

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

Índice de contenidos

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Balance de situación consolidado	5
Estado de resultados consolidado	6
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	7
Estado de flujos de efectivo consolidado	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-83

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017, los estados consolidados 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 consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo 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 consolidados» de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 consolidados, 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 consolidados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



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

Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos

Véanse las notas 3(g) y 13 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de 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 Grupo. 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.º 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 Grupo. 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.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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. y Subsidiaria

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como 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 Grupo 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 Grupo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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



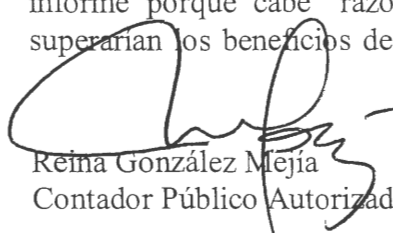
A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria

- 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 Grupo 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 consolidados 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 Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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 consolidados 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.


Reina González Mejía
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
14 de marzo de 2018



KPMG

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

Balance de situación consolidado

31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		267,340,173	184,779,574
Banco Central de Nicaragua		436,085,387	375,418,979
Depósitos en instituciones financieras del país		25,349,158	79,636,467
Otras disponibilidades		4,515,980	-
Moneda extranjera			
Caja		205,545,716	266,068,043
Banco Central de Nicaragua		1,999,292,706	1,797,119,725
Depósitos en instituciones financieras del país		132,938,187	265,575,986
Depósitos en instituciones financieras del exterior		681,778,990	461,887,980
Otras disponibilidades		81,779,551	34,949,865
	10	<u>3,834,625,857</u>	<u>3,465,436,619</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	11(a)	537,814,931	178,783,175
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11(b)	<u>703,186,981</u>	<u>760,054,299</u>
		<u>1,241,001,912</u>	<u>938,837,474</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	12	-	3,555,512
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		18,842,183,394	16,727,418,499
Créditos prorrogados		1,140,352	7,120,899
Créditos reestructurados		290,119,308	236,496,409
Créditos vencidos		169,150,081	154,504,289
Créditos en cobro judicial		68,009,267	71,764,328
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		176,438,396	166,106,852
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(421,613,894)</u>	<u>(379,564,705)</u>
	13	<u>19,125,426,904</u>	<u>16,983,846,571</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	14	106,245,344	76,933,875
Bienes de uso, neto	15	159,004,406	158,076,410
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	16	26,589,389	27,034,675
Inversiones permanentes en acciones	17	8,825,200	8,825,200
Otros activos, neto	18	<u>154,669,946</u>	<u>140,160,756</u>
Total activos		<u><u>24,656,388,958</u></u>	<u><u>21,802,707,092</u></u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		347,470,412	339,025,473
Depósitos de ahorro		1,574,504,458	1,306,877,026
Depósitos a plazo		167,530,277	252,550,567
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		857,970,132	700,112,955
Depósitos de ahorro		6,035,830,583	5,461,268,339
Depósitos a plazo		<u>4,625,911,632</u>	<u>4,524,043,395</u>
	19	<u>13,609,217,494</u>	<u>12,583,877,755</u>
Otras obligaciones con el público	2(f), 20	489,130,784	530,147,932
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2(f), 21	7,425,177,437	5,796,534,592
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		149,525,267	149,267,779
Otras cuentas por pagar	23	66,755,253	48,896,869
Otros pasivos y provisiones	24	171,328,889	167,313,606
Obligaciones subordinadas	22	<u>469,938,824</u>	<u>488,330,004</u>
Total pasivos		<u><u>22,381,073,948</u></u>	<u><u>19,764,368,537</u></u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	32	1,073,560,000	979,500,000
Reservas patrimoniales		439,595,800	387,110,473
Resultados acumulados		<u>762,159,210</u>	<u>671,728,082</u>
Total patrimonio		<u>2,275,315,010</u>	<u>2,038,338,555</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>24,656,388,958</u></u>	<u><u>21,802,707,092</u></u>
Cuentas contingentes	4 (a) (ii)	<u>1,625,131,591</u>	<u>1,389,263,075</u>
Cuentas de orden	25	<u>62,919,055,630</u>	<u>49,288,489,508</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente balance de situación consolidado 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
Contrador general

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

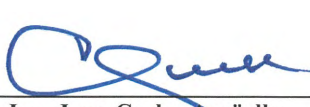
Estado de resultados consolidado

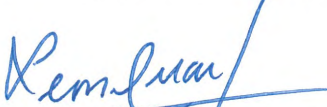
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		3,759,695	2,258,955
Ingresos financieros por inversiones en valores		81,600,426	62,023,211
Ingresos financieros por cartera de créditos	13	2,044,074,746	1,840,698,251
Ingresos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		1,167,607	2,525,493
Otros ingresos financieros		21,328,718	16,243,777
Total ingresos financieros		<u>2,151,931,192</u>	<u>1,923,749,687</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		372,623,699	322,799,282
Gastos financieros por operaciones con valores y derivados		-	66,745
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		279,459,038	217,634,994
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		38,677,064	36,615,657
Otros gastos financieros		8,154,675	6,191,794
Total gastos financieros		<u>698,914,476</u>	<u>583,308,472</u>
Margen financiero antes de ajustes monetarios		1,453,016,716	1,340,441,215
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	26	<u>122,686,008</u>	<u>117,112,911</u>
Margen financiero bruto		1,575,702,724	1,457,554,126
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	<u>(335,201,854)</u>	<u>(246,740,172)</u>
Margen financiero, neto		1,240,500,870	1,210,813,954
Ingresos operativos diversos, neto	28	<u>261,373,697</u>	<u>251,791,412</u>
Resultados operativos bruto		1,501,874,567	1,462,605,366
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	29	570,011	516,487
Gastos de administración	30	<u>(946,612,456)</u>	<u>(877,566,909)</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		555,832,122	585,554,944
Contribuciones por leyes especiales	31	(51,876,596)	(46,932,823)
Gasto por impuesto sobre la renta	7	<u>(154,110,987)</u>	<u>(162,396,344)</u>
Resultados del período		<u>349,844,539</u>	<u>376,225,777</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de resultados consolidado 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. Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

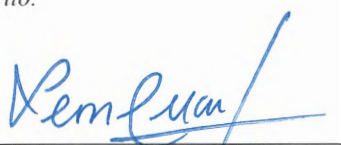
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

Nombre de la cuenta	Nota	Capital social suscrito y pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo previamente informado al 1 de enero de 2016		895,500,000	(323,593)	330,676,431	536,506,552	1,762,359,390
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Dividendos pagados	32	-	-	-	(100,570,205)	(100,570,205)
Resultados del período		-	-	-	376,225,777	376,225,777
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	56,434,042	(56,434,042)	-
Reversión de pérdidas no realizadas sobre disponibles para la venta	8	-	323,593	-	-	323,593
Capitalización de utilidades	8	84,000,000	-	-	(84,000,000)	-
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2016	32	979,500,000	-	387,110,473	671,728,082	2,038,338,555
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Dividendos pagados	32	-	-	-	(112,868,084)	(112,868,084)
Resultados del período		-	-	-	349,844,539	349,844,539
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	52,485,327	(52,485,327)	-
Pérdidas no realizadas sobre disponibles para la venta		-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	8	94,060,000	-	-	(94,060,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32	<u>1,073,560,000</u>	<u>-</u>	<u>439,595,800</u>	<u>762,159,210</u>	<u>2,275,315,010</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de cambios en el patrimonio consolidado 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. Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		349,844,539	376,225,777
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	13, 27	392,912,721	324,293,888
Provisiones para otras cuentas por cobrar	14, 27	1,156,191	1,441,434
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	16, 28	4,951,320	5,894,252
Diferencial cambiario de obligaciones subordinadas		23,661,642	24,481,505
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras		345,103,020	253,089,358
Depreciaciones y amortizaciones	30	103,825,909	92,345,832
Baja de bienes de uso	15	1,839	599,444
Gasto de intereses por obligaciones con instituciones financieras		397,679,409	173,212,040
Gasto por impuesto sobre la renta	7	154,110,987	162,396,344
Variación neta en			
Otras cuentas por cobrar		(30,467,660)	(30,993,292)
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		(10,331,543)	(20,463,891)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(1,480,107)	27,188,823
Otros activos		(77,753,397)	(71,002,262)
Otras cuentas por pagar		4,511,277	(498,451)
Otras obligaciones con el público		(261,503,680)	165,666,691
Impuestos pagados		(101,585,189)	(154,925,656)
Otros pasivos y provisiones		(36,920,686)	3,384,496
Intereses pagados		(386,015,308)	(205,395,234)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		1,559,740	29,641,840
Ingresos diferidos		1,757,279	1,066,383
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>875,018,303</u>	<u>1,157,649,321</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Cartera de créditos neta		(2,524,161,511)	(2,676,166,499)
Variación neta de inversiones en valores		(297,128,818)	21,500,064
Adquisiciones de bienes de uso	15	(46,017,572)	(74,901,220)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(2,867,307,901)</u>	<u>(2,729,567,655)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		1,025,339,738	1,253,434,789
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		257,488	38,668,082
Dividendos pagados		(112,868,084)	(100,570,205)
Obligaciones subordinadas		(3,635,174)	(3,688,883)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:			
Financiamientos recibidos		32,041,203,591	6,197,462,382
Pago de financiamientos recibidos		(30,588,818,723)	(5,700,921,412)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,361,478,836</u>	<u>1,684,384,753</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		369,189,238	112,466,419
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,465,436,619	3,352,970,200
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	<u>3,834,625,857</u>	<u>3,465,436,619</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de flujos de efectivo consolidado 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. Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

(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 y que se encuentra regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y 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.º 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.º 0379. Esta emisión se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.º 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.º 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.º 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.º 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.

Inversiones de Nicaragua, S. A. (la Subsidiaria), pertenece en un 100% al Banco de Finanzas, S. A. y fue constituida el 12 de octubre de 1993, conforme a las leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal de la Subsidiaria es efectuar operaciones de intermediación de valores transferibles por cuenta de terceros o cuenta propia en el ámbito bursátil por medio de agentes de bolsa debidamente autorizados, y llevar a cabo negociaciones de todo tipo de títulos y valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco y Subsidiaria (el Grupo) han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

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

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

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 14 de marzo de 2018.

(b) Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Grupo. Todos los saldos y transacciones entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

(c) Base de medición

Los estados financieros consolidados 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.

(d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros consolidados están presentados 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 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$30.7909 (2016: C\$29.3247) por USD1.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias (continuación)

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Ese mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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 el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(f) Reclasificaciones

Con fecha 23 de noviembre de 2017, por instrucciones de la Superintendencia según circular DS-DA&SC-4661-11-2017/VMUV se realizaron reclasificaciones de las obligaciones por emisión de deuda a instituciones financieras, de las cuentas de obligaciones con el público, a obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, y las respectivas notas en los estados financieros consolidados de 2016 que fueron reportados previamente, para adecuarlos con la presentación de los estados financieros consolidados de 2017. Un detalle de estas reclasificaciones se presenta a continuación:

		Balance de situación consolidado		
	Nota	Previamente reportado en auditado 2016	Reclasificaciones	2016 reclasificado
Otras obligaciones con el público	19	<u>749,074,724</u>	<u>(218,926,792)</u>	<u>530,147,932</u>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	<u>5,577,607,800</u>	<u>218,926,792</u>	<u>5,796,534,592</u>

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

(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 a la tasa oficial de cambio vigente. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados consolidados del período.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Operaciones de reportos opcionales

El Grupo 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 Grupo 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 existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; ii) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designada para contabilizarse al valor razonable con cambios en resultados.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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

a. Para títulos valores cotizados en Bolsa de Valores

El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones de las transacciones en Bolsa de Valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en Bolsa en el último mes, se usa el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubiesen 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.

b. Para títulos valores emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por entidades del sector público del país, no cotizados en 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.

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 directamente en los resultados consolidados del período.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(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 (continuación)

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.

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Las inversiones en títulos mantenidos hasta el vencimiento se valuarán 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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

c. 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 consolidados del período.

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

Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta que hayan sido reconocidas en los resultados consolidados 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 en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en los resultados consolidados del período.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

d. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Cuando exista evidencia objetiva 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. Esa pérdida se reconocerá en los resultados consolidados 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 devengo, 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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

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 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; utilizando el «método del interés efectivo» de conformidad con lo establecido en la norma sobre la contabilización de comisiones financieras. Cuando los préstamos se reclasifican a cartera vencida o a 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.

(iii) Ingresos por servicios

Los ingresos por comisiones ganadas sobre la intermediación de valores son reconocidos cuando el título valor ha sido asignado al comprador.

(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 consolidado.

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 y Ley 891/2014, de 18 de diciembre, de Reformas y Adiciones, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas

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 Grupo realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del 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 Grupo.

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, 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 Grupo pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme 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.

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Mitigantes de riesgo (garantías reales) (continuación)

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 Grupo.
- 2) El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Grupo 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 Grupo, 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 Grupo otras operaciones de otro tipo (consumo o hipotecarios para vivienda), se evaluará al deudor en su conjunto con base en los criterios para la evaluación de la cartera comercial.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (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 Grupo, de tal modo que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Grupo, siempre y cuando, dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E», y el saldo de este represente al menos el 20% del total de lo adeudado por el cliente dentro del Grupo.

Cuando un deudor de tipo comercial mantenga en el Grupo, 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.

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%

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

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

Hipotecarios para vivienda (continuación)

Conforme con la resolución n.º CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 «Norma de reforma de los artículos 5, 14, 23 y 27 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 cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD40,000 para vivienda unifamiliares y USD50,000 para vivienda multifamiliares) y clasificados en categoría A, se les asignará un 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 a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. El Grupo realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas 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.

(i) Provisión para otras cuentas por cobrar

Al final de cada mes, el Grupo efectúa un estudio de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar, identificando aquellos saldos por cobrar de alto riesgo de recuperación, lo que permite establecer una provisión para cuentas de cobro dudoso en una cantidad que sea suficiente, pero no excesiva, para cubrir posibles pérdidas por cuentas de difícil recuperación. Dicha estimación es reconocida en los resultados consolidados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(j) Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Provisiones 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 de los bienes muebles	Porcentaje de provisión
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 de los bienes inmuebles	Porcentaje de provisión
	Provisión asignada antes de la adjudicación
Durante los primeros 6 meses	
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 consolidados del período 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 consolidado de operación como un gasto al momento en que se incurren.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Bienes de uso, neto (continuación)

(ii) Gastos subsecuentes

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:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20
Equipos rodantes	8
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	2 y 3

(l) Inversiones permanentes en acciones

Las inversiones permanentes en acciones en subsidiarias se reconocen en estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 Grupo es revisado a la fecha de cada balance de situación consolidado 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 consolidados 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 Grupo sigue la política de provisionar diariamente los intereses pendientes de pago tomando como base la tasa contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra resultados consolidados del período.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(o) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley 561/2005, cada institución financiera 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 consolidado cuando el Grupo 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 las obligaciones.

(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 Grupo 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 Grupo tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

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 Grupo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo de Nicaragua, se establece que el Grupo reconozca un (1) mes de salario adicional a todo empleado por cada año o fracción laborada.

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

(4) Administración del riesgo financiero

(a) Introducción y resumen

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

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo liquidez
- (iii) Riesgo mercado
- (iv) Riesgo operacional
- (v) Riesgo tecnológico

Esta nota presenta información de cómo el Grupo 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 Grupo. 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, Gerencia de Riesgos, 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 Grupo, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados por la Junta Directiva y publicados en las políticas correspondientes. Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento con las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración del riesgo (continuación)

El Grupo 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.

(i) Riesgo de crédito

a. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Grupo 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, límites por industria, y límites por deudor. Adicionalmente, el Comité de Crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Grupo 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 561/2005 y las Normas de Límites de Concentración emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos realizados por el Grupo con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Grupo. Al 31 de diciembre de 2017, la concentración total del Grupo con sus partes relacionadas fue de 15.20% (2016: 16.27%).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>413,679,338</u>	<u>388,847,949</u>
Individuales:		
Unidades de interés n.º 1	<u>411,975,294</u>	<u>387,778,956</u>
Unidades de interés n.º 2	<u>1,704,044</u>	<u>1,068,993</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a. 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 Grupo y a personas o grupos de interés que no sean partes relacionadas del Grupo, el máximo de crédito para esos deudores debe ser el 30% de la base de cálculo de capital del Grupo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más personas o empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Grupo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo excedan el 30% de la base de cálculo del capital del Grupo.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>3,100,053,380</u>	<u>2,174,875,350</u>
Individuales:		
Unidades de interés n.º 1	<u>3,098,959,360</u>	<u>2,174,090,333</u>
Unidades de interés n.º 2	<u>1,094,020</u>	<u>785,017</u>

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

Si hubiere 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.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Grupo confirma haber estado en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto por esta regulación.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b. Cuentas contingentes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,487,894,714	1,273,394,417
Garantías de cumplimiento	101,374,784	70,230,261
Cartas de crédito	20,109,937	28,319,096
Líneas de créditos para sobregiros en cuenta corriente	10,773,235	7,781,788
Avales	4,978,921	9,537,513
	<u>1,625,131,591</u>	<u>1,389,263,075</u>

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 Grupo. Estas garantías representan la seguridad irrevocable de que el Grupo realizará los pagos ante el caso de que el cliente no cumpla con sus obligaciones con terceras partes.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b. Cuentas contingentes (continuación)

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Grupo 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 Grupo 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 Grupo garantiza una acción de un tercero, es decir, la obligación de pago para el Grupo surge por el incumplimiento por parte de un tercero de la acción garantizada. Corresponde a un aval cuando el Grupo 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.

(ii) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Conforme lo establece la nueva Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.º 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 Grupo 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 Grupo con frecuencia diaria desde el 2005 con un margen de error del 5%.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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 2017, que requiere una cobertura del 70%. 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.

a. Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN), el Grupo 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.º CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011, el Grupo 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 2017, el porcentaje promedio del último trimestre del encaje legal efectivo es de 22.12% en córdobas y 16.64% en dólares de los Estados Unidos de América (2016: 20.90% en córdobas y 16.68% en dólares).

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Último trimestre calendario presentado en miles			
	2017		2016	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Promedio mantenido	462,042	66,875	458,856	64,022
Promedio mínimo requerido	313,346	60,284	329,490	57,594
Excedente	148,696	6,591	129,366	6,428

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a. Encaje legal (continuación)

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 Grupo no presentó faltante de encaje durante ningún día y catorcena de los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2017					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	267,337	205,546	100.00%	267,337	205,546	472,883
Depósitos disponibles en el BCN	126,243	167,150	100.00%	126,243	167,150	293,393
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	25,317	132,730	100.00%	25,317	132,730	158,047
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	528,390	100.00%	-	528,390	528,390
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	92,379	-	100.00%	92,379	-	92,379
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	429,165	-	100.00%	429,165	-	429,165
Total nivel I	940,441	1,033,816		940,441	1,033,816	1,974,257
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	626,961	689,211		626,961	689,211	1,316,172
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	940,441	1,033,816		940,441	1,033,816	1,974,257
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	4,516	50,274	100.00%	4,516	50,274	54,790
Créditos	106,254	815,664	50.00%	53,127	407,832	460,959
Inversiones	-	198	100.00%	-	198	198
Cuentas por cobrar	3,697	105,301	50.00%	1,849	52,651	54,500
Total activos I	114,467	971,437		59,492	510,955	570,447
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista: fondeo estable	95,704	94,107	10.15%	9,714	9,552	19,266
Depósitos a la vista: fondeo menos estable	251,766	763,863	34.64%	87,212	264,602	351,814
Depósitos de ahorro: fondeo estable	587,968	2,815,397	5.00%	29,398	140,770	170,168
Depósitos de ahorro: fondeo menos estable	986,536	3,220,433	10.00%	98,654	322,043	420,697
Depósitos a plazo: fondeo estable	2,950	31,176	5.00%	148	1,559	1,707
Depósitos a plazo: fondeo menos estable	4,744	301,154	10.00%	474	30,115	30,589
Otros depósitos del público	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	31,264	76,737	25.00%	7,816	19,184	27,000
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	37,801	403,799	100.00%	37,801	403,799	441,600
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	221,117	100.00%	-	221,117	221,117
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	588,175	100.00%	-	588,175	588,175
Obligaciones con el Banco Central a la vista	3,046	-	100.00%	3,046	-	3,046
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	613	-	100.00%	613	-	613
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	-		-	-	-
Otras cuentas por pagar	38,600	27,575	100.00%	38,600	27,575	66,175
Contingentes	10,734	24,396	50.00%	5,367	12,198	17,565
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	1,487,895	15.00%	-	223,184	223,184
Total pasivos II	2,051,726	10,055,824		318,843	2,263,873	2,582,716
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				314	68	99

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 la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2016					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
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		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
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 utilizadas 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.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

c. Calce de moneda

	2017			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera USD (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	Total
Activos monetarios				
Disponibilidades	-	3,090,793,732	10,541,417	3,101,335,149
Inversiones en valores, neto	1,154,405,208	86,567,804	-	1,240,973,012
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-
Cartera de créditos, neto	704,151,985	18,413,287,150	1,475,992	19,118,915,127
Otras cuentas por cobrar, neto	-	102,759,714	-	102,759,714
Total de activos monetarios	<u>1,858,557,193</u>	<u>21,693,408,400</u>	<u>12,017,409</u>	<u>23,563,983,002</u>
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	1,369,172,906	11,967,850,648	6,428,572	13,343,452,126
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20,024,644	7,386,046,971	1,475,992	7,407,547,607
Obligaciones con el BCN	149,525,267	-	-	149,525,267
Otras cuentas por pagar	-	28,815,849	-	28,815,849
Otros pasivos y provisiones	-	15,071,819	-	15,071,819
Obligaciones subordinadas	-	469,938,824	-	469,938,824
Total de pasivos monetarios	<u>1,538,722,817</u>	<u>19,867,724,111</u>	<u>7,904,564</u>	<u>21,414,351,492</u>
Calce de moneda	<u>319,834,376</u>	<u>1,825,684,289</u>	<u>4,112,845</u>	<u>2,149,631,510</u>
Monto nacional de activos por riesgo cambiario	2,149,631,510			

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

c. Calce de moneda (continuación)

	2016			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera USD (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	Total
Activos monetarios				
Disponibilidades	-	2,812,447,018	13,154,581	2,825,601,599
Inversiones en valores, neto	883,613,228	55,201,446	-	938,814,674
Operaciones con valores y derivados	-	3,555,511	-	3,555,511
Cartera de créditos, neto	701,962,188	16,279,891,479	-	16,981,853,667
Otras cuentas por cobrar, neto	-	73,330,859	-	73,330,859
Total de activos monetarios	1,585,575,416	19,224,426,313	13,154,581	20,823,156,310
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	1,188,536,130	11,398,967,523	9,143,369	12,596,647,022
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	-	25,035,267	-	25,035,267
Otros pasivos y provisiones	-	20,550,417	11,669	20,562,086
Obligaciones subordinadas	-	488,330,004	-	488,330,004
Total de pasivos monetarios	1,355,707,898	17,475,407,674	9,155,038	18,840,270,610
Calce de moneda	229,867,518	1,749,018,639	3,999,543	1,982,885,700
Monto nocional de activos por riesgo cambiario	1,982,885,700			

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(iii) 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 tasas 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 de ALCO. El Comité de 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 Grupo.

(iv) 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 Grupo 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 Grupo tiene un avance del 100%, se realizó reevaluación de riesgos operativos y actualmente se cuenta con un inventario de 267 riesgos operativos, de los cuales 250 son riesgos directos, 15 riesgos focales y 2 riesgos transversales, el perfil de riesgos directos por segmento es de 7 alto, 66 medios, 102 bajos y 77 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 196 brigadistas y pruebas de recuperación tecnológica.

El marco general de administración del Grupo 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(iv) Riesgo operacional (continuación)

De acuerdo al Plan de Capacitación 2017 se capacitaron 1,096 colaboradores de todas las Áreas, (incluyendo líderes, personal de sucursales y resto de Áreas) en GRO. Actualmente, hay 13 planes de acción en proceso con un cumplimiento de avance del 86%. En el año 2017 se reportaron 2,079 eventos de riesgo operacional y USD38,761 en pérdidas operativas. El avance del plan de pruebas de contingencia operativa fue del 100%.

(v) Riesgo tecnológico

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

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

(b) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2017 era de C\$329,495,500 (2016: C\$329,495,500) según la resolución SIBOIF-930-1-FEB23-2016 y para operar como un Puesto de Bolsa en el año 2017 es de C\$3,294,000 según la resolución CD-SIBOIF-987-1-MAR7-2017 (2016 es de C\$2,982,000 según la resolución CD-SIBOIF-878-1-FEB21-2015).

(ii) 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 Grupo ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Grupo 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. A continuación se presenta el cálculo:

	Cifras en miles	
	2017	2016
Disponibilidades	444,599	314,994
Inversiones en valores	19,467	-
Operaciones con reportos y derivados, neto	-	267
Cartera de créditos, neta	18,691,085	16,841,210
Otras cuentas por cobrar, neto	106,245	76,934
Bienes de uso, neto	159,004	158,076
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	26,589	27,035
Inversiones permanentes en acciones	8,825	8,825
Otros activos, neto	62,465	51,191
Cuentas contingentes	88,163	95,927
Activos ponderados por riesgo	19,606,442	17,574,459
Activos nocionales por riesgo cambiario	1,074,816	991,443
Inversiones en instrumentos de capital	(17,160)	(11,418)
Total activos ponderados por riesgo	20,664,098	18,554,484
Capital mínimo requerido	2,066,410	1,855,448
Capital social pagado	1,073,560	979,500
Reserva legal	439,596	387,110
Cargos diferidos netos de amortizaciones	(92,205)	(88,970)
Capital primario	1,420,951	1,277,640
Resultados acumulados	762,160	671,728
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	461,864	439,871
Provisiones genéricas	4,635	5,733
Capital secundario	1,228,659	1,117,332
Inversiones en instrumentos de capital	(17,160)	(11,418)
Base de adecuación de capital	2,632,450	2,383,554
Relación capital adecuado/activos ponderados por riesgo	12.74%	12.85%

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, depósitos *cash collateral* en JP Morgan Chase, como garantía a VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C\$27,971,383 (equivalente a USD908,430) [2016: C\$26,446,219 (equivalente a USD901,841)].
- (b) Depósitos *cash collateral* en Deutsche Bank como garantía de cartas de crédito en dólares y euros por C\$3,534,180 (equivalente a USD114,780) [2016: C\$8,332,212 (equivalente a USD284,136)].
- (c) Al 31 de diciembre de 2017, el límite mínimo requerido por el encaje legal en depósitos del BCN, en moneda nacional por C\$313,346,440 y en moneda extranjera por USD60,283,879 (equivalentes a C\$2,169,541,339) [2016: C\$303,154,322 y en moneda extranjera por USD55,799,229 (equivalentes a C\$1,636,295,658)].

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

2017					
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Inversiones en acciones	-	-	8,825,200	-	8,825,200
Cartera de créditos	11,732,507	10,273,002	11,068,326	377,155,060	410,228,895
Provisión para cartera de créditos	(156,909)	(87,442)	(120,988)	(3,723,156)	(4,088,495)
	11,575,598	10,185,560	10,947,338	373,431,904	406,140,400
Depósitos	2,365,582	1,815,926	33,210,481	604,883,980	642,275,969
Ingresos por intereses	1,711,279	1,109,877	1,838,468	33,332,053	37,991,677
Gastos por intereses sobre depósitos	58,112	37,511	710,911	19,721,079	20,527,613
Gastos de administración					
Dietas pagadas a la Junta Directiva	11,907,111	-	-	-	11,907,111
Servicios de seguridad	-	-	-	21,316,491	21,316,491
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	7,577,740	7,577,740
Seguros	-	-	-	17,249,089	17,249,089
	11,907,111	-	-	46,143,320	58,050,431
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)
	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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(7) Impuesto sobre la renta

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

	2017	2016
Resultados antes del impuesto sobre la renta	555,832,122	585,554,944
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales (nota 31)	(51,876,596)	(46,932,823)
Renta gravable	503,955,526	538,622,121
Impuesto sobre la renta (30%)	151,186,658	161,586,636
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,499,917	2,558,819
Exceso provisión	12,814	-
Menos:		
Efecto impositivo por ingresos no gravables	(588,402)	(1,749,111)
Gasto de impuesto sobre la renta	154,110,987	162,396,344

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.º 9-2011 que entró en vigencia el 28 de febrero de 2011, el Grupo está obligado a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determinará de la siguiente manera:

El Grupo deberá enterar la diferencia entre el 30% 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 Grupo 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 2017 y 2016, el gasto por impuesto sobre la renta del Grupo 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(7) Impuesto sobre la renta (continuación)

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:

	2017	2016
Capitalización de utilidades	94,060,000	84,000,000
Constitución de reserva legal	52,485,327	56,434,042
Traslado de la cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13, 16)	13,924,563	16,514,134
Reversión de pérdidas no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta	-	323,593

(9) Hechos posteriores al cierre

Según Resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias, el capital social mínimo de un banco no podrá ser menor de C\$363,000,000 y deberá estar pagado y suscrito a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

(10) Disponibilidades

	2017	2016
Moneda nacional		
Caja	267,340,173	184,779,574
Banco Central de Nicaragua	436,085,387	375,418,979
Depósitos en instituciones financieras del país	25,349,158	79,636,467
Otras disponibilidades	4,515,989	-
	<u>733,290,707</u>	<u>639,835,020</u>
Moneda extranjera		
Caja	205,545,716	266,068,043
Banco Central de Nicaragua	1,999,292,706	1,797,119,725
Depósitos en instituciones financieras del país	132,938,187	265,575,986
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	681,778,990	461,887,980
Otras disponibilidades	81,779,551	34,949,865
	<u>3,101,335,150</u>	<u>2,825,601,599</u>
Total de disponibilidades	<u>3,834,625,857</u>	<u>3,465,436,619</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(10) Disponibilidades (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 las disponibilidades, incluyen saldos en moneda extranjera por USD100,380,103 (equivalentes a C\$3,090,793,733) EUR285,463 (equivalentes a C\$10,541,417) [2016: USD95,907,103 (equivalentes a C\$2,812,447,018) y EUR425,560 (equivalentes a C\$13,154,581)].

(11) Inversiones en valores, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Inversiones disponibles para la venta		
Valor de 157 acciones (2016: 96 acciones) de INVERNIC en Bolsa de Valores de Nicaragua.	15,700	9,600
Valor de 4 acciones de INVERNIC en Cenival.	13,200	13,200
Certificados de Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP); sujetos a mantenimiento de valor con vencimiento de quince (15) años; devengan una tasa de interés anual del 3% capitalizable los dos (2) primeros años; los cinco (5) años siguientes devengan el 4.5% anual pagadero semestralmente y el 5% anual los siguientes ocho (8) años. Los vencimientos entre 2018 y 2027.	15,982,607	7,266,206
Bonos en USD MHCP con tasa de rendimiento anual entre 7.8523% y 9.0339% con vencimiento máximo en octubre 2020.	512,909,933	169,691,550
	528,921,440	176,980,556
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	8,893,491	1,802,619
Total de inversiones disponibles para la venta	<u>537,814,931</u>	<u>178,783,175</u>
(b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria		
2017: 498 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 2018 y 2024. (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).	473,733,652	645,733,911
Pasan...	<u>1,011,548,583</u>	<u>824,517,086</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(11) Inversiones en valores, neto (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vienen...	1,011,548,583	824,517,086
(b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria (continuación)		
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasa de rendimiento anual de 9.0544% con vencimiento en octubre de 2020.	82,017,461	-
6 Bonos corporativos, con tasas anuales que oscilan entre 2.90693% y 3.50612% con vencimientos entre 2022 y 2024 (2016: Bono corporativo del BCIE, con tasa anual 3.06% con vencimiento en el año 2017).	78,819,603	47,184,230
	1,172,385,647	871,701,316
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	68,616,265	67,136,158
Total de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>703,186,981</u>	<u>760,054,299</u>
Total inversiones en valores	<u>1,241,001,912</u>	<u>938,837,474</u>

(12) Operaciones con reportos y valores derivados

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra:		
2017: cerró operaciones de esta índole.		
2016: 62 BPI emitidos por el MHCP con una tasa de rendimiento de 4.9953% con vencimiento el 8 de marzo de 2017.	-	3,520,671
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	-	34,841
	<u>-</u>	<u>3,555,512</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto

	2017						
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogados	Vencidos			Total
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:							
Personales	4,701,993,421	210,445,854	-	98,214,387	12,440,082	110,654,469	5,023,093,744
Comerciales	4,607,705,944	46,266,675	1,140,352	15,603,358	10,661,420	26,264,778	4,681,377,749
Agrícolas	680,698,686	9,985,099	-	-	-	-	690,683,785
Ganaderos	5,335,738	-	-	-	-	-	5,335,738
Industriales	2,151,705,453	-	-	-	-	-	2,151,705,453
Hipotecarios para vivienda	6,177,018,156	23,421,681	-	43,518,082	43,468,869	86,986,951	6,287,426,788
Deudores por tarjetas de crédito	463,441,748	-	-	11,021,928	-	11,021,928	474,463,676
Deudores por venta de bienes a plazo	37,586,166	-	-	789,706	1,438,895	2,228,601	39,814,767
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	11,859,041	-	-	-	-	-	11,859,041
Sobregiros contratados	4,839,040	-	-	2,621	-	2,621	4,841,661
Total	18,842,183,393	290,119,309	1,140,352	169,150,082	68,009,266	237,159,348	19,370,602,402
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	173,600,464	2,802,129	35,803	-	-	-	176,438,396
Total cartera bruta							19,547,040,798
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(421,613,894)
Cartera de créditos, neto							19,125,426,904

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

	2016						
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogados	Vencidos			Total
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	379,564,705	317,293,641
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 27)	392,912,721	324,293,888
Ajuste monetario	19,050,075	15,664,175
Menos:		
Disminución de provisión por exceso (nota 27)	(42,601,873)	(41,201,116)
Disminución de provisión por dispensas	(1,253,468)	(2,495,245)
Saneamiento de créditos	(312,133,703)	(217,476,504)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 16)	<u>(13,924,563)</u>	<u>(16,514,134)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>421,613,894</u>	<u>379,564,705</u>

Políticas de otorgamiento de crédito

El Grupo realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito (comercial, de consumo e hipotecario para vivienda). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de conformidad 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2017												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,570	7,799,143,836	76,445,140	64,136	5,037,566,474	97,047,830	8,124	6,004,431,830	26,158,291	75,830	18,841,142,140	199,651,261
B	56	57,131,156	1,244,383	971	89,621,593	4,462,746	76	61,675,426	689,287	1,103	208,428,175	6,396,416
C	26	16,104,079	1,410,288	1,006	118,575,700	23,715,140	37	21,377,424	1,068,871	1,069	156,057,203	26,194,299
D	65	25,434,847	9,513,138	2,010	172,237,516	86,104,301	29	20,538,994	5,022,392	2,104	218,211,357	100,639,831
E	50	24,275,784	15,764,419	432	36,775,630	36,775,630	86	62,150,507	31,557,524	568	123,201,921	84,097,573
Total cartera clasificada	3,767	7,922,089,702	104,377,368	68,555	5,454,776,913	248,105,647	8,352	6,170,174,181	64,496,365	80,674	19,547,040,796	416,979,380
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,634,514
Total	3,767	7,922,089,702	104,377,368	68,555	5,454,776,913	248,105,647	8,352	6,170,174,181	64,496,365	80,674	19,547,040,796	421,613,894

2016												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,492	6,531,819,868	65,192,386	65,990	4,981,182,129	96,718,203	7,195	5,176,593,107	24,104,218	76,677	16,689,595,104	186,014,807
B	90	73,790,635	1,326,460	1,616	123,569,048	6,055,885	60	40,022,385	606,217	1,766	237,382,068	7,988,562
C	36	17,527,436	1,942,424	1,226	107,392,562	21,435,941	30	20,710,243	1,296,806	1,292	145,630,241	24,675,171
D	52	18,129,852	7,372,747	2,184	160,889,062	80,223,149	23	13,666,936	2,960,201	2,259	192,685,850	90,556,097
E	49	17,804,522	10,441,836	473	27,996,097	27,996,097	76	52,317,394	26,158,697	598	98,118,013	64,596,630
Total cartera clasificada	3,719	6,659,072,313	86,275,853	71,489	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	82,592	17,363,411,276	373,831,267
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,733,438
Total	3,719	6,659,072,313	86,275,853	71,489	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	82,592	17,363,411,276	379,564,705

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de la cartera comercial por clasificación

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

2017			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,570	7,799,143,836	98.5%
B	56	57,131,156	0.7%
C	26	16,104,079	0.2%
D	65	25,434,847	0.3%
E	50	24,275,784	0.3%
	<u>3,767</u>	<u>7,922,089,702</u>	<u>100.0%</u>
2016			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,492	6,531,819,868	98.1%
B	90	73,790,635	1.0%
C	36	17,527,436	0.3%
D	52	18,129,852	0.3%
E	49	17,804,522	0.3%
	<u>3,719</u>	<u>6,659,072,313</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por sector económico

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

Sector	2017	
	Saldo	Concentración
Hipotecario para vivienda	6,287,426,788	32.5%
Personal	5,023,093,744	25.9%
Comercial	4,681,377,749	24.2%
Industrial	2,151,705,453	11.1%
Agrícola	690,683,785	3.6%
Tarjetas de crédito	474,463,676	2.4%
Compra y venta de bienes	39,814,767	0.2%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	11,859,041	0.1%
Ganaderos	5,335,738	0.0%
Sobregiro	4,841,661	0.0%
	<u>19,370,602,402</u>	<u>100.0%</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Sector	2016	
	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%
Sobregiro	328,145	0.0%
	<u>17,197,304,424</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por región

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

Región	2017	
	Saldo	Relación Porcentual
Managua	16,985,588,952	87.7%
Occidente	943,427,134	4.9%
Sur	424,144,507	2.2%
Norte	461,441,003	2.4%
Las Segovia	407,394,054	2.1%
Central	148,606,752	0.8%
	<u>19,370,602,402</u>	<u>100.0%</u>

Región	2016	
	Saldo	Relación Porcentual
Managua	15,047,353,506	87.5%
Occidente	797,923,233	4.6%
Sur	403,977,866	2.3%
Norte	429,349,204	2.5%
Las Segovia	367,943,744	2.1%
Central	150,756,871	0.9%
	<u>17,197,304,424</u>	<u>100.0%</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

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

Actividad económica	2017	
	Saldo	Relación porcentual
Personales	121,676,397	51.3%
Hipotecarios para vivienda	86,986,951	36.7%
Comerciales	26,264,778	11.1%
Deudores por tarjeta de crédito	2,228,600	0.9%
Sobregiros contratados	2,622	0.0%
	<u>237,159,348</u>	<u>100.0%</u>

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) 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:

2017										
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	1,622	101,466,250	40,356,652	4,128,715	6,489,119	11,021,928	2,622	163,465,286	68.93%	70,566,356
181 - 365	72	9,009,640	13,066,243	1,519,906	10,825,254	-	-	34,421,043	14.51%	24,314,690
366 - 730	14	-	16,039,214	-	2,309,571	-	-	18,348,785	7.74%	9,174,392
más de 730	37	-	16,545,443	708,694	3,670,097	-	-	20,924,234	8.82%	10,462,117
Total	1,745	110,475,890	86,007,552	6,357,315	23,294,041	11,021,928	2,622	237,159,348	100.00%	114,517,555

2016										
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	1,906	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	2,029	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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2017 el porcentaje en mora se mantiene controlado y dentro de los rangos razonables, la cartera vencida y en cobro judicial es de 1.22% sobre la cartera bruta (2016: 1.32%).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el Grupo reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C\$37,414,675 (2016: C\$61,998,047).

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	2017	2016
Personales	601,617,776	744,221,080
Hipotecarios para vivienda	559,276,741	493,358,413
Comerciales	526,619,218	308,294,534
Tarjetas de crédito	138,840,590	121,584,273
Agrícolas	45,506,115	36,850,603
Industriales	165,248,879	131,624,030
Ganaderos	569,243	423,574
Sobregiro	2,286,290	209,656
Venta de bienes a plazo	4,109,894	4,132,088
Total	2,044,074,746	1,840,698,251

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C\$311,339,895 (2016: C\$217,476,504). Además, no hubo 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 2017 fue de C\$31,459,544 (2016: C\$32,833,310).

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	2017	2016
Líneas de crédito por préstamos no utilizada (nota 25)	7,086,408,033	5,647,736,737
Líneas de crédito para sobregiros de cuenta corriente	10,773,235	7,781,788
Saldos no utilizados en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,487,894,715	1,273,394,417
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	8,585,075,983	6,928,912,942

(14) Otras cuentas por cobrar, neto

	2017	2016
Clientes por financiamiento de seguros	20,103,602	19,310,769
Depósitos en garantía	6,737,494	6,037,281
Anticipos a proveedores	53,943,962	7,758,818
Cupones por subsidio de vivienda social (a)	23,276,705	41,691,425
Cuentas por cobrar	188,719	82,774
Otras	4,936,452	5,208,240
	109,186,934	80,089,307
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(2,941,590)	(3,155,432)
	106,245,344	76,933,875

(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 Grupo 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:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	3,155,432	3,029,800
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones (nota 27)	1,156,191	1,441,434
Diferencial cambiario	126,397	130,506
Menos:		
Saneamientos	(588,512)	(981,913)
Exceso de provisión	(907,918)	(464,395)
Saldo al 31 de diciembre	(2,941,590)	(3,155,432)

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(15) Bienes de uso, neto

	2017							
	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 2017	18,808,702	71,038,727	12,360,970	198,610,784	114,166,808	274,431	2,069,218	417,329,640
Adiciones	11,507,539	86,359	482,334	12,540,026	14,877,528	6,503,019	20,767	46,017,572
Traslados	-	6,616,950	-	-	-	(6,616,950)	-	-
Retiros	-	-	(38,367)	(6,734,595)	(4,098,932)	-	-	(10,871,894)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30,316,241	77,742,036	12,804,937	204,416,215	124,945,404	160,500	2,089,985	452,475,318
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	21,363,433	5,642,045	144,435,383	87,812,369	-	-	259,253,230
Adiciones (nota 29)	-	5,102,733	1,361,942	22,859,274	15,763,788	-	-	45,087,737
Retiros	-	-	(38,367)	(6,732,757)	(4,098,931)	-	-	(10,870,055)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	26,466,166	6,965,620	160,561,900	99,477,226	-	-	293,470,912
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2017	18,808,702	49,675,294	6,718,925	54,175,401	26,354,439	274,431	2,069,218	158,076,410
Al 31 de diciembre de 2017	30,316,241	51,275,870	5,839,317	43,854,315	25,468,178	160,500	2,089,985	159,004,406

BANCO DE FINANZAS, S. A. Y SUBSIDIARIA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(15) Bienes de uso, neto (continuación)

	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	182,068,643	95,442,037	3,217,189	2,069,218	348,815,472
Adiciones	7,259,208	18,657,053	2,252,392	19,840,396	21,213,653	5,678,518	-	74,901,220
Traslados	-	8,021,361	-	-	-	(8,621,276)	-	(599,915)
Retiros	-	-	-	(3,298,255)	(2,488,882)	-	-	(5,787,137)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>18,808,702</u>	<u>71,038,727</u>	<u>12,360,970</u>	<u>198,610,784</u>	<u>114,166,808</u>	<u>274,431</u>	<u>2,069,218</u>	<u>417,329,640</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	16,075,440	4,366,577	124,128,537	76,047,970	-	-	220,618,524
Adiciones (nota 29)	-	5,287,993	1,275,468	23,605,897	14,252,956	-	-	44,422,314
Retiros	-	-	-	(3,299,051)	(2,488,557)	-	-	(5,787,608)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>21,363,433</u>	<u>5,642,045</u>	<u>144,435,383</u>	<u>87,812,369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>259,253,230</u>
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2016	11,549,494	28,284,873	5,742,001	57,940,106	19,394,067	3,217,189	2,069,218	128,196,948
Al 31 de diciembre de 2016	<u>18,808,702</u>	<u>49,675,294</u>	<u>6,718,925</u>	<u>54,175,401</u>	<u>26,354,439</u>	<u>274,431</u>	<u>2,069,218</u>	<u>158,076,410</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(16) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	63,746,137	54,892,251
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(37,156,748)	(27,857,576)
Total bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	<u>26,589,389</u>	<u>27,034,675</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	27,857,576	21,077,353
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones (nota 28)	4,951,320	5,894,252
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 13)	13,924,563	16,514,134
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	(803,202)	(2,524,433)
Diferencial cambiario	(8,773,509)	(11,769,918)
Gastos por desvalorización de bienes adjudicados no provisionados	-	(1,333,812)
Saldo al 31 de diciembre	<u>37,156,748</u>	<u>27,857,576</u>

(17) Inversiones permanentes en acciones

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	1,600,000	1,600,000
Central Nicaragüense de Valores, S. A. (CENIVAL)	475,200	475,200
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
	<u>8,825,200</u>	<u>8,825,200</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(18) Otros activos, neto

	2017	2016
(a) Gastos pagados por anticipado		
Comisiones anticipadas a instituciones financieras	9,660,268	11,874,271
Anticipos de impuesto sobre la renta	1,899,459	258,674
Seguros pagados por anticipado	7,692,305	7,109,288
Mantenimientos pagados por anticipado	18,106,241	12,165,883
Alquileres pagados por anticipado	4,762,491	-
Otros gastos pagados por anticipado	8,160,243	10,154,056
Total gastos pagados por anticipado	<u>50,281,007</u>	<u>41,562,172</u>
(b) Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		
Honorarios legales	2,955,557	3,492,513
Gastos por emisión y colocación	11,355,339	3,572,914
Total gastos por emisión y colocación de obligaciones	<u>14,310,896</u>	<u>7,065,427</u>
(c) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen del <i>software</i>	203,221,552	176,668,886
Valor de origen de mejoras a propiedades en alquiler	74,378,227	73,016,874
	<u>277,599,779</u>	<u>249,685,760</u>
(ii) Amortización acumulada		
<i>Software</i>	(138,565,147)	(116,165,469)
Mejoras a propiedades en alquiler	(67,824,041)	(63,090,733)
	<u>(206,389,188)</u>	<u>(179,256,202)</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>71,210,591</u>	<u>70,429,558</u>
(d) Otros activos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,934,397	8,127,896
Bienes entregados en alquiler	5,505,038	10,548,463
Bienes fuera de uso	2,212,439	2,469,826
Bienes en importación	24,034	-
Otros bienes diversos	1,104,040	1,104,040
Total otros bienes diversos	<u>19,779,948</u>	<u>22,250,225</u>
Depreciación acumulada para bienes diversos	(912,496)	(1,146,626)
Total de bienes diversos, neto	<u>18,867,452</u>	<u>21,103,599</u>
Total otros activos, neto	<u>154,669,946</u>	<u>140,160,756</u>

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2017 fue de C\$58,738,172 [2016: C\$47,923,518 (nota 30)].

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(19) Obligaciones con el público

	2017	2016
(a) En moneda nacional		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	347,470,412	339,025,473
Ahorro	1,574,504,458	1,306,877,026
A plazo vigentes	154,613,296	242,237,280
A plazo afectados en garantía	12,916,981	10,313,287
	<u>2,089,505,147</u>	<u>1,898,453,066</u>
(b) En moneda extranjera		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	857,970,132	700,112,955
Ahorro	6,035,830,583	5,461,268,339
A plazo vigentes	4,237,681,097	4,177,268,029
A plazo afectados en garantía	388,230,535	346,775,366
	<u>11,519,712,347</u>	<u>10,685,424,689</u>
	<u>13,609,217,494</u>	<u>12,583,877,755</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos incluyen saldos en moneda extranjera por USD373,918,866 (equivalentes a C\$11,513,298,415) y por EUR173,690 (equivalente a C\$6,413,932) [2016: USD364,072,122 (C\$10,676,305,747) y por EUR295,004 (C\$9,118,942)]. Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de los depósitos a plazo fijo oscilan entre 0.75% y 6.9% en moneda extranjera, y 0.5% y 5.9% en moneda nacional (2016: entre 0.75% y 7.81% en moneda extranjera 0.50% y 6.00% en moneda nacional) y las de los depósitos de ahorro oscilan entre 0.64% y 4.65% en moneda extranjera y 0.89% y 6% en moneda nacional (2016: 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\$
2018	4,265,869,624
2019	1,393,323,174
2020	138,109,907
2021	57,261,421
Posterior	84,855,186
	<u>5,939,419,312</u>

Estos montos incluyen depósitos a plazo del BCN por C\$144,200,632 y de las instituciones financieras por C\$1,001,776,771.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(20) Otras obligaciones con el público

	2017	2016
Cheques de gerencia	30,607,762	18,179,178
Cheques certificados	2,735,266	3,250,599
Giros caducados	2,253,834	2,044,160
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	2,714,649	2,713,994
Obligaciones por operaciones de confianza	781,180	12,457,484
Obligaciones con casas comerciales (vehículos)	13,328,240	22,539,703
Obligaciones por bonos emitidos (i)	260,460,223	305,915,271
Otras obligaciones con el público	55,656,766	45,498,562
	<u>368,537,920</u>	<u>412,598,951</u>
Cargos financieros por pagar sobre depósitos	120,592,864	117,548,981
	<u>489,130,784</u>	<u>530,147,932</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(20) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos

Desde el año 2013, el Grupo 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 2016, se autoriza al Grupo bajo resolución número 0413 a emitir valores hasta por un monto de USD50,000,000 bajo inscripción número 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 diciembre 2017, el Grupo ha captado del público un total de USD8,459,000 equivalente a C\$260,460,223 e intereses a la fecha por USD45,199 equivalente a C\$1,391,710. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre 2017, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2017	
							Valor	
							Dólares	Córdobas
NIBDF00B0062	1440	1,500	500	500,000	23/05/2018	6.30%	500,000	15,395,450
NIBDF00B0112	1080	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2018	6.00%	1,000,000	30,790,900
NIBDF00B0088	1440	1,000	770	770,000	28/10/2018	6.30%	770,000	23,708,993
NIBDF00B0120	1440	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2019	6.30%	1,000,000	30,790,900
NIBDF00B0096	1800	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2019	6.65%	1,000,000	30,790,900
NIBDF00B0179	1080	1,000	965	965,000	21/10/2019	6.00%	965,000	29,713,219
NIBDF00B0161	720	3,000	278	278,000	24/10/2018	5.75%	278,000	8,559,870
NIBDF00B0187	1080	2,350	2,350	2,350,000	16/12/2019	6.00%	2,350,000	72,358,615
NIBDF00B0229	360	2,500	258	258,000	30/11/2018	5.20%	258,000	7,944,052
NIBDF00B0237	900	3,500	338	338,000	23/06/2020	5.90%	338,000	10,407,324
Totales		17,850	8,459	8,459,000			8,459,000	260,460,223
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							45,199	1,391,710
							<u>8,504,199</u>	<u>261,851,933</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(20) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos (continuación)

Desde el año 2013, el Grupo 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. El 12 de septiembre 2016, se realiza inscripción número 401 por un monto de USD50,000,000 autorizado mediante resolución número 0413. 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 diciembre 2016, el Grupo ha captado un total de USD10,432,000 equivalente a C\$305,915,270 e intereses a la fecha por USD49,903 equivalente a C\$1,463,393. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre 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	Córdobas
NIBDF00B0047	1440	1,000	850	850,000	16/12/2017	6.50%	850,000	24,925,995
NIBDF00B0146	720	2,500	1,500	1,500,000	23/12/2017	5.75%	1,500,000	43,987,050
NIBDF00B0062	1440	1,500	500	500,000	23/05/2018	6.30%	500,000	14,662,350
NIBDF00B0112	1080	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2018	6.00%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0088	1440	1,000	770	770,000	28/10/2018	6.30%	770,000	22,580,019
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	394,000	21/10/2017	5.20%	394,000	11,553,932
NIBDF00B0179	1080	1,000	955	955,000	21/10/2019	6.00%	955,000	28,005,089
NIBDF00B0161	720	3,000	113	113,000	24/10/2018	5.75%	113,000	3,313,691
NIBDF00B0187	1080	2,350	2,350	2,350,000	16/12/2019	6.00%	2,350,000	68,913,045
Totales		17,350	10,432	10,432,000			10,432,000	305,915,271
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							49,903	1,463,393
							<u>10,481,903</u>	<u>307,378,664</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Depósitos con instituciones financieras		
En moneda nacional		
Depósitos		
A la vista que no devengan intereses	5,943,010	6,684,963
Ahorro	31,711,465	28,398,374
	<u>37,654,475</u>	<u>35,083,337</u>
En moneda extranjera		
Depósitos		
A la vista que no devengan intereses	3,310,634	5,677,070
Ahorro	397,526,751	524,071,067
A plazo vigentes	1,001,776,770	608,909,124
	<u>1,402,614,155</u>	<u>1,138,657,261</u>
Total depósitos con instituciones financieras	<u>1,440,268,630</u>	<u>1,173,740,598</u>
(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera	5,434,918,566	4,340,326,426
(c) Obligaciones por bonos emitidos	435,350,165	217,442,650
Total depósitos con instituciones financieras y obligaciones hasta un año y mayor de un año de plazo	7,310,537,361	5,731,509,674
(d) Otras cartas de crédito	11,859,041	10,841,490
(e) Cargos de intereses por pagar sobre obligaciones	102,781,035	54,183,428
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>7,425,177,437</u>	<u>5,796,534,592</u>

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

Nota a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

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

(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera

2017								
Institución financiera	Moneda de pago	Tasa			Fecha de último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de garantía	Saldo
		Tipo	Referencia	Revisión				
(b-1) Obligaciones a plazo hasta un año								
CoBank, ACB	USD	Fija	-	-	25-may-18			66,539,135
CoBank, ACB	USD	Variable	Libor	Semestral	24-ago-18	Línea de crédito CCC*	-	120,995,480
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	Trimestral	19-dic-18	Cesión de cartera	-	609,507,880
Bac Florida Bank	USD	Fija	-	-	14-may-18	-	-	227,852,660
Banco Latinoamericano de Exportación	USD	Fija	-	-	22-jun-18	-	-	61,581,800
Cooperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B. A.	USD	Fija	-	-	12-jun-18	Línea de crédito IFC**	-	92,372,700
The OPEC Fund For International Development	USD	Variable	Libor	Semestral	08-ene-18	-	-	153,954,500
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Fija	-	-	15-jun-18	-	-	61,581,800
Banco Itaún de Uruguay, S. A.	USD	Fija	-	-	16-ago-18	Línea de crédito IFC**	-	293,221,741
CaixaBank, Spain	USD	Fija	-	-	15-oct-18	Línea de crédito IFC**	-	53,545,375
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Fija	-	-	12-mar-18	Línea de crédito IFC**	-	263,262,195
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Variable	Libor	Semestral	06-ago-18	Línea de crédito CCC*	-	61,581,793
Otras obligaciones con Instituciones Financieras								
(b-2) Obligaciones a plazo mayor de un año								
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	-	11-abr-27	Cesión de cartera y activos	605,068,280	488,760,265
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	Trimestral	25-oct-26	Cesión de cartera	1,021,616,681	567,270,225
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Variable	Libor	Trimestral	15-mar-18	Cesión de cartera	13,384,945	7,697,725
Micro, Small & Medium Enterprises Bonds, S. A.	USD	Variable	Libor	Semestral	07-ago-20		-	307,909,000
Instituto Nicaraguense de Seguridad Social	USD	Fija			02-sep-25	Cesión de cartera	824,249,718	691,991,628
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-19	Cesión de cartera y activos	531,857,100	102,636,334
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Variable	Libor	Semestral	15-may-25	Cesión de cartera	334,868,367	271,684,412
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-24	Cesión de cartera y activos	-	253,572,118
Cargill Financial Services International, Inc.	USD	Variable	Libor	Semestral	16-nov-18	-	-	369,490,800
Microfinance Enhancement Facility S. A.	USD	Variable	Libor	Semestral	22-dic-20	-	-	307,909,000
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							<u>3,331,045,091</u>	<u>5,434,918,566</u>

* Commodity Credit Corporation

** International Finance Corporation

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

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

(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera (continuación)

2016								
Institución financiera	Moneda de pago	Tasa			Fecha de último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de garantía	Saldo
		Tipo	Referencia	Revisión				
(b-1) Obligaciones a plazo hasta un año								
Depósito a plazo fijo de las instituciones del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito a plazo fijo de las instituciones del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	-	31-oct-17	Cesión de cartera	-	667,309,306
Bac Florida Bank	USD	Fija	-	-	13-jun-17	-	-	163,082,344
Banco Latinoamericano de Exportación	USD	Fija	-	-	21-jun-17	-	-	234,582,937
Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B. A.	USD	Fija	-	-	10-may-17	Línea de crédito IFC*	-	29,324,700
The OPEC Fund For International Development	USD	Variable	Libor	-	08-ene-17	-	-	146,623,500
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Fija	-	-	15-jun-17	-	-	79,217,763
CaixaBank, Spain	USD	Fija	-	-	05-jun-17	Línea de crédito IFC*	-	117,338,048
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Fija	-	-	09-jun-17	Línea de crédito IFC*	-	373,468,888
PNC Bank, N. A.	USD	Fija	-	-	14-feb-17	-	-	26,524,191
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	-	11-sep-17	-	-	136,125,663
Otras obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
(b-2) Obligaciones a plazo mayor de un año								
Depósito a plazo fijo de las instituciones del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	Semestral	11-jun-26	Cesión de cartera y activos	463,821,764	175,265,969
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	Semestral	25-oct-26	Cesión de cartera	1,500,943,207	305,526,872
International Finance Corporation (IFC)	USD	Variable	Libor	Semestral	15-ene-17	Cesión de cartera	15,169,082	8,797,410
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Variable	Libor	-	15-mar-18	Cesión de cartera	59,435,213	36,655,875
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	USD	Fija	-	Semestral	02-sep-25	Cesión de cartera	926,141,030	772,718,882
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-19	Cesión de cartera y activos	572,082,573	146,623,501
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Variable	Libor	Semestral	15-may-25	Cesión de cartera	379,124,023	293,247,000
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-24	Cesión de cartera y activos	-	275,997,177
Cargill Financial Services International, Inc.	USD	Variable	Libor	-	16-nov-18	-	-	351,896,400
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							3,916,716,892	4,340,326,426

* International Finance Corporation

BANCO DE FINANZAS, S. A. Y SUBSIDIARIA
Managua, Nicaragua

31 de December de 2017

Notas a los estados financieros consolidados

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

(c) Obligaciones por bonos emitidos

Al 31 diciembre 2017, el Grupo ha captado de instituciones financieras un total de USD14,129,697 con un descuento de USD7,303 para un valor facial de USD14,137,000 e intereses a la fecha por USD114,701. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre 2017, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2017	
							Valor	
							Dólares	Córdobas
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,000	1,000,000	23/05/2018	6.30%	1,000,000	30,790,900
NIBDF00B0088	1440	1,000	230	230,000	28/10/2018	6.30%	230,000	7,081,907
NIBDF00B0054	1800	500	500	500,000	16/12/2018	7.00%	500,000	15,395,450
NIBDF00B0070	1800	2,500	2,500	2,500,000	23/05/2019	6.50%	2,500,000	76,977,250
NIBDF00B0179	1080	1,000	35	35,000	21/10/2019	6.00%	35,000	1,077,682
NIBDF00B0161	720	3,000	2,722	2,722,000	24/10/2018	5.75%	2,722,000	83,812,831
NIBDF00B0203	390	2,500	2,500	2,500,000	08/10/2018	5.20%	2,500,000	76,977,250
NIBDF00B0229	360	2,500	2,000	2,000,000	30/11/2018	5.20%	2,000,000	61,581,800
NIBDF00B0237	900	3,500	150	150,000	23/06/2020	5.90%	150,000	4,618,634
NIBDF00B0195	360	2,500	2,500	2,500,000	08/09/2018	5.20%	2,500,000	76,977,250
		20,500	14,137	14,137,000			14,137,000	435,290,954
Sobre precio colocacion bonos							1,923	59,211
							14,138,923	435,350,165
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							114,701	3,531,749
							14,253,624	438,881,914

BANCO DE FINANZAS, S. A. Y SUBSIDIARIA
Managua, Nicaragua

31 de December de 2017

Notas a los estados financieros consolidados

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

(c) Obligaciones por bonos emitidos

Al 31 diciembre 2016, el Grupo ha captado de instituciones financieras un total de USD7,404,979 con descuento de USD10,020 para un valor facial de USD7,415,000 e intereses a la fecha por USD50,611. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre 2017, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2016	
							Valor	
							Dólares	Córdobas
NIBDF00B0047	1440	1,000	150	150,000	16/12/2017	6.50%	150,000	4,398,705
NIBDF00B0146	720	2,500	1,000	1,000,000	23/12/2017	5.75%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,000	1,000,000	23/05/2018	6.30%	1,000,000	29,324,700
NIBDF00B0088	1440	1,000	230	230,000	28/10/2018	6.30%	230,000	6,744,681
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
NIBDF00B0179	1080	1,000	35	35,000	21/10/2019	6.00%	35,000	1,026,364
NIBDF00B0161	720	3,000	2,000	2,000,000	24/10/2018	5.75%	2,000,000	58,649,400
		13,000	7,415	7,415,000			7,415,000	217,442,650
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							50,611	1,484,143
							7,465,611	218,926,793

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

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

El Grupo 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 2017 y 2016, el Grupo confirma estar en cumplimiento con todos esos requerimientos.

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

<u>Año</u>	<u>Monto C\$</u>
2018	4,100,608,568
2019	1,258,742,386
2020	942,985,910
2021	337,375,350
Posterior al 2021	682,684,098
	<u>7,322,396,312</u>

(22) Obligaciones subordinadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(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
(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.	115,465,875	109,967,625
(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.	346,397,625	329,902,875
	<u>461,863,500</u>	<u>480,925,080</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	8,075,324	7,404,924
Total de obligaciones subordinadas	<u>469,938,824</u>	<u>488,330,004</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(23) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos y retenciones por pagar	36,112,073	22,282,593
Cuentas por pagar por honorarios e inscripciones en el Registro Público	18,050,483	15,117,815
Cuentas por pagar, ASSA Compañía de Seguros, S. A.	7,617,791	7,178,650
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,728,421	1,537,628
Cuentas por pagar a VISA	1,687,588	1,505,325
Honorarios por servicios profesionales de los notarios	354,541	191,352
Renta con opción de compra	-	6,240
Otras cuentas por pagar	1,204,356	1,077,266
Total de otras cuentas por pagar	<u>66,755,253</u>	<u>48,896,869</u>

(24) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(i) Provisiones		
Indemnización	99,196,875	93,144,927
Vacaciones	7,610,777	5,507,994
Treceavo mes	2,574,687	2,326,493
Subtotal de provisión para beneficios a empleados	<u>109,382,339</u>	<u>100,979,414</u>
Otras provisiones	14,396,569	23,031,787
Aportaciones patronales por pagar	5,454,580	4,727,171
Subtotal provisiones	<u>19,851,149</u>	<u>27,758,958</u>
(ii) Ingresos diferidos		
Ganancia por venta de bienes	13,644,587	11,783,780
Comisiones financieras anticipadas	27,557,611	25,800,332
Subtotal ingresos diferidos	<u>41,202,198</u>	<u>37,584,112</u>
(iii) Provisión para créditos contingentes	<u>893,203</u>	<u>991,122</u>
Total otros pasivos y provisiones	<u>171,328,889</u>	<u>167,313,606</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(24) Otros pasivos y provisiones (continuación)

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

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	100,979,414	89,541,492
Provisiones generadas en el año	70,555,439	58,114,809
Provisiones utilizadas en el año	(62,152,514)	(46,676,887)
Saldo al 31 de diciembre	<u>109,382,339</u>	<u>100,979,414</u>

(25) Compromisos y contingencias

(a) Cuentas de orden

	2017	2016
Garantías por créditos	35,997,425,251	29,264,239,610
Líneas de créditos por préstamos	7,086,408,033	5,647,736,738
Principal e intereses saneados	1,193,864,881	960,294,356
Cartera e inversiones dadas en garantía	3,331,045,090	3,916,716,891
Títulos en garantía por créditos	860,560,069	546,024,426
Otras	14,449,752,306	8,953,477,487
	<u>62,919,055,630</u>	<u>49,288,489,508</u>

(b) Arrendamientos operativos

Algunos edificios utilizados por el Grupo 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 2017, fue de C\$61,302,308 (2016: C\$56,349,742). Los gastos de arrendamiento del Grupo, proyectados para los próximos cinco años, se detallan a continuación:

Año	Monto
2018	80,056,372
2019	80,287,490
2020	84,296,476
2021	88,504,116
2022	92,920,342
	<u>426,064,796</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(25) Compromisos y contingencias (continuación)

(c) Litigios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Grupo 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.

(26) Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Grupo 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 2017, ha registrado ingresos netos por ajustes monetarios de C\$122,686,008 (2016: C\$117,112,911) como parte de los resultados consolidados del período.

(27) Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2017	2016
Recuperaciones de créditos saneados	89,850,481	84,758,282
Disminución de provisión para cartera de créditos (nota 13)	42,601,873	41,201,116
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	742,558	464,395
Disminución de provisión para créditos contingentes	906,111	818,642
	<u>134,101,023</u>	<u>127,242,435</u>
Constitución de provisión para cartera de créditos (nota 13)	(392,912,721)	(324,293,888)
Saneamiento de intereses y comisiones	(74,465,127)	(47,328,520)
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 14)	(1,156,191)	(1,441,434)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(768,838)	(918,765)
	<u>(469,302,877)</u>	<u>(373,982,607)</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(335,201,854)</u>	<u>(246,740,172)</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(28) Ingresos (gastos) operativos diversos, netos

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

(a) Ingresos operativos diversos, netos

	2017	2016
(i) Operaciones de cambio y arbitraje	<u>131,215,601</u>	<u>152,736,740</u>
(ii) Comisiones por servicios bancarios		
Comisiones por giros y transferencias al exterior	15,258,100	14,272,349
Comisiones por cheques certificados	165,860	192,552
Comisiones por giros y transferencias locales	198,605	127,801
Comisiones por venta de cheques de gerencia	148,667	196,476
Comisiones varias por servicios bancarios	2,335,982	2,089,925
	<u>18,107,214</u>	<u>16,879,103</u>
(ii) Cargos y comisiones por tarjetas de crédito		
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	7,670,168	4,362,760
Comisiones por adelantos de efectivo	8,241,748	9,330,772
Cargos por servicios	6,126	38,026
Otras comisiones por tarjetas de crédito	44,866,480	37,295,221
	<u>60,784,522</u>	<u>51,026,779</u>
(iii) Comisiones por cuentas corrientes		
Comisiones por venta de chequeras	2,294,059	1,946,930
Otras comisiones por servicios de cuentas corrientes	4,828,768	4,772,253
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	847,300	771,017
Comisiones por servicios públicos	1,850,444	1,733,764
Comisiones por cheques sin fondos	593,754	676,285
	<u>10,414,325</u>	<u>9,900,249</u>
(iv) Comisiones por cuentas de ahorro		
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	13,326,750	15,262,084
Comisiones por tarjetas de débito	15,215,048	13,512,265
Otras comisiones por servicios de cuentas de ahorro	24,742,298	15,801,310
	<u>53,284,096</u>	<u>44,575,659</u>
Pasan...	<u>273,805,758</u>	<u>275,118,530</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(28) Ingresos (gastos) operativos diversos, netos (continuación)

(a) Ingresos operativos diversos, netos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
...Vienen	273,805,758	275,118,530
(v) Comisiones por cartera de créditos		
Comisiones sobre penalización de pago anticipado de préstamos	3,261,311	2,110,130
Otras comisiones sobre cartera de créditos	46,010,329	52,866,865
	<u>49,271,640</u>	<u>54,976,995</u>
(vi) Otras comisiones por servicios		
Ingresos operativos varios	117,897,371	105,639,771
Ingresos por otros activos	16,747,492	20,258,997
	<u>134,644,863</u>	<u>125,898,768</u>
Total ingresos operativos diversos	<u>457,722,261</u>	<u>455,994,293</u>

(b) Gastos operativos diversos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operativos diversos	69,141,444	60,882,931
Operaciones de cambio y arbitraje	54,876,667	73,095,730
Recuperación de créditos	3,842,692	6,299,351
Procesamiento de datos (ATH)	27,196,637	28,084,252
Comisiones por corresponsalía	3,912,314	2,990,955
Pérdida y desvalorización de bienes adjudicados (nota 16)	4,951,320	5,894,252
Certificado trimestral	6,592,707	5,989,347
Operativos de tarjetas	2,760,336	1,858,910
Colectivo de vida deudores	747,138	532,768
Comisiones pagadas por adelantos de efectivo	654,321	493,735
Comisiones por servicios bursátiles	1,350,982	1,258,300
Consumo de plásticos de tarjetas VISA	1,830,340	1,568,068
Otros	18,491,666	15,254,282
Total de gastos operativos diversos	<u>196,348,564</u>	<u>204,202,881</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>261,373,697</u>	<u>251,791,412</u>

(29) Participación en resultados de subsidiarias y asociadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
Dividendos pagados	570,011	475,009
Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
Capitalización de utilidades	-	41,478
	<u>570,011</u>	<u>516,487</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(30) Gastos de administración

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

	2017	2016
Sueldos y beneficios al personal	492,528,110	448,335,895
Arrendamientos operativos y otros	61,302,308	56,349,742
Publicidad y relaciones públicas	49,590,747	49,918,364
Amortización (nota 18)	58,738,172	47,923,518
Depreciación (nota 15)	45,087,737	44,422,314
Honorarios profesionales y asistencia técnica	36,628,460	33,927,136
Comunicaciones	30,111,509	27,486,055
Reparaciones y mantenimiento	26,000,995	27,112,563
Energía y agua	25,136,417	24,134,285
Seguridad	21,316,491	20,004,366
Seguros y fianzas	17,290,808	14,334,108
Servicios contratados	13,638,134	12,190,824
Dietas de la Junta Directiva	11,907,111	10,744,143
Traslado de efectivo y valores	7,577,740	9,368,997
Papelería y útiles de oficina	7,565,519	8,219,708
Combustible y lubricantes	8,063,868	7,232,058
Legales	2,766,921	3,075,576
Correo	1,188,974	1,151,085
Pasajes y traslados	546,596	591,580
Otros (saldos menores a C\$2 millones)	29,625,839	31,044,592
	<u>946,612,456</u>	<u>877,566,909</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2017 fue de 1,018 (2016: 1,018).

(31) Contribuciones por leyes especiales

	2017	2016
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	18,195,475	16,547,305
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE) (b)	33,681,121	30,385,518
	<u>51,876,596</u>	<u>46,932,823</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(31) Contribuciones por leyes especiales (continuación)

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia aportan anualmente el 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 n.º 25 y 28 de la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantía de Depósitos.

(32) Capital social y dividendos

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

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social suscrito y pagado es de C\$1,073,560,000 compuesto por 214,712,000 acciones comunes con valor nominal de C\$5 cada una, a través de una capitalización por C\$94,060,000 provenientes de utilidades acumuladas, aprobada por la Junta General de Accionistas el 22 de marzo 2017; (2016: C\$979,500,000 compuesto por 195,900,000 acciones comunes con valor nominal de C\$5 cada una). El capital social de la subsidiaria Inverníc es de C\$4,500,000 compuesto por 3,000 acciones con un valor nominal de C\$1,500 cada una.

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 restricciones por parte de la Superintendencia.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el Grupo recibió la no objeción por parte de la Superintendencia para el pago de dividendos hasta por C\$112,868,084 (2016: C\$100,570,205) provenientes de utilidades de períodos anteriores.

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(a) Capital mínimo requerido

- (i) El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua es de C\$329,495,500 según la resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 (2016: C\$329,495,500).
- (ii) El capital mínimo requerido para operar un Puesto de Bolsa es de C\$3,294,000 conforme Resolución n.º CD-SIBOIF-987-1-MAR7-2017.

(b) Encaje legal

De conformidad con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Grupo 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 2017 y 2016, el Grupo confirma estar en cumplimiento con esta disposición.

(c) 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 General 561/2005 vigente 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 Grupo y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores es del 30% de la base de cálculo.

Si hubiere falta de cumplimiento con 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 consolidados del Grupo. La Administración del Grupo manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(34) Valor razonable de los instrumentos financieros

		2017	
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	3,834,625,857	3,834,625,857	
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	1,241,001,912	1,240,874,604	
Cartera de créditos, bruta de provisión individual	19,370,602,402	18,980,285,695	
Total activos financieros	24,446,230,171	24,055,786,156	
		2017	
		Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público	13,609,217,494	13,732,408,338	
Otras obligaciones con el público (bonos emitidos)	260,460,223	265,881,084	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,322,396,402	7,505,910,186	
Obligaciones con el BCN	147,246,931	152,712,378	
Obligaciones subordinadas (principal)	461,863,500	489,180,547	
Total pasivos financieros	21,801,184,550	22,146,092,533	
		2016	
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	3,465,436,618	3,465,436,618	
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	942,275,487	964,549,986	
Cartera de créditos, bruta de provisión individual	17,197,304,424	16,956,513,617	
Total activos financieros	21,605,016,529	21,386,500,221	
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público	12,583,877,755	12,709,623,170	
Otras obligaciones con el público (bonos emitidos)	305,915,270	333,296,036	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	5,742,351,165	5,869,047,375	
Obligaciones con el BCN	148,195,785	149,990,264	
Obligaciones subordinadas (principal)	480,925,080	518,133,061	
Total pasivos financieros	19,261,265,055	19,580,089,906	

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

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

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

(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 los depósitos a plazo fijo, 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 flujos futuros de efectivo descontados, usando las tasas de interés ofrecidas para nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.

(b) Inversiones en valores

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

(c) Inversiones en acciones

El Grupo compra acciones de empresas privadas que están sujetas a supervisión por la Superintendencia. En Nicaragua no se dispone de precios de mercado, y no es factible utilizar otros métodos de valoración.

(d) Cartera de créditos e intereses, neto

El Grupo otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: créditos 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, las que difieren de la tasa pactada con cada institución financiera.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(34) 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 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 cercanos de estos instrumentos financieros.

BANCO DE FINANZAS, S. A. Y SUBSIDIARIA
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017

(35) Balance de situación consolidado antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera consolidada para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,834,625,857	-	-	3,834,625,857
Inversiones en valores, neto	1,241,001,912	-	-	1,241,001,912
Operaciones con reportos y valores derivados	-	-	-	-
Cartera de créditos, neto	19,125,426,904	-	-	19,125,426,904
Cuentas por cobrar, neto	106,245,344	-	-	106,245,344
Bienes de uso, neto	159,004,406	-	-	159,004,406
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	26,589,389	-	-	26,589,389
Inversiones permanentes en acciones, neto	8,825,200	-	-	8,825,200
Otros activos, neto	154,669,946	-	-	154,669,946
Total de activos	24,656,388,958	-	-	24,656,388,958
Pasivo				
Obligaciones con el público	14,098,348,278	-	-	14,098,348,278
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,425,177,437	-	-	7,425,177,437
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	149,525,267	-	-	149,525,267
Otras cuentas por pagar	66,755,253	-	-	66,755,253
Otros pasivos y provisiones	171,328,889	-	-	171,328,889
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	469,938,824	-	-	469,938,824
Total de pasivos	22,381,073,948	-	-	22,381,073,948
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	1,073,560,000	-	-	1,073,560,000
Reservas patrimoniales	387,110,473	-	52,485,327	439,595,800
Resultados acumulados	814,644,537	52,485,327	-	762,159,210
Total patrimonio de los accionistas	2,275,315,010	-	-	2,275,315,010
Total pasivo y patrimonio	24,656,388,958	52,485,327	52,485,327	24,656,388,958
Cuentas contingentes	1,625,131,591			1,625,131,591
Cuentas de orden	62,919,055,630			62,919,055,630

BANCO DE FINANZAS, S. A. Y SUBSIDIARIA

Managua, Nicaragua

31 de diciembre de 2017

Notas a los estados financieros consolidados

(36) Estado de resultado consolidado antes y despues de ajustes

Al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, el Grupo no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultado consolidado previamente reportados para que estén de conformidad con las Normas de contabilidad emitidos por la Superintendencia.

(37) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

N.º de cuenta	Cuentas	Debe	Haber
Reclasificación n.º 1			
4601	Resultados acumulados	52,485,327	-
4501	Reservas patrimoniales	-	52,485,327
	Se traslado a reserva legal del 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la ley General 561/2005, artículo 21.	<u>52,485,327</u>	<u>52,485,327</u>