazo. Esta proyección es elaborada mediante el análisis de series de datos históricas, tomando como base los saldos de depósitos del Banco con frecuencia diaria desde el 2005 con un margen de error del 5%.

La Gerencia de Riesgo implementó la simulación de escenario de *stress* de liquidez, basado en la Norma de Gestión de riesgo de Liquidez. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre 2016 presenta una razón del 96%, resultando que está por encima del mínimo establecido por la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez vigente en el período 2016, que requiere una cobertura del 60%. Asimismo, se han realizado ajustes a niveles de volatilidad y estabilidad de los depósitos del Banco con base en el análisis de series históricas desde al año 2001.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

i. Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN), el Banco debe mantener un monto de efectivo obligatorio en concepto de encaje legal en moneda local y extranjera depositado en el BCN.

De acuerdo con la resolución n.° CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011, el Banco debe mantener un encaje legal en moneda nacional y extranjera obligatoria. En ambos casos, este es calculado sobre una tasa del 12% diaria y el catorcenal sobre una tasa del 15%, ambas tasas como porcentaje de las obligaciones con el público sujetas a encaje. Dicho encaje se calcula con base en las obligaciones promedio sujetas a encaje presentes en la catorcena anterior a la catorcena en evaluación.

Para el 31 de diciembre de 2016, el porcentaje promedio del último trimestre del encaje legal efectivo es de 20.90% en córdobas y 16.68% en dólares de los Estados Unidos de América (2015: 26.60% en córdobas y 15.68% en dólares). A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Último trimestre calendario presentado en miles			
	2016		2015	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	458,856	64,022	554,731	60,420
Promedio mínimo requerido	329,490	57,594	313,258	57,813
Excedente	129,366	6,428	241,473	2,607

Las normas monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Banco no presentó faltante de encaje durante ningún día y catorcena de los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Razón de cobertura de liquidez (cifras expresadas en miles, excepto por los porcentajes)

	2016					
	Monto total			Monto ajustado		
Activos líquidos	**Moneda**	**Moneda**		**Moneda**	**Moneda**	
Activos de nivel I	**nacional**	**extranjera**	**Factor**	**nacional**	**extranjera**	**Total**
Caja	184,777	266,068	100.00%	184,777	266,068	450,845
Depósitos disponibles en el BCN	72,265	158,059	100.00%	72,265	158,059	230,324
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	79,596	264,927	100.00%	79,596	264,927	344,523
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	365,370	100.00%	-	365,370	365,370
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	171,320	-	100.00%	171,320	-	171,320
Total nivel I	507,958	1,054,424		507,958	1,054,424	1,562,382
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Total nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40% sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		2,090,036	3,280,415	5,370,451
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	507,958	1,054,424		507,958	1,054,424	1,562,382

	Monto total			Monto ajustado		
Activos (flujos entrantes)	**Moneda nacional**	**Moneda extranjera**	**Factor**	**Moneda nacional**	**Moneda extranjera**	**Total**
Disponibilidades	-	171	100.00%	-	171	171
Créditos	113,942	615,993	50.00%	56,971	307,997	364,968
Cuentas por cobrar	3,828	76,178	50.00%	1,914	38,089	40,003
Total activos I	117,770	692,342		58,885	346,257	405,142
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	92,607	89,121	7.71%	7,140	6,871	14,011
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	247,058	613,719	29.04%	71,746	178,224	249,970
Depósitos de ahorro - fondeo estable	527,519	2,557,776	5.00%	26,376	127,889	154,265
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	779,697	2,903,153	11.57%	90,211	335,895	426,106
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,817	32,839	5.00%	141	1,642	1,783
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	4,399	293,467	10.00%	440	29,347	29,787
Otras obligaciones con el público	22,704	86,334	25.00%	5,676	21,584	27,260
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	35,083	529,748	100.00%	35,083	529,748	564,831
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	10,763	100.00%	-	10,763	10,763
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	324,255	100.00%	-	324,255	324,255
Obligaciones con el Banco Central a la vista	1,898	-	100.00%	1,898	-	1,898
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	2,470	-	100.00%	2,470	-	2,470
Otras cuentas por pagar	24,036	23,917	100.00%	24,036	23,917	47,953
Contingentes	12,505	2,773	50.00%	6,253	1,387	7,640
Líneas de crédito no utlizadas de tarjetas de crédito	-	1,273,394	15.00%	-	191,009	191,009
Total pasivos II	1,752,793	8,741,259		271,470	1,782,531	2,054,001
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				209	79	96

Nota: La Razón de cobertura de liquidez, está preparada de conformidad con el artículo 7 de la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.° CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, la cual difiere de la presentación con la nota «Calce de liquidez» presentada al 31 de diciembre de 2015, por lo tanto, no son comparables.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Calce de liquidez (cifras expresadas en miles, excepto por los porcentajes) (continuación)

	2015							
Nombre de la cuenta	**Banda I 0 a 7 días**	**Banda II 8 a 15 días**	**Banda III 16 a 30 días**	**Banda IV 31 a 90 días**	**Banda V 91 a 180 días**	**Banda VI 180 a más días**	**Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)**	**Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)**
(A) Activos								
Disponibilidades	3,352,450	-	-	-	-	-	3,352,450	3,352,450
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	270,110	-	881,047	-	270,110
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	22,812	8,801	-	-	22,812
Cartera de créditos, neto	170,421	205,336	425,779	1,371,888	1,664,065	16,286,430	801,536	2,173,424
Otras cuentas por cobrar, neto	50,001	-	-	-	-	-	50,001	50,001
Total activos	3,572,872	205,336	425,779	1,664,810	1,672,866	17,167,477	4,203,987	5,868,797
(B) Pasivos								
Depósitos a la vista	1,082,285	-	-	-	-	-	1,082,285	1,082,285
Depósitos de ahorro	1,562,550	156,255	156,255	625,020	625,020	3,125,100	1,875,060	2,500,080
Depósitos a plazo	63,436	90,589	113,758	518,288	906,112	2,550,507	267,783	786,071
Otras obligaciones	70,412	-	904	5,207	5,427	444,859	71,316	76,523
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	546,297	189,330	154,014	890,727	769,144	2,664,711	889,641	1,780,368
Obligaciones con el BCN	646	65	76,744	14,978	431	18,553	77,455	92,433
Otras cuentas por pagar	49,674	289	541	2,165	3,247	6,494	50,504	52,669
Obligaciones subordinadas	-	-	-	10,768	25,956	617,612	-	10,768
Obligaciones contingentes	988,631	775	12,671	50,502	19,680	16,022	1,002,077	1,052,579
Total pasivos	4,363,931	437,303	514,887	2,117,655	2,355,017	9,443,858	5,316,121	7,433,776
(C) Calce / (Descalce) (A) - (B)	(791,059)	(231,967)	(89,108)	(452,845)	(682,151)	7,723,619	(1,112,134)	(1,564,979)
(D) Base de cálculo de capital							2,194,822	2,194,822
Límite (C) / (D)							(0.507)	(0.713)

Activos pignorados o dados en garantía	
Inversiones dadas en garantía	411,708
Cartera dada en garantía	2,701,459

Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme con los criterios de asignación establecidos en el artículo 11 y lo indicado en los artículos 12, 13 y 14 de la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos, contenida en la resolución CD-SIBOIF-521-1-FEB1-2008.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Calce de moneda

	2016			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C$	**Moneda extranjera USD (dólares)**	**Moneda extranjera EUR (euros)**	**Total**
Activos				
Disponibilidades	-	2,811,797,669	13,154,581	2,824,952,250
Inversiones en valores, neto	883,613,228	47,761,086	-	931,374,314
Operaciones con valores y derivados	-	1,324,536	-	1,324,536
Cartera de créditos, neto	701,962,188	16,279,891,479	-	16,981,853,667
Otras cuentas por cobrar, neto	-	73,288,302	-	73,288,302
Total de activos	1,585,575,416	19,214,063,072	13,154,581	20,812,793,069
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,188,536,130	11,401,694,731	9,143,369	12,599,374,230
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17,903,989	5,542,524,463	-	5,560,428,452
Obligaciones con el BCN	149,267,779	-	-	149,267,779
Otras cuentas por pagar	-	23,835,247	-	23,835,247
Otros pasivos y provisiones	-	20,550,417	11,669	20,562,086
Obligaciones subordinadas	-	488,330,004	-	488,330,004
Total de pasivos	1,355,707,898	17,476,934,862	9,155,038	18,841,797,798
Calce (descalce) de moneda	229,867,518	1,737,128,210	3,999,543	1,970,995,271
Monto nocional de activos por riesgo cambiario	985,497,636			

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Calce de moneda (continuación)

	2015			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C$	**Moneda extranjera USD (dólares)**	**Moneda extranjera EUR (euros)**	**Total**
Activos				
Disponibilidades	-	2,712,862,746	10,503,842	2,723,366,588
Inversiones en valores, neto	896,088,828	57,210,263	-	953,299,091
Operaciones con valores y derivados	-	31,359,358	-	31,359,358
Cartera de créditos, neto	605,035,007	14,005,041,600	582,265	14,610,658,872
Otras cuentas por cobrar, neto	-	44,859,530	-	44,859,530
Total de activos	1,501,123,835	16,851,333,497	11,086,107	18,363,543,439
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,000,014,202	9,916,277,889	10,174,433	10,926,466,524
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16,904,055	4,790,080,826	582,264	4,807,567,145
Obligaciones con el BCN	110,599,697	-	-	110,599,697
Otras cuentas por pagar	-	23,708,613	-	23,708,613
Otros pasivos y provisiones	-	19,291,606	6,081	19,297,687
Obligaciones subordinadas	-	503,751,497	-	503,751,497
Total de pasivos	1,127,517,954	15,253,110,431	10,762,778	16,391,391,163
Calce (descalce) de moneda	373,605,881	1,598,223,066	323,329	1,972,152,276
Monto nocional de activos por riesgo cambiario	1,972,152,276			

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(c) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia.

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgo y Tecnología y el Comité ALCO. El ALCO es responsable de gestionar estos riesgos junto con la Gerencia de Riesgo, bajo los lineamientos del Comité de Riesgo y Tecnología. La Gerencia de Riesgo debe proponer al Comité de Riesgo y Tecnología y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

(d) Riesgo operacional

Conforme con lo establecido en el plan de adecuación de la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) publicada en la resolución CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010, el Banco cuenta con un sistema de GRO que le permite identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear la exposición al riesgo operacional en el desarrollo del negocio y operaciones. La GRO en el Banco tiene un avance del 100%, se realizó reevaluación de riesgos operativos y actualmente se cuenta con un inventario de 239 riesgos operativos, de los cuales 226 son riesgos directos, 11 riesgos focales y 2 riesgos transversales, el perfil de riesgos directos por segmento es de 1 alto, 74 medios, 79 bajos y 72 muy bajos.

Con respecto a continuidad de negocios se realizaron varias actividades entre las cuales se mencionan actualización de la documentación, pruebas de escritorio de planes de continuidad por proceso, actividades de creación de cultura, pruebas del árbol de llamadas, capacitación a 190 brigadistas y pruebas de recuperación tecnológica.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

El marco general de administración del Banco sigue cuatro principios administrativos centrales:

- Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de las áreas funcionales.
- Coordinación y seguimiento general de la gestión de riesgo operacional.
- Supervisión independiente de la ejecución por el Comité de Riesgos y la Gerencia de Riesgo.
- Evaluación independiente por la Auditoría Interna.

De acuerdo al Plan de Capacitación 2016 se capacitaron 939 colaboradores de todas las Áreas, (incluyendo líderes, personal de sucursales y resto de Áreas) en GRO. Actualmente, hay 18 planes de acción en proceso con un cumplimiento de avance del 88%. En el año 2016 se reportaron 2,304 eventos de riesgo operacional y USD22,209 en pérdidas operativas. El avance del plan de pruebas de contingencia operativa fue del 96%.

(e) Riesgo tecnológico

De acuerdo con la normativa sobre gestión de riesgo tecnológico CD-SIBOIF-500-1-SEP19-2007, se ha levantado la matriz de riesgo de tecnología y sus controles, así como planes de mitigación y pruebas de los principales riesgos, estando a la fecha de estos estados financieros separados en cumplimiento con dicha normativa.

En temas de seguridad de la información y gestión de servicios tecnológicos, el Banco ha venido robusteciendo sus procesos, utilizando como referencia los marcos y prácticas internacionalmente aceptados (ISO 1799, ITIL, COBIT).

(ii) Administración del capital

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2016 era de C$329,495,500 según la resolución SIBOIF-930-1-FEB23-2016 (2015: C$300,000,000).

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado

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 por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital menos inversiones en instrumentos de capital en subsidiarias y asociadas en donde el Banco ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. 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 por riesgo.

	Cifras en miles	
	2016	**2015**
Disponibilidades	314,994	92,321
Inversiones en valores, netos	-	5,687
Operaciones con reportos y derivados, neto	265	-
Cartera de créditos, neto	16,841,210	14,438,416
Otras cuentas por cobrar, neto	76,851	47,197
Bienes de uso, neto	157,866	128,065
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	27,035	16,622
Inversiones permanentes en acciones	20,243	16,562
Otros activos, neto	51,123	132,990
Cuentas contingentes, neto	95,927	85,228
Activos ponderados por riesgo	17,585,514	14,963,088
Activos nocionales por riesgo cambiario	985,498	1,972,152
Inversiones en instrumentos de capital	(11,418)	(7,909)
Total activos ponderados por riesgo	18,559,594	16,927,331
Capital mínimo requerido	1,855,959	1,692,733

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado (continuación)

	Cifras en miles	
	2016	**2015**
Capital social pagado	979,500	895,500
Reserva legal	387,110	330,676
Cargos diferidos netos de amortizaciones	(88,116)	-
Capital primario	1,278,494	1,226,176
Resultados acumulados	671,754	536,531
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	439,871	434,564
Provisiones genéricas voluntarias	5,733	5,460
Capital secundario	1,117,358	976,555
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(11,418)	(7,909)
Base de adecuación de capital	2,384,434	2,194,822
Relación capital adecuado/activos ponderados por riesgo	12.85%	12.97%

(5) Activos sujetos a restricción

El Banco posee activos cuyo derecho de uso se encuentra restringido, conforme se detalla a continuación:

(i) Al 31 de diciembre de 2016, depósitos *cash collateral* en JP Morgan Chase, como garantía a VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C$26,446,219 (equivalente a USD901,841) [2015: C$25,147,369 (equivalente a USD900,426)].

(ii) Depósitos *cash collateral* en Deutsche Bank como garantía de cartas de crédito en dólares y euros por C$8,332,212 (equivalente a USD284,136) [2015: depósitos *cash collateral* en Comerzbank como garantía de cartas de crédito por C$13,196,624 (equivalente a USD472,518)].

(iii) Al 31 de diciembre de 2016, el límite mínimo requerido por el encaje legal en depósitos del BCN, en moneda nacional por C$303,154,322 y en moneda extranjera por USD55,799,229 (equivalentes a C$1,636,295,658) [2015: C$310,774,986 y en moneda extranjera por USD57,690,164 (equivalentes a C$1,611,188,202)].

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación:

	2016				
	Directores	**Ejecutivos**	**Accionistas**	**Otros**	**Total**
Inversiones en acciones	-	-	8,825,200	-	8,825,200
Cartera de créditos	1,088,707	28,137,980	616,808	349,731,055	379,574,550
Provisión para cartera de créditos	(13,451)	(335,950)	(12,292)	(3,533,494)	(3,895,187)
Cartera de créditos, neta	1,075,256	27,802,030	604,516	346,197,561	375,679,363
Depósitos	3,327,276	4,945,133	350,110,761	232,442,875	590,826,045
Ingresos por intereses	137,035	1,784,543	-	28,018,866	29,940,444
Gastos por intereses sobre depósitos	13,677	68,265	9,552,668	4,234,888	13,869,498
Gastos de administración					
Dietas pagadas a la Junta Directiva	10,744,143	-	-	-	10,744,143
Servicios de seguridad	-	-	-	20,677,787	20,677,787
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	9,368,997	9,368,997
Seguros	-	-	-	14,315,468	14,315,468
	10,744,143	-	-	44,362,252	55,106,395

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación:

	2015				
	Directores	**Ejecutivos**	**Accionistas**	**Otros**	**Total**
Inversiones en acciones	-	-	8,782,300	-	8,782,300
Cartera de créditos	2,441,414	28,488,746	524,963	404,658,766	436,113,889
Provisión para cartera de créditos	(24,957)	(350,571)	(10,499)	(4,087,933)	(4,473,960)
Cartera de créditos, neta	2,416,457	28,138,175	514,464	400,570,833	431,639,929
Depósitos	2,530,828	5,842,233	299,582,450	249,282,742	557,238,253
Ingresos por intereses	172,765	1,658,770	-	24,177,898	26,009,433
Gastos por intereses sobre depósitos	11,884	88,962	6,732,698	3,859,420	10,692,964
Gastos de administración					
Dietas pagadas a la Junta Directiva	9,952,128	-	-	-	9,952,128
Servicios de seguridad	-	-	-	18,776,349	18,776,349
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	9,481,718	9,481,718
Seguros	-	-	-	13,905,002	13,905,002
	9,952,128	-	-	42,163,069	52,115,197

(7) Impuesto sobre la renta

A continuación se presenta una conciliación entre el cálculo del impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable y el gasto de impuesto sobre la renta:

	2016	2015
Resultados antes del impuesto sobre la renta	583,927,953	520,439,904
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales (nota 30)	(46,877,337)	(42,745,650)
Renta gravable	537,050,616	477,694,254
Impuesto sobre la renta (30%)	161,115,185	143,308,276
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	2,549,437	2,579,354
Menos:		
Efecto impositivo de ingresos no gravables	(2,840,953)	(3,427,394)
Gasto de impuesto sobre la renta	160,823,669	142,460,236

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual.

De conformidad con el Decreto n.° 9-2011 que entró en vigencia el 28 de febrero de 2011, el Banco está obligado a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determinará de la siguiente manera:

El Banco deberá enterar la diferencia entre el 30% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre ingresos brutos. En caso contrario, cuando el Banco no opere con utilidades, el pago a realizar será sobre el 1% de la renta bruta. Cuando las utilidades proyectadas resultan en menor cuantía que las devengadas en el período correspondiente, el anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta se calculará del monto de las utilidades que resulten mayor, al comparar lo devengado con lo proyectado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable, por resultar esta mayor.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles; por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación se presentan las transacciones que no requirieron el uso de efectivo:

	2016	2015
Capitalización de utilidades	84,000,000	65,500,000
Constitución de reserva legal	56,434,042	50,285,103
Traslado de la cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 15)	16,514,134	13,214,090
Pendiente de pago por compra de cartera hipotecaria	-	(11,652,030)

(9) Disponibilidades

	2016	2015
Moneda nacional		
Efectivo en caja	184,776,574	194,995,252
Depósitos en el BCN	375,418,979	420,054,355
Depósitos en instituciones financieras del país	79,596,012	14,029,828
Otras disponibilidades	-	4,258
	639,791,565	629,083,693
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	266,068,043	179,220,287
Depósitos en el BCN	1,797,119,725	1,894,196,475
Depósitos en instituciones financieras del país	264,926,637	176,138,449
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	461,887,980	435,408,901
Otras disponibilidades	34,949,865	38,402,476
	2,824,952,250	2,723,366,588
	3,464,743,815	3,352,450,281

Al 31 de diciembre de 2016, las disponibilidades incluyen saldos en moneda extranjera por USD95,884,959 (equivalentes a C$2,811,797,669) y EUR425,560 (equivalentes a C$13,154,581) [2015: USD97,136,695 (equivalentes a C$2,712,862,746) y EUR345,459 (equivalentes a C$10,503,842)]. Los depósitos en el BCN, incluyen el monto requerido para cumplir con el encaje legal conforme con lo indicado en la nota 4 (b) (i).

(10) Inversiones en valores, neto

	2016	2015
(a) Inversiones disponibles para la venta		
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas de rendimiento anual entre 7.8523% y 8.5193% con vencimiento máximo en octubre 2019. Al cierre del año 2015 no hubo inversiones en esta categoría.	169,691,550	-
Rendimiento por cobrar sobre inversión	1,628,465	-
Subtotal de inversiones disponibles para la venta	171,320,015	-
(b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria		
2016: 564 Bonos de Pago por Indemnización (BPI) locales emitidos por el MHCP con tasas anuales que oscilan entre 6.24% y 13.7371% con vencimiento entre 2017 y 2024 (2015: 656 BPI emitidos por MHCP con tasas que oscilan entre 6.24% y 14.00% con vencimiento entre 2016 y 2024).	645,733,911	801,179,139
8 BPI (descuento) emitidos por el MHCP con tasas anuales que oscilan entre 8.00% y 8.12% vencieron el 1 de febrero de 2016.	-	1,256,998
2016: Bono corporativo del BCIE, con tasa anual 3.06% con vencimiento en el año 2017 (2015: 2 bonos corporativos del BCIE, y del Banco de Crédito del Perú, con tasas anuales que oscilan entre 3.05% y 3.69%).	47,184,230	56,537,973
	692,918,141	858,974,110
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	67,136,158	94,324,981
Subtotal de inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria.	760,054,299	953,299,091
Total inversiones en valores	931,374,314	953,299,091

(11) Operaciones con reportos y valores derivados

A continuación se muestra la posición activa de las operaciones con reportos y valores derivados:

	2016	2015
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra:		
2016: 62 BPI emitidos por el MHCP con una tasa de rendimiento de 4.9953% con vencimiento el 8 de marzo de 2017.		
2015: 1,846 BPI emitidos por el MHCP con tasas que oscilan entre 3.50% y 4.75%, con vencimientos en febrero y abril de 2016.	1,304,188	31,038,354
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	20,348	321,004
	1,324,536	31,359,358

(12) Cartera de créditos, neto

	2016						
				Vencidos			
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogados	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	Total
Préstamos:							
Personales	4,722,021,362	170,958,750	-	101,494,723	5,870,744	107,365,467	5,000,345,579
Comerciales	3,865,628,835	34,796,448	5,775,879	5,522,988	15,789,367	21,312,355	3,927,513,517
Agrícolas	596,111,874	8,908,152	1,345,020	7,231,100	-	7,231,100	613,596,146
Ganaderos	2,852,250	-	-	-	-	-	2,852,250
Industriales	1,758,608,062	-	-	-	-	-	1,758,608,062
Hipotecarios para vivienda	5,306,146,350	21,833,059	-	24,084,906	49,429,270	73,514,176	5,401,493,585
Deudores por tarjetas de crédito	422,618,586	-	-	16,140,639	-	16,140,639	438,759,225
Deudores por venta de bienes a plazo	42,291,480	-	-	-	674,947	674,947	42,966,427
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	10,841,488	-	-	-	-	-	10,841,488
Sobregiros contratados	298,212	-	-	29,933	-	29,933	328,145
Total	16,727,418,499	236,496,409	7,120,899	154,504,289	71,764,328	226,268,617	17,197,304,424
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							166,106,852
Total cartera bruta							17,363,411,276
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(379,564,705)
Cartera de créditos, neto							16,983,846,571

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

	2015						
				Vencidos			
	Vigentes	**Reestructurados**	**Prorrogados**	**Vencidos**	**Cobro judicial**	**Total vencidos**	**Total**
Préstamos:							
Personales	4,145,598,489	164,542,970	-	58,208,722	7,071,062	65,279,784	4,375,421,243
Comerciales	3,307,841,382	39,130,052	-	4,054,799	25,785,711	29,840,510	3,376,811,944
Agrícolas	416,860,813	9,537,213	5,461,099	1,828,016	-	1,828,016	433,687,141
Ganaderos	3,803,312	-	-	-	-	-	3,803,312
Industriales	1,564,441,615	-	-	-	-	-	1,564,441,615
Hipotecarios para vivienda	4,531,900,006	20,941,278	-	6,915,200	45,306,944	52,222,144	4,605,063,428
Deudores por tarjetas de crédito	354,294,485	-	-	5,990,140	-	5,990,140	360,284,625
Deudores por venta de bienes a plazo	40,099,190	-	-	525,297	642,808	1,168,105	41,267,295
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	21,791,048	-	-	-	-	-	21,791,048
Sobregiros contratados	585,980	-	-	3,116	-	3,116	589,096
Total	14,387,216,320	234,151,513	5,461,099	77,525,290	78,806,525	156,331,815	14,783,160,747
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							145,642,962
Total cartera bruta							14,928,803,709
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(317,293,641)
Cartera de créditos, neto							14,611,510,068

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

El movimiento de la provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos se detalla a continuación:

	2016	2015
Saldo al inicio del 1 de enero	317,293,641	261,577,132
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 26)	324,293,888	267,548,663
Ajuste monetario	15,664,175	13,461,782
Menos:		
Disminución de provisión por exceso (nota 26)	(41,201,116)	(39,714,462)
Disminución de provisión por dispensas	(2,495,245)	(690,960)
Saneamiento de créditos	(217,476,504)	(171,674,424)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 15)	(16,514,134)	(13,214,090)
Saldo al 31 de diciembre	379,564,705	317,293,641

Políticas de otorgamiento de créditos

El Banco realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito (comercial y consumo e hipotecario para vivienda). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

A los 31 y 91 días de vencido el crédito, se castigan todos los intereses y comisiones devengadas por cobrar y se controlan en cuentas de orden. Para aquellos créditos, que sin estar vencidos sean calificados en las categorías «D» o «E», se debe suspender inmediatamente el reconocimiento del ingreso por intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento hasta ese momento, el cual es controlado en cuentas de orden.

De acuerdo con la antigüedad y condición del cliente, se establecerá el porcentaje máximo de endeudamiento. La garantía líquida exigida puede consistir en una cuenta de ahorro congelada o un certificado a plazo fijo del Banco o de otra institución financiera que sea aceptada por el Banco; así como otros títulos valores emitidos por el Estado.

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

	2016											
	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
Categorías	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,845	6,531,819,868	65,192,386	90,481	4,981,182,129	96,718,203	7,195	5,176,593,107	24,104,218	101,521	16,689,595,104	186,014,807
B	101	73,790,635	1,326,460	2,103	123,569,048	6,055,885	60	40,022,385	606,217	2,264	237,382,068	7,988,562
C	44	17,527,436	1,942,424	1,492	107,392,562	21,435,941	30	20,710,243	1,296,806	1,566	145,630,241	24,675,171
D	57	18,129,852	7,372,747	2,759	160,889,062	80,223,149	23	13,666,936	2,960,201	2,839	192,685,850	90,556,097
E	49	17,804,522	10,441,836	577	27,996,097	27,996,097	76	52,317,394	26,158,697	702	98,118,013	64,596,630
Total cartera clasificada	4,096	6,659,072,313	86,275,853	97,412	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	108,892	17,363,411,276	373,831,267
Provisión genérica												5,733,438
Total	4,096	6,659,072,313	86,275,853	97,412	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	108,892	17,363,411,276	379,564,705

	2015											
	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
Categorías	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,358	5,581,752,327	55,641,501	87,295	4,418,002,503	85,538,653	6,482	4,442,072,082	21,358,567	97,135	14,441,826,912	162,538,721
B	95	58,538,556	1,054,341	1,363	65,014,599	3,247,759	35	25,099,842	304,751	1,493	148,652,997	4,606,851
C	47	16,648,456	1,335,793	1,311	90,893,877	18,178,775	12	5,857,665	292,883	1,370	113,399,998	19,807,451
D	33	7,374,448	2,456,598	2,054	98,338,429	49,133,529	16	12,162,305	2,625,487	2,103	117,875,182	54,215,614
E	83	33,876,463	19,943,478	584	28,270,057	28,270,057	70	44,902,100	22,451,049	737	107,048,620	70,664,584
Total cartera clasificada	3,616	5,698,190,250	80,431,711	92,607	4,700,519,465	184,368,773	6,615	4,530,093,994	47,032,737	102,838	14,928,803,709	311,833,221
Provisión genérica												5,460,420
Total	3,616	5,698,190,250	80,431,711	92,607	4,700,519,465	184,368,773	6,615	4,530,093,994	47,032,737	102,838	14,928,803,709	317,293,641

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial por clasificación:

	2016		
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,845	6,531,819,868	98.1%
B	101	73,790,635	1.0%
C	44	17,527,436	0.3%
D	57	18,129,852	0.3%
E	49	17,804,522	0.3%
	4,096	6,659,072,313	100.0%

	2015		
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,358	5,581,752,327	98.0%
B	95	58,538,556	1.0%
C	47	16,648,456	0.3%
D	33	7,374,448	0.1%
E	83	33,876,463	0.6%
	3,616	5,698,190,250	100.0%

Resumen de concentración por sector económico

A continuación presentamos un resumen de la distribución del principal de la cartera de créditos por sector económico:

	2016	
Sector	Saldo	Concentración
Hipotecario para vivienda	5,401,493,585	31.4%
Personal	5,000,345,579	29.1%
Comercial	3,927,513,517	22.8%
Industrial	1,758,608,062	10.2%
Agrícola	613,596,146	3.6%
Tarjetas de crédito	438,759,225	2.6%
Compra y venta de bienes	42,966,427	0.2%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	10,841,488	0.1%
Ganaderos	2,852,250	0.0%
Sobregiros contratados	328,145	0.0%
	17,197,304,424	100.0%

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración por sector económico (continuación)

Sector	2015	
	Saldo	Concentración
Hipotecario para vivienda	4,605,063,428	31.2%
Personal	4,375,421,243	29.6%
Comercial	3,376,811,944	22.8%
Industrial	1,564,441,615	10.6%
Agrícola	433,687,141	2.9%
Tarjetas de crédito	360,284,625	2.4%
Compra y venta de bienes	41,267,295	0.3%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	21,791,048	0.2%
Ganaderos	3,803,312	0.0%
Sobregiros contratados	589,096	0.0%
	14,783,160,747	100.0%

Resumen de concentración por región

A continuación se presenta la distribución de la cartera de créditos bruta por regiones:

Sector	2016	
	Saldo	Relación porcentual
Managua	15,047,353,506	87.5%
Occidente	797,923,233	4.6%
Sur	403,977,866	2.4%
Norte	429,349,204	2.5%
Las Segovias	367,943,744	2.1%
Central	150,756,871	0.9%
	17,197,304,424	100.0%

Sector	2015	
	Saldo	Relación porcentual
Managua	12,998,828,258	87.9%
Sur	659,308,809	4.5%
Occidente	380,608,748	2.6%
Norte	320,977,996	2.2%
Las Segovias	285,781,102	1.9%
Central	137,655,834	0.9%
	14,783,160,747	100.0%

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración de la cartera vencida y en cobro judicial por sector

El porcentaje de la concentración y principales características de la cartera vencida por sector se presenta a continuación:

	2016	
Actividad económica	**Saldo**	**Relación porcentual**
Personales	123,506,106	54.6%
Hipotecarios para vivienda	73,514,176	32.5%
Comerciales	28,543,455	12.6%
Deudores por tarjetas de crédito	674,947	0.3%
Sobregiros contratados	29,933	0.0%
	226,268,617	100.0%

	2015	
Actividad económica	**Saldo**	**Relación porcentual**
Personales	64,583,305	41.3%
Hipotecarios para vivienda	52,222,143	33.4%
Comerciales	33,533,110	21.5%
Deudores por tarjetas de crédito	5,990,140	3.8%
Sobregiros contratados	3,117	0.0%
	156,331,815	100.0%

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida y en cobro judicial por tipo de crédito

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

2016

Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	2,451	103,908,050	25,412,004	7,747,363	6,263,193	16,140,639	29,933	159,501,182	70.49%	70,555,004
181 - 365	46	3,457,417	17,254,739	897,605	3,030,778	-	-	24,640,539	10.89%	15,132,731
366 - 730	16	-	11,131,957	-	1,923,540	-	-	13,055,497	5.77%	6,527,749
más de 730	61	-	19,715,476	674,947	8,680,976	-	-	29,071,399	12.85%	14,535,700
Total	2,574	107,365,467	73,514,176	9,319,915	19,898,487	16,140,639	29,933	226,268,617	100.00%	106,751,184

2015

Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	1,715	61,794,228	12,525,081	1,628,993	6,236,415	5,990,140	3,116	88,177,973	56.40%	41,168,601
181 - 365	47	2,789,077	10,012,324	1,420,800	5,684,656	-	-	19,906,857	12.73%	12,783,008
366 - 730	35	-	6,342,230	642,807	8,846,932	-	-	15,831,969	10.13%	7,915,985
más de 730	49	-	23,342,509	-	9,072,507	-	-	32,415,016	20.74%	16,207,508
Total	1,846	64,583,305	52,222,144	3,692,600	29,840,510	5,990,140	3,116	156,331,815	100.00%	78,075,102

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2016, el porcentaje en mora se mantiene controlado y dentro de los rangos razonables; la cartera vencida y en cobro judicial es de 1.32% sobre la cartera bruta (2015: 1.10%).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, el Banco reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C$61,998,047 (2015: C$65,005,318).

Garantías adicionales por reestructuración

En su gran mayoría, los créditos reestructurados mantuvieron sus garantías al momento de la reestructuración.

Desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

A continuación se presenta un detalle de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

Tipo de crédito	2016	2015
Personales	744,221,080	633,396,865
Hipotecarios para vivienda	493,358,413	378,354,932
Comerciales	308,294,534	248,144,271
Tarjetas de crédito	121,584,273	102,192,334
Agrícolas	36,850,603	27,257,686
Industriales	131,624,030	98,506,046
Ganaderos	423,574	1,455,386
Sobregiro	209,656	110,838
Venta de bienes a plazo	4,132,088	3,573,487
Total	1,840,698,251	1,492,991,845

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C$217,476,504 (2015: C$171,674,424), y no se registró saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016, fue de C$32,833,310 (2015: C$94,031,996).

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Líneas de crédito

A continuación se muestra un detalle del monto de las líneas de crédito por préstamos y tarjetas que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito al 31 de diciembre:

	2016	2015
Líneas de crédito por préstamos no utilizadas (nota 24)	5,647,736,737	4,695,070,582
Líneas de crédito para sobregiros de cuenta corriente	7,781,788	-
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,273,394,417	988,042,015
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	6,928,912,942	5,683,112,597

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	2016	2015
Clientes por financiamiento de seguros	19,310,769	18,596,847
Depósitos en garantía	6,037,281	5,521,565
Anticipos a proveedores	7,758,818	21,574,879
Cupones por subsidio de vivienda social (a)	41,691,425	1,206,991
Otras	5,208,240	3,100,649
	80,006,533	50,000,931
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(3,155,432)	(2,803,669)
	76,851,101	47,197,262

(a) Los cupones por subsidio de vivienda social corresponden a las cuotas mensuales devengadas de los préstamos otorgados con subsidio para vivienda social por el Gobierno de la República de Nicaragua que cumplen con los criterios establecidos en la Ley 677/2009. Estos saldos disminuyen en la medida que se reciben los cupones físicamente por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP). Estos cupones son utilizados por el Banco como crédito fiscal en el pago mensual del impuesto sobre la renta.

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

	2016	2015
Saldo al inicio del 1 de enero	2,803,669	3,277,420
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	1,441,434	509,608
Diferencial cambiario	130,506	149,935
Menos:		
Saneamientos	(755,782)	(1,102,450)
Exceso de provisión	(464,395)	(30,844)
Saldo al 31 de diciembre	3,155,432	2,803,669

(14) Bienes de uso, neto

	2016							
	Terrenos	**Edificios e instalaciones**	**Equipo rodante**	**Mobiliario y equipos**	**Equipos de computación**	**Construcciones en proceso**	**Biblioteca y obras de arte**	**Total**
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2016	11,549,494	44,360,313	10,108,578	181,779,238	95,384,836	3,217,189	2,069,218	348,468,866
Adiciones	7,259,208	18,657,053	2,252,392	19,701,176	21,196,906	5,678,518	-	74,745,253
Traslados	-	8,021,361	-	-	-	(8,621,276)	-	(599,915)
Retiros	-	-	-	(3,277,859)	(2,488,882)	-	-	(5,766,741)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	18,808,702	71,038,727	12,360,970	198,202,555	114,092,860	274,431	2,069,218	416,847,463
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	16,075,440	4,366,577	123,957,166	76,004,865	-	-	220,404,048
Adiciones (nota 29)	-	5,287,993	1,275,468	23,544,659	14,236,675	-	-	44,344,795
Retiros	-	-	-	(3,278,655)	(2,488,557)	-	-	(5,767,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	21,363,433	5,642,045	144,223,170	87,752,983	-	-	258,981,631
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2016	11,549,494	28,284,873	5,742,001	57,822,072	19,379,971	3,217,189	2,069,218	128,064,818
Al 31 de diciembre de 2016	18,808,702	49,675,294	6,718,925	53,979,385	26,339,877	274,431	2,069,218	157,865,832

(14) Bienes de uso, neto (continuación)

	2015							
	Terrenos	**Edificios e instalaciones**	**Equipo rodante**	**Mobiliario y equipos**	**Equipos de computación**	**Construcciones en proceso**	**Biblioteca y obras**	**Total**
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2015	8,598,139	41,363,408	10,108,578	169,946,454	86,488,461	8,947,344	1,991,636	327,444,020
Adiciones	2,951,355	217,882	-	14,671,321	11,848,845	4,615,378	77,582	34,382,363
Traslados	-	2,779,023	-	-	-	(2,779,023)	-	-
Retiros	-	-	-	(2,838,537)	(2,952,470)	(7,566,510)	-	(13,357,517)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	11,549,494	44,360,313	10,108,578	181,779,238	95,384,836	3,217,189	2,069,218	348,468,866
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2015	-	13,188,901	2,923,610	104,760,186	64,729,243	-	-	185,601,940
Adiciones (nota 29)	-	2,886,539	1,442,967	22,014,924	14,228,092	-	-	40,572,522
Retiros	-	-	-	(2,817,944)	(2,952,470)	-	-	(5,770,414)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	16,075,440	4,366,577	123,957,166	76,004,865	-	-	220,404,048
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2015	8,598,139	28,174,507	7,184,968	65,186,268	21,759,218	8,947,344	1,991,636	141,842,080
Al 31 de diciembre de 2015	11,549,494	28,284,873	5,742,001	57,822,072	19,379,971	3,217,189	2,069,218	128,064,818

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2016	2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos	54,892,251	37,699,054
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(27,857,576)	(21,077,353)
Total bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	27,034,675	16,621,701

El movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2016	2015
Saldo al inicio del 1 de enero	21,077,353	17,891,981
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones (nota 27)	5,894,252	3,872,162
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 12)	16,514,134	13,214,090
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	(2,524,433)	(1,092,244)
Diferencial cambiario	(11,769,918)	(11,810,920)
Gastos por desvalorización de bienes adjudicados no provisionados	(1,333,812)	(997,716)
Saldo al 31 de diciembre	27,857,576	21,077,353

(16) Inversiones permanentes en acciones

La participación del Banco en otras empresas comprende únicamente inversiones en acciones comunes en sociedades que están reguladas por la Superintendencia, las que se detallan a continuación:

	2016	2015
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	1,600,000	1,600,000
Inversiones de Nicaragua, S. A.	11,418,114	7,779,773
Central Nicaragüense de Valores, S. A. (CENIVAL)	475,200	432,300
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
	20,243,314	16,562,073

En el mes junio de 2016, se registró un incremento en la participación de la asociada CENIVAL, debido a capitalización de utilidades, dando como resultado la adquisición de trece (13) nuevas acciones, para totalizar 144 acciones con un valor facial de C$3,300 por acción.

(16) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

Valuadas por el método de participación

Descripción	Inversiones de Nicaragua, S. A. 2016	2015
Porcentaje de participación	100%	100%
Monto de resultados acumulados	1,266,637	(963,924)
Utilidad reconocida en el año (nota 28)	3,638,342	2,776,313
Porcentaje de votos que posee	100%	100%
Cantidad de acciones comunes poseídas	3,000	3,000

(17) Otros activos, neto

	2016	2015
(a) Gastos pagados por anticipado		
Anticipos de impuesto sobre la renta	247,798	1,366,962
Seguros pagados por anticipado	7,098,792	7,287,317
Mantenimientos pagados por anticipado	12,138,031	8,480,285
Comisiones pagadas a instituciones financieras	11,874,271	12,726,379
Otros gastos pagados por anticipado	10,139,427	6,236,686
Total gastos pagados por anticipado	41,498,319	36,097,629
(b) Gastos por emisión y colocación de obligaciones		
Honorarios legales	3,492,513	3,653,428
Gastos de emisión y colocación	3,572,914	2,632,812
Total gastos por emisión y colocación de obligaciones	7,065,427	6,286,240
(c) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen del *software*	176,668,886	150,833,301
Valor de origen de mejoras a propiedades en alquiler	71,725,433	68,245,229
Otros cargos diferidos	-	795,725
	248,394,319	219,874,255
(ii) Amortización acumulada		
Software	(115,702,489)	(95,652,145)
Mejoras a propiedades en alquiler	(63,090,733)	(58,457,514)
Otros cargos diferidos	-	(666,475)
	(178,793,222)	(154,776,134)
Total cargos diferidos, neto	69,601,097	65,098,121
Pasan...	118,164,843	107,481,990

(17) Otros activos, neto (continuación)

	2016	2015
...Vienen	118,164,843	107,481,990
(d) Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	8,127,896	9,839,493
Bienes entregados en alquiler	10,548,463	15,599,205
Bienes fuera de uso	2,325,464	-
Bienes en importación	-	10,294
Otros bienes diversos	1,081,765	1,081,765
	22,083,588	26,530,757
Depreciación acumulada para bienes diversos	(1,009,264)	(1,022,759)
Total de bienes diversos, neto	21,074,324	25,507,998
Otros activos, neto	139,239,167	132,989,988

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2016, fue de C$47,766,725 [2015: C$42,313,670 (nota 29)].

(18) Obligaciones con el público

	2016	2015
(a) En moneda nacional		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	339,664,749	398,999,546
Ahorro	1,306,877,026	1,320,502,538
A plazo vigentes	242,237,280	221,043,271
A plazo afectados en garantía	10,313,287	5,642,671
	1,899,092,342	1,946,188,026
(b) En moneda extranjera		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	702,840,162	683,285,160
Ahorro	5,461,268,339	4,929,698,314
A plazo vigentes	346,775,366	395,225,711
A plazo afectados en garantía	4,177,268,029	3,379,427,710
	10,688,151,896	9,387,636,895
	12,587,244,238	11,333,824,921

(18) Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos incluyen saldos en moneda extranjera por USD364,165,122 (equivalentes a C$10,679,032,954) y por EUR268,398 (equivalentes a C$9,118,942), [2015: USD389,450,898 (equivalentes a C$10,876,701,526) y por EUR334,107 (equivalentes a C$10,158,689)]. Al 31 de diciembre de 2016, las tasas de los depósitos a plazo fijo oscilan entre 0.75% y 7.81% en moneda extranjera y 0.5% y 6% en moneda nacional (2015: entre 0.75% y 8.25% en moneda extranjera y 0.50% y 7.74% en moneda nacional) y las de los depósitos de ahorro oscilan entre 0.65% y 4.65% en moneda extranjera y 0.89% y 4.91% en moneda nacional (2015: entre 0.65% y 5.00% en moneda extranjera y 0.90% y 4.50% en moneda nacional).

A continuación se presentan los vencimientos de los depósitos a plazo fijo a partir del año 2017:

Año	Monto C$
2017	4,415,309,237
2018	880,447,715
2019	115,258,937
2020	74,778,125
Posterior al 2020	46,006,725
	5,531,800,739

Estos montos incluyen depósitos a plazo del BCN por C$146,297,653 y de las instituciones financieras por C$608,909,124.

(19) Otras obligaciones con el público

	2016	2015
Cheques de gerencia	18,179,178	3,997,258
Cheques certificados	3,250,599	2,031,787
Giros caducados	2,044,160	1,771,844
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	2,713,994	2,025,761
Obligaciones por operaciones de confianza	12,457,484	11,947,503
Obligaciones con casas comerciales (vehículos)	22,539,703	29,802,655
Obligaciones por bonos emitidos (i)	523,357,921	393,900,743
Otros	45,426,409	18,834,815
	629,969,448	464,312,366
Cargos financieros por pagar sobre depósitos	119,033,123	89,391,284
	749,002,571	553,703,650

(19) Otras obligaciones con el público

(i) Obligaciones por bonos emitidos

Desde el año 2013, el Banco está presente en el mercado bursátil nicaragüense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, autorizado primeramente para emitir la cantidad de USD15,000,000 bajo la inscripción número 379. El 12 de septiembre de 2016, se autoriza al Banco bajo Resolución n.° 0413 a emitir valores hasta por un monto de USD50,000,000 bajo inscripción n.° 0401. Los instrumentos utilizados son: Papel Comercial y Bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD1,000 con intereses pagaderos trimestralmente. Al 31 de diciembre de 2016, se han emitido bonos por USD17,847,042 en diferentes ofertas públicas, con plazos entre 360 a 1,800 días y tasas anuales que van desde 5% a 7%, distribuidas de acuerdo a los plazos de cada serie.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco ha emitido bonos por USD20,350,000 de los cuales ha captado un total de USD17,827,043 equivalentes a C$522,772,679 con descuento de USD19,957 equivalentes a C$585,242 para un valor facial de USD17,847,000, equivalentes a C$523,357,921 e intereses a la fecha por USD100,514 equivalentes a C$2,947,535. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2016 Valor Dólares	2016 Valor Córdobas
NIBDF00B0047	1440	1,000	1,000	1,000,000	16/12/2017	6.50%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0146	720	2,500	2,500	2,500,000	23/12/2017	5.75%	2,500,000	73,311,750
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,500	1,500,000	23/05/2018	6.30%	1,500,000	43,987,050
NIBDF00B0112	1080	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2018	6.00%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0088	1440	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2018	6.30%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0054	1800	500	500	500,000	16/12/2018	7.00%	500,000	14,662,350
NIBDF00B0070	1800	2,500	2,500	2,500,000	23/05/2019	6.50%	2,500,000	73,311,750
NIBDF00B0120	1440	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2019	6.30%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0096	1800	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2019	6.65%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0153	360	2,000	394	2,000,000	21/10/2017	5.20%	394,000	11,553,932
NIBDF00B0179	1080	1,000	990	1,000,000	21/10/2019	6.00%	990,000	29,031,453
NIBDF00B0161	720	3,000	2,113	3,000,000	24/10/2018	5.75%	2,113,000	61,963,091
NIBDF00B0187	1080	2,350	2,350	2,350,000	16/12/2019	6.00%	2,350,000	68,913,045
Totales		20,350	17,847	20,350,000			17,847,000	523,357,921
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							100,514	2,947,535
							17,947,514	526,305,456

(19) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos (continuación)

Desde el año 2013, el Banco está presente en el mercado bursátil nicaragüense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD15,000,000), bajo la inscripción número 379. Los instrumentos utilizados son: Papel Comercial y Bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD1,000 con intereses pagaderos trimestralmente. Al 31 de diciembre de 2015, se ha emitido bonos por USD15,000,000 en diferentes ofertas públicas, con plazos entre 360 a 1,800 días y tasas anuales que van desde 5% a 7%, distribuidas de acuerdo a los plazos de cada serie. La emisión fue aprobada por la Superintendencia en la Resolución n.° 382, la cual fue notificada a través de una certificación emitida el día 20 de noviembre de 2013.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco ha emitido bonos por USD14,104,000 de los cuales ha captado un total de USD14,091,030 equivalentes a C$393,538,537, con descuento de USD12,970 equivalentes a C$362,206, para un valor facial de USD14,104,000, equivalentes a C$393,900,743 e intereses a la fecha por USD63,383 equivalentes a C$1,770,189. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2015 Valor Dólares	2015 Valor Córdobas
NIBDF00B0039	1080	2,000	2,000	2,000,000	16/12/2016	6.00%	2,000,000	55,856,600
NIBDF00B0047	1440	1,000	1,000	1,000,000	16/12/2017	6.50%	1,000,000	27,928,300
NIBDF00B0054	1800	500	500	500,000	16/12/2018	7.00%	500,000	13,964,150
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,500	1,500,000	23/05/2018	6.30%	1,500,000	41,892,450
NIBDF00B0070	1800	2,500	2,500	2,500,000	23/05/2019	6.50%	2,500,000	69,820,750
NIBDF00B0088	1440	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2018	6.30%	1,000,000	27,928,300
NIBDF00B0096	1800	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2019	6.65%	1,000,000	27,928,300
NIBDF00B0112	1080	1,000	585	585,000	30/06/2018	6.00%	585,000	16,338,055
NIBDF00B0120	1440	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2019	6.30%	1,000,000	27,928,300
NIBDF00B0138	1000	1,000	519	519,000	23/12/2016	5.20%	519,000	14,494,788
NIBDF00B0146	2500	2,500	2,500	2,500,000	23/12/2017	5.75%	2,500,000	69,820,750
Totales		15,000	14,104	14,104,000			14,104,000	393,900,743
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							63,383	1,770,189
							14,167,383	395,670,932

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	2016	2015
(a) Depósitos con instituciones financieras		
En moneda nacional		
Depósitos		
A la vista que no devengan intereses	6,684,963	12,184,152
Ahorro	28,398,374	21,099,311
	35,083,337	33,283,463
En moneda extranjera		
Depósitos		
A la vista que no devengan intereses	5,677,070	2,538,994
Ahorro	524,071,067	478,061,584
A plazo vigentes	608,909,124	1,018,622,742
	1,138,657,261	1,499,223,320
Total depósitos con instituciones financieras	1,173,740,598	1,532,506,783
(b) Obligaciones a plazo hasta un año		
(i) Wells Fargo Bank Préstamos otorgados a corto plazo por un monto de USD832,324 a una tasa de interés de 2.77%. Desembolso realizado en octubre de 2015. Venció en abril de 2016. Respaldado 100% por línea de crédito de Wells Fargo de USD12,000,000.	-	23,245,397
(ii) Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) Préstamos otorgados a corto plazo por un monto total de USD22,755,878, emitidos de marzo y noviembre de 2016, con vencimiento en enero y octubre de 2017, con una tasa de interés ponderada de 4.09%. Respaldado 100% por Línea Global de Crédito por USD40,000,000. Garantizados con cartera de créditos por USD51,183,309.	667,309,306	141,968,858
Subtotal obligaciones a plazo hasta un año	667,309,306	165,214,255
Pasan...	1,841,049,904	1,697,721,038

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(b) Obligaciones a plazo hasta un año (continuación)		
...Vienen	1,841,049,904	1,697,721,038
(iii) BAC Florida Bank Préstamos otorgados en el tercer y cuarto trimestre de 2016, por un monto de USD5,561,262 con una tasa de interés ponderada de 3.79%, con vencimientos en el primer y segundo trimestre de 2017. Respaldados por línea de comercio exterior BAC Florida Bank de USD6,500,000.	163,082,344	160,349,719
(iv) Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX) Préstamos a corto plazo otorgado por un monto de USD7,999,500 con una tasa de interés ponderada de 4.12%. Desembolsos realizados en el tercer y cuarto trimestre de 2016 con vencimiento en el primer y segundo trimestre de 2017. Respaldado por línea de crédito de BLADEX por el monto de USD8,000,000.	234,582,937	162,549,260
(v) Commerzbank Préstamos otorgados a corto plazo por un monto total de USD3,984,893 a una tasa de interés ponderada de 2.81%. Desembolsos realizados en septiembre y diciembre de 2015. Venció en enero y junio de 2016. Respaldados 100% por línea de comercio exterior de IFC de USD20,000,000.	-	111,291,287
(vi) Deutsche Bank Trust Company Americas Préstamos otorgados a corto plazo por un monto de USD12,735,642 con una tasa de interés ponderada de 3.61%. Desembolsos realizados durante el tercer y cuarto trimestre de 2016, con vencimiento en primer y segundo trimestre de 2017. Respaldadas 100% por línea de crédito de comercio exterior de IFC de USD20,000,000.	373,468,888	255,906,259
Pasan...	2,612,184,073	2,387,817,563

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(b) Obligaciones a plazo hasta un año (continuación)		
...Vienen	2,612,184,073	2,387,817,563
(vii) Banco Interamericano de Desarrollo (BID) Préstamo a corto plazo por un monto de USD2,701,401 recibido en diciembre de 2016, con una tasa de interés anual de 3.65% y con vencimiento en junio de 2017. Respaldado 100% por línea de crédito de comercio exterior del BID de USD5,000,000.	79,217,763	-
(viii) CAIXA Bank Préstamos otorgados a corto plazo por un monto total de USD4,001,338 con una tasa de interés de 3.67%. Desembolsos realizados en tercer y cuarto trimestre de 2016, con vencimiento en el primer y segundo trimestre de 2017. Respaldado 100% por línea de crédito de comercio exterior de IFC por USD20,000,000 y línea de crédito de comercio exterior del BID por USD5,000,000.	117,338,048	149,902,942
(ix) The Opec Fund For International Development (OFID) Préstamos a corto plazo por un monto total de USD5,000,000 con una tasa de interés anual de 3.42%. Con vencimiento en enero de 2017.	146,623,500	-
(x) PNC Bank, N. A. Préstamo otorgado a corto plazo por un monto de USD904,500 con una tasa de interés anual de 3.66%. Desembolso realizado en agosto de 2016, con vencimiento en febrero de 2017. Respaldado 100% por línea de crédito de comercio exterior del BID de USD5,000,000.	26,524,191	-
Pasan...	2,981,887,575	2,537,720,505

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(b) Obligaciones a plazo hasta un año (continuación)		
...Vienen	2,981,887,575	2,537,720,505
(xi) Banca Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (RABOBANK) Préstamo otorgado a corto plazo por un monto de USD1,000,000 con una tasa de interés anual de 3.65%. Desembolsado en diciembre de 2016, con vencimiento en mayo de 2017. Respaldado 100% por línea de crédito de comercio exterior de IFC de USD20,000,000.	29,324,700	-
(xii) Banco Produzcamos Préstamo otorgado a corto plazo por un monto de USD4,642,014 con una tasa de interés anual de 3.65%. Desembolsado en diciembre de 2016, con vencimientos en junio y septiembre de 2017.	136,125,663	-
Total depósitos con instituciones financieras y obligaciones a plazo hasta un año	3,147,337,938	2,537,720,505
(c) Obligaciones a plazo mayor de un año		
(i) Banco Produzcamos Préstamos por USD5,976,735 con una tasa de interés anual ponderada del 6.25%, con vencimientos entre 2018 y 2026, garantizados con BPI por USD2,000,501 y cesión de cartera del banco por un monto de USD13,816,260. Monto total de la garantía USD15,816,761.	175,265,969	86,175,867
(ii) Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) Préstamos por USD10,418,755 otorgados bajo línea global de crédito por USD40,000,000 con tasa de interés anual ponderada del 5.83%, con vencimientos entre 2017 y 2026 garantizados con cartera de créditos por USD51,183,309.	305,526,872	437,697,319
Subtotal obligaciones a plazo mayor de un año	480,792,841	523,873,186
Pasan...	3,628,130,779	3,061,593,691

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(c) Obligaciones a plazo mayor de un año (continuación)		
...Vienen	3,628,130,779	3,061,593,691
(iii) Corporación Interamericana de Inversiones (CII) Préstamo Pyme por USD1,250,000 otorgado en dólares por un monto original de USD5,000,000, devenga una tasa de interés de 5.35% (LIBOR 3M + 4.35%) con vencimiento marzo de 2018, garantizado con cartera de créditos por USD2,026,797.	36,655,875	62,838,675
(iv) International Finance Corporation (IFC) Préstamo por USD300,000 otorgado en dólares por un monto original de USD3,000,000 devenga una tasa de interés fija del 6.25%, con vencimiento en enero de 2017. Garantizado con cartera de créditos por USD517,280.	8,797,410	25,135,470
(v) International Finance Corporation (IFC Pyme) Préstamo Pyme otorgado en dólares por USD5,000,000, devengó una tasa de interés anual de 4.56%. Venció el 15 de enero de 2016. Garantizado con cartera de créditos por USD1,184,827.	-	19,200,706
(vi) Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) Préstamo por USD26,350,445 sobre Línea de crédito otorgada por USD40,000,000, devenga una tasa de interés anual fija del 4% a un plazo de 10 años, garantizado con cartera de créditos por USD31,582,285.	772,718,882	839,963,929
Pasan...	4,446,302,946	4,008,732,471

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(c) Obligaciones a plazo mayor de un año (continuación)		
...Vienen	4,446,302,946	4,008,732,471
(vii) Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO - PYME) Préstamo Pyme por USD5,000,000 otorgado en dólares por un monto original de USD7,500,000 devenga una tasa de interés de 5.66% (LIBOR + 4.40%), con plazo de 5 años, con vencimiento en octubre 2019. Garantizado con BPI por USD8,966,391 y cartera de crédito del Banco por un monto de USD10,542,166. Monto total de la garantía de USD19,508,557.	146,623,501	186,188,667
(viii) Banco Interamericano de Desarrollo (BID) Préstamo de vivienda otorgado en dólares por USD10,000,000 devenga una tasa de interés del 5.76% (LIBOR 6M + 4.50%), con vencimiento en mayo de 2025. Garantizado con cartera de créditos por USD12,928,488.	293,247,000	279,283,000
(ix) Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO - VIVIENDA) Préstamo por USD9,411,764.71 otorgado en dólares por un monto original de USD10,000,000 devenga una tasa de interés del 6.26% (LIBOR + 5%), con vencimiento en octubre de 2024. Garantizado con BPI por USD8,966,391 y cartera de crédito del Banco por un monto de USD10,542,166. Monto total de la garantía de USD19,508,557.	275,997,177	279,283,000
Pasan...	5,162,170,624	4,753,487,138

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
(c) Obligaciones a plazo mayor de un año (continuación)		
...Vienen	5,162,170,624	4,753,487,138
(x) Cargill Financial Services International INC. Préstamos de operaciones *trade* por un monto de USD12,000,000 otorgados en diciembre de 2016. Devenga una tasa de interés ponderada de 5.98%, con vencimientos en noviembre de 2018. Garantizado con cartas de crédito por un monto total de USD12,356,860.	351,896,400	-
Total depósitos con instituciones financieras y obligaciones hasta un año y mayor de un año de plazo	5,514,067,024	4,753,487,138
(d) Otras cartas de crédito	10,841,490	21,791,048
	5,524,908,514	4,775,278,186
(e) Cargos de intereses por pagar sobre obligaciones	52,699,286	48,668,367
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	5,577,607,800	4,823,946,553

El Banco tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco confirma estar en cumplimiento con todos esos requerimientos.

A continuación se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a partir del año 2017:

Año	Monto
2017	3,099,543,192
2018	1,137,953,538
2019	334,933,404
2020	275,125,295
Posterior al 2021	677,353,085
	5,524,908,514

(21) Obligaciones subordinadas

	2016	2015
(i) Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)-Subordinada Saldo de Préstamo por USD1,400,000 de un monto autorizado de USD7,000,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 28 de diciembre de 2007, con vencimiento el 21 de diciembre de 2017, con una tasa de interés anual de 5.50% (LIBOR 3M + 4.50%), con período de gracia de 5 años.	41,054,580	78,199,240
(ii) International Finance Corporation Préstamo por un monto de USD3,750,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 26 de junio de 2014, con vencimiento el 15 de abril de 2022. Con una tasa de interés de 8.01% (LIBOR 6M + 6.75%), con período de gracia de 5 años.	109,967,625	104,731,125
(iii)IFC Capitalization (Subordinated Debt) Fund, L. P. Préstamo por un monto de USD11,250,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 26 de junio de 2014, con vencimiento el 15 de abril de 2022. Con una tasa de interés de 7.2 8% (LIBOR 6M + 6.75%), con período de gracia de 5 años.	329,902,875	314,193,375
	480,925,080	497,123,740
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	7,404,924	6,627,757
Total de obligaciones subordinadas	488,330,004	503,751,497

(22) Otras cuentas por pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2016	2015
Impuestos y retenciones por pagar	21,623,384	24,381,395
Cuentas por pagar, ASSA Compañía de Seguros, S. A.	7,178,650	7,227,263
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,466,411	1,359,664
Cuentas por pagar VISA	1,505,325	1,117,132
Honorarios por servicios profesionales de los notarios	10,374	71,081
Renta con opción a compra	6,240	22,682
Cuentas por pagar por honorarios e inscripciones en el Registro Público	15,117,814	15,242,004
Total de otras cuentas por pagar	46,908,198	49,421,221

(23) Otros pasivos y provisiones

Un detalle de la cuenta de otros pasivos y provisiones se presenta a continuación:

	2016	2015
(i) Provisiones		
Indemnización	91,863,558	81,030,623
Vacaciones	5,300,408	5,119,722
Treceavo mes	2,300,443	2,102,159
Subtotal de provisión para beneficios a empleados	99,464,409	88,252,504
Otras provisiones	23,031,787	19,026,072
Aportaciones patronales por pagar	4,727,170	4,248,247
Subtotal provisiones	127,223,366	111,526,823
(ii) Ingresos diferidos		
Ganancia por venta de bienes	11,783,780	14,977,616
Comisiones financieras anticipadas	25,800,332	24,733,949
Subtotal ingresos diferidos	37,584,112	39,711,565
Provisión para créditos contingentes	991,122	861,321
Total otros pasivos y provisiones	165,798,600	152,099,709

El movimiento de la provisión para beneficios a empleados se presenta a continuación:

	2016	2015
Saldo al inicio del 1 de enero	88,252,504	80,813,623
Provisiones generadas en el año	57,526,326	51,517,144
Provisiones utilizadas en el año	(46,314,421)	(44,078,263)
Saldo al 31 de diciembre	99,464,409	88,252,504

(24) Compromisos y contingencias

(a) Cuentas de orden

	2016	2015
Garantías por créditos	29,264,239,610	24,197,949,638
Líneas de créditos por préstamos	5,647,736,737	4,695,070,582
Principal e intereses saneados	960,294,356	3,158,982,216
Cartera e inversiones dadas en garantía	3,916,716,891	3,113,166,821
Títulos en garantía por créditos	546,024,426	498,854,098
Otras	5,388,979,899	1,663,986,716
	45,723,991,919	37,328,010,071

(24) Compromisos y contingencias (continuación)

(b) Arrendamientos operativos

Algunos edificios utilizados por el Banco para las oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El gasto por arrendamiento operativo durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, fue de C$55,653,137 (2015: C$52,016,426). Los gastos de arrendamiento del Banco, proyectados para los próximos cinco años, se detallan a continuación:

Año	Monto
2017	56,662,875
2018	36,432,629
2019	37,525,508
2020	38,651,376
2021	39,810,918
	209,083,306

(c) Litigios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, o a su situación financiera o sus resultados de operación.

(25) Ingresos netos por ajustes monetarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016, ha registrado ingresos netos por ajustes monetarios de C$116,544,371 (2015: C$101,029,619) como parte de los resultados del período.

(26) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen de los gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta a continuación:

	2016	2015
Recuperaciones de créditos saneados	84,758,282	99,626,360
Disminución de provisión para cartera de créditos	41,201,116	41,235,718
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	464,395	30,844
Disminución de provisión para créditos contingentes	818,642	734,580
Pasan...	127,242,435	141,627,502

(26) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios (continuación)

	2016	2015
...Vienen	127,242,435	141,627,502
Constitución de provisión para cartera de créditos	(324,293,888)	(267,548,663)
Saneamiento de intereses y comisiones	(47,328,520)	(36,821,049)
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar	(1,441,434)	(509,609)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(918,765)	(868,044)
	(373,982,607)	(305,747,365)
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(246,740,172)	(164,119,863)

(27) Ingresos operativos diversos

Un resumen de los ingresos operativos diversos, netos se presenta a continuación:

	2016	2015
(a) Ingresos operativos diversos, netos		
(i) Operaciones de cambio y arbitraje	152,736,740	114,520,897
(ii) Comisiones por servicios bancarios		
Comisiones por giros y transferencias al exterior	14,272,349	16,767,403
Comisiones por cheques certificados	192,552	222,811
Comisiones por giros y transferencias locales	127,801	114,043
Comisiones por venta de cheques de gerencia	196,476	176,769
Comisiones varias por servicios bancarios	2,089,925	4,020,086
	16,879,103	21,301,112
(iii) Cargos y comisiones por tarjetas de crédito		
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	4,362,760	4,760,143
Comisiones por adelantos de efectivo	9,330,772	7,446,700
Cargos por servicios	38,026	1,330
Otras comisiones por tarjetas de crédito	37,295,221	34,061,504
	51,026,779	46,269,677
(iv) Comisiones por cuentas corrientes		
Comisiones por venta de chequeras	1,946,930	2,073,592
Otras comisiones por servicios de cuentas corrientes	4,772,253	4,375,642
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	771,017	916,109
Comisiones por servicios públicos	1,733,764	1,227,632
Comisiones por cheques sin fondos	676,285	723,013
	9,900,249	9,315,988
Pasan...	230,542,871	191,407,674

(27) Ingresos operativos diversos

	2016	2015
(a) Ingresos operativos diversos, netos (continuación)		
...Vienen	230,542,871	191,407,674
(v) Comisiones por cuentas de ahorro		
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	15,262,084	22,826,194
Comisiones por tarjetas de débito	13,513,265	13,259,074
Otras comisiones por servicios de cuentas de ahorro	15,801,310	14,499,230
	44,576,659	50,584,498
(vi) Comisiones por cartera de créditos		
Comisiones sobre penalización de pago anticipado de préstamos	2,110,130	2,987,872
Otras comisiones sobre cartera de créditos	52,866,865	53,982,587
	54,976,995	56,970,459
(vii) Otras comisiones por servicios		
Ingresos operativos varios	105,636,170	92,501,009
Ingresos por otros activos	20,258,997	18,415,665
	125,895,167	110,916,674
Total ingresos operativos diversos	455,991,692	409,879,305
(b) Gastos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	73,095,730	50,479,308
Operativos diversos	63,869,785	43,034,067
Procesamiento de datos ATH	28,084,252	26,751,401
Recuperación de créditos	6,299,351	17,121,661
Certificado trimestral	5,989,347	4,686,090
Pérdida y desvalorización de bienes adjudicados	5,894,252	3,872,163
Comisiones por corresponsalía	2,990,955	4,654,914
Operativos de tarjetas	1,858,910	927,078
Consumo de plásticos de tarjetas VISA	1,568,068	1,320,893
Comisiones por servicios bursátiles	1,258,300	1,639,123
Colectivo de vida deudores	532,768	184,428
Comisiones pagadas por adelantos de efectivo	493,735	620,409
Depreciación de bienes entregados en alquiler	-	14,215
Otros	15,254,282	15,650,238
Total de gastos operativos diversos	207,189,735	170,955,988
Ingresos operativos diversos, neto	248,801,957	238,923,317

(28) Participación en resultados de subsidiarias y asociadas

	2016	2015
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
Dividendos pagados	475,009	427,507
Inversiones de Nicaragua, S. A.		
Participación sobre resultados 2016	3,638,342	-
Participación sobre resultados 2015	-	2,776,313
Participación sobre resultados 2014	-	28,741
Central Nicaragüense de Valores S. A.		
Capitalización de utilidades	41,478	-
	4,154,829	3,232,561

(29) Gastos de administración

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

	2016	2015
Sueldos y beneficios al personal	443,443,734	393,113,431
Arrendamientos operativos	55,653,137	52,016,426
Publicidad y relaciones públicas	49,789,120	50,898,698
Amortización (nota 17)	47,766,725	42,313,670
Depreciación (nota 14)	44,344,796	40,572,522
Honorarios profesionales y asistencia técnica	33,559,091	30,645,682
Comunicaciones	27,474,174	24,195,409
Reparaciones y mantenimiento	27,089,463	24,926,801
Energía y agua	23,992,595	23,322,808
Seguridad	20,004,366	18,066,201
Seguros y fianzas	14,315,468	13,905,001
Servicios contratados	12,190,824	10,455,478
Dietas de Junta Directiva	10,744,143	9,952,128
Traslado de efectivo y valores	9,368,997	9,481,718
Papelería y útiles de oficina	8,154,019	7,423,655
Combustible y lubricantes	7,149,863	7,165,573
Legales	2,976,911	2,329,802
Correo	1,151,085	1,133,415
Pasajes y traslados	591,580	619,790
Otros (saldos menores a C$2 millones)	30,560,052	24,729,513
	870,320,143	787,267,721

El número promedio de empleados mantenidos durante el 2016 fue de 1,010 (2015: 977).

(30) Contribuciones por leyes especiales

	2016	2015
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	16,491,819	15,257,481
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE) (b)	30,385,518	27,488,169
	46,877,337	42,745,650

(a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con el artículo 29 de la Ley 316/1999, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia deben aportar anualmente el uno punto tres (1.3) por millar del total de activos.

(b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al FOGADE, los cuales se registran como gasto conforme con lo establecido en los artículos 25 y 28 de la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantía de Depósitos.

(31) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en que son declarados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado es de C$979,500,000, compuesto por 195,900,000 acciones comunes con valor nominal de C$5 cada una, a través de una capitalización por C$84,000,000 provenientes de utilidades acumuladas, aprobada por la Junta General de Accionistas el 19 de marzo de 2016; (2015: C$895,500,000, compuesto por 179,100,000 acciones comunes con valor nominal de C$5 cada una).

Distribución de dividendos

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, el Banco recibió la no objeción por parte de la Superintendencia para el pago de dividendos hasta por C$100,570,205 (2015: dividendos decretados y pagados por C$78,458,594) provenientes de utilidades de períodos anteriores.

(32) Principales leyes y regulaciones aplicables

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo la Ley 561/2005. El organismo regulador de los bancos es la Superintendencia que se encarga de velar por el fiel cumplimiento de las leyes y las normativas vigentes.

(32) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua según la resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016, es de C$329,495,500.

(ii) Distribución de dividendos

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior y si no hay objeción por parte de la Superintendencia.

(iii) Encaje legal

De conformidad con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera, es en ambos casos, del 12% diario y del 15% catorcenal para el promedio del total de las obligaciones sujetas a encaje de la catorcena anterior a la catorcena en evaluación. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco confirma estar en cumplimiento con esta disposición.

(iv) Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley 561/2005 y las normas prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los bancos a cada una de sus partes relacionadas no excedan el 30% de la base de cálculo de capital.

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros del Banco. La Administración manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(33) Valor razonable de los instrumentos financieros

	2016	
	Valor en libros	**Valor razonable**
Activos		
Disponibilidades	3,464,743,815	3,464,743,815
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	932,698,850	954,855,850
Cartera de créditos	17,197,304,424	16,956,513,617
Total activos	21,594,747,089	21,376,113,282
Pasivos		
Obligaciones con el público	12,587,244,238	12,712,989,654
Otras obligaciones (bonos emitidos)	523,357,921	555,682,772
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	5,524,908,514	5,646,660,639
Obligaciones con el BCN	148,195,785	149,990,264
Obligaciones subordinadas	480,925,080	518,133,061
Total pasivos	19,264,631,538	19,583,456,390

	2015	
	Valor en libros	**Valor razonable**
Activos		
Disponibilidades	3,352,450,281	3,352,450,281
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	984,658,449	992,287,833
Cartera de créditos	14,783,160,747	14,622,718,235
Total activos	19,120,269,477	18,967,456,349
Pasivos		
Obligaciones con el público	11,333,824,921	11,429,022,976
Otras obligaciones (bonos emitidos)	393,900,743	401,087,728
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	4,775,278,186	4,878,904,481
Obligaciones con el BCN	108,911,065	110,641,075
Obligaciones subordinadas	497,123,740	501,375,121
Total pasivos	17,109,038,655	17,321,031,381

(33) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

A continuación se detallan los métodos y los supuestos utilizados por la Administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco:

(a) Depósitos en bancos a la vista, depósitos de clientes a la vista, depósitos de clientes de ahorro, depósitos a plazo

Para estos instrumentos financieros, excepto depósitos a plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo. Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en los flujos futuros de efectivo descontados, usando las tasas de interés ofrecidas para nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.

(b) Inversiones en valores

Para estos montos, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(c) Inversiones en acciones

El Banco compra acciones de empresas privadas que están sujetas a supervisión por la Superintendencia. En Nicaragua no se dispone de precios de mercado para estas inversiones, no siendo factibles otros métodos de valoración.

(d) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, agrícolas, ganaderos e industriales. El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a las tasas actuales de mercado publicadas por la Superintendencia para determinar su valor razonable.

(e) Obligaciones con instituciones financieras

Para las obligaciones con instituciones financieras, el valor razonable se basa en flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado publicadas por la Superintendencia para nuevos financiamientos con vencimiento similar remanente.

(33) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras (continuación)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado sobre los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.