

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance de situación consolidado	3
Estado de resultados consolidado	4
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	5
Estado de flujos de efectivo consolidado	6
Notas a los estados financieros consolidados	7-73



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

Centro Pellas 6to. piso
Km 4 ½ carretera a Masaya
Managua, Nicaragua

Telf.: (505) 2274 4265
Fax: (505) 2274 4264
E-mail: ni-fmpeatnic@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria ("el Grupo"), los cuales comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2013, y 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 políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y por el 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.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados.





Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2013, 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.

Restricción de uso y distribución

Este informe es únicamente para uso e información de la Administración de Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria y de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Alfredo Antonio Artilles
Contador Público Autorizado

KPMG

3 de marzo de 2014
Managua, Nicaragua



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

Balance de situación consolidado

31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	Nota	2013	2012
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		177,066,063	145,318,352
Banco Central de Nicaragua		47,577,448	260,094,581
Depósitos en instituciones financieras del país		1,111,829	3,889,231
Otras disponibilidades		307,015,452	322,625,950
Moneda extranjera			
Caja		153,334,191	132,321,285
Banco Central de Nicaragua		51,308,400	23,885,431
Depósitos en instituciones financieras del país		18,761,231	13,944,785
Depósitos en instituciones financieras del exterior		488,852,679	337,608,938
Otras disponibilidades		1,171,934,997	978,593,317
	9	2,416,962,290	2,218,281,870
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta		16,200	12,200
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1,233,019,833	1,312,402,533
	10	1,233,036,033	1,312,414,733
Operaciones con reportos y valores derivados	11	-	22,266,451
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		9,432,571,026	7,727,817,352
Créditos prorrogados		1,755,453	-
Créditos reestructurados		150,767,215	149,145,659
Créditos vencidos		53,611,242	39,120,642
Créditos en cobro judicial		58,671,064	58,851,973
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		97,611,261	83,342,661
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(209,932,588)	(204,453,127)
	12	9,585,054,673	7,853,825,160
Otras cuentas por cobrar, neto	13	27,607,163	22,141,495
Bienes de uso, neto	14	111,260,551	91,283,544
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	5,732,049	6,165,126
Inversiones permanentes en acciones	16	1,996,000	1,596,000
Otros activos, neto	17	84,186,447	83,223,842
Total activos		13,465,835,206	11,611,198,221
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		596,490,493	806,132,850
Depósitos de ahorro		1,152,541,481	1,239,690,427
Depósitos a plazo		117,532,712	124,870,639
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		507,296,929	453,822,725
Depósitos de ahorro		3,916,644,289	3,546,702,387
Depósitos a plazo		3,170,615,582	2,403,685,824
	18	9,461,121,486	8,574,904,852
Otras obligaciones con el público	19	179,876,923	120,513,443
Operaciones con valores y derivados	11	266,944,892	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	1,762,290,456	1,275,856,959
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		168,254,935	206,953,574
Otras cuentas por pagar	22	40,968,335	37,535,745
Otros pasivos y provisiones	23	116,491,990	104,131,203
Obligaciones subordinadas	21	142,005,639	169,101,050
Total pasivos		12,137,954,656	10,488,996,826
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	31	760,000,000	700,000,000
Reservas patrimoniales		241,162,031	199,302,018
Resultados acumulados		326,718,519	222,899,377
Total patrimonio		1,327,880,550	1,122,201,395
Total pasivos y patrimonio		13,465,835,206	11,611,198,221
Cuentas contingentes	4	592,446,735	563,860,045
Cuentas de orden	24(n)	27,304,395,145	23,952,798,919

Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente General

Lic. Leonel José Quirós
Director de Finanzas

Lic. Carlos Mejía
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente balance de situación consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

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

Estado de resultados consolidado

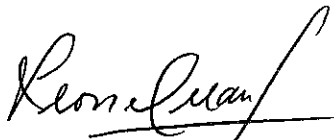
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,423,823	2,376,459
Ingresos financieros por inversiones en valores		98,372,410	132,177,289
Ingresos financieros por cartera de créditos	12	1,020,255,599	845,430,481
Ingresos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		252,957	1,233,529
Otros ingresos financieros		10,833,919	9,032,413
Total ingresos financieros		<u>1,132,138,708</u>	<u>990,250,171</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		188,544,555	153,838,999
Gastos financieros por operaciones con valores y derivados		1,140,965	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		62,333,529	46,414,775
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		7,601,515	8,202,410
Otros gastos financieros		1,844,820	1,581,476
Total gastos financieros		<u>261,465,384</u>	<u>210,037,660</u>
Margen financiero antes de ajustes monetarios		870,673,324	780,212,511
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	25	77,757,947	67,663,713
Margen financiero bruto		948,431,271	847,876,224
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	26	(63,105,602)	(61,905,988)
Margen financiero, neto		885,325,669	785,970,236
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto	27	173,258,938	162,129,935
Resultados operativos bruto		1,058,584,607	948,100,171
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	28	654,769	390,250
Gastos de administración	29	(630,273,663)	(586,344,466)
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		428,965,713	362,145,955
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	30	(34,338,228)	(30,946,487)
Gasto por impuesto sobre la renta	7	(115,803,530)	(95,475,056)
Resultados del período		<u>278,823,955</u>	<u>235,724,412</u>



Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente General



Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas



Lic. Carlos Mejía
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

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

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

Nombre de la cuenta	Nota	Capital social suscrito y pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2011		600,000,000	163,943,356	200,026,294	963,969,650
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas					
Dividendos pagados		-	-	(77,492,667)	(77,492,667)
Resultados del período		-	-	235,724,412	235,724,412
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	35,358,662	(35,358,662)	-
Capitalización de utilidades		100,000,000	-	(100,000,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	31	700,000,000	199,302,018	222,899,377	1,122,201,395
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas					
Dividendos pagados		-	-	(73,144,800)	(73,144,800)
Resultados del período		-	-	278,823,955	278,823,955
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	41,860,013	(41,860,013)	-
Capitalización de utilidades		60,000,000	-	(60,000,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	31	760,000,000	241,162,031	326,718,519	1,327,880,550


Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente General


Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas


Lic. Carlos Mejía
Contador General

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

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

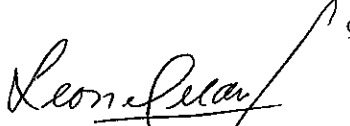
Estado de flujos de efectivo consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	Nota	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		278,823,955	235,724,412
Ajustes para conciliar los resultados del año con el efectivo			
Provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12	145,230,099	134,469,984
Provisiones para otras cuentas por cobrar	13	919,294	1,465,558
Provisiones para bienes adjudicados	15	4,518,665	6,124,956
Diferencial cambiario de obligaciones subordinadas		7,760,830	8,041,600
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras		66,755,868	83,337,248
Depreciaciones y amortizaciones	29	55,965,793	52,876,912
Baja de bienes de uso	14	18,788,449	1,631,883
Traslado a bienes fuera de uso	14	2,596,021	-
Gasto de intereses por obligaciones con instituciones financieras		55,296,940	42,463,786
Gasto de impuesto sobre la renta	7	115,803,530	95,475,056
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(6,384,962)	2,371,201
Operaciones con valores y derivados		-	-
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		(14,268,600)	(7,787,995)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(22,492,354)	(229,245)
Otros activos		(30,962,459)	12,139,013
Otras cuentas por pagar		(842,850)	12,015,287
Otras obligaciones con el público		37,605,399	(13,634,282)
Beneficio a empleados		16,509,103	16,410,315
Otros pasivos		(117,604,567)	(101,085,528)
Intereses pagados	8	(61,319,640)	(48,166,197)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		21,758,082	12,544,534
Ingresos diferidos		1,928,159	3,742,224
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		576,384,755	549,930,722
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Cartera de crédito neta		(1,862,191,013)	(1,895,839,958)
Variación neta de inversiones en valores		390,682,399	227,861,861
Adquisiciones de bienes de uso	14	(71,413,006)	(43,036,945)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,542,921,620)	(1,711,015,042)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		886,216,635	443,366,708
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(38,698,639)	127,048,790
Dividendos pagados		(73,144,800)	(121,704,667)
Obligaciones subordinadas		(27,133,082)	8,251,904
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:			
Financiamientos recibidos		1,784,480,156	1,258,154,604
Pago de financiamientos recibidos		(1,366,502,985)	(950,035,052)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,165,217,285	765,082,287
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		198,680,420	(396,002,033)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,218,281,870	2,614,283,903
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		2,416,962,290	2,218,281,870


Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente General


Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas


Lic. Carlos Mejía
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente flujos de efectivo consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(Cifras 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. Es un banco comercial del sector privado y se encuentra regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financiera (“la Superintendencia”). 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. El Banco es una subsidiaria 100% del Grupo BDF, S. A. con domicilio en la República de Panamá.

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.

Tanto el Banco como la Subsidiaria son regulados por la ley General de Bancos, Instituciones Financieras y Grupos Financieros y supervisados por la Superintendencia.

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco y Subsidiaria (“el Grupo”) han sido preparados de acuerdo 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 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 solamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 3 de marzo de 2014.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(2) Base de presentación (continuación)

(b) Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Banco de Finanzas, S. A. y su Subsidiaria. 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 de costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales pueden ser medidas bajo otra base.

(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 se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua ("BCN"). Al 31 de diciembre de 2013, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$25.3318 (2012: C\$24.1255) por US\$1.

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

(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 contables 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 relevantes 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(2) Base de presentación (continuación)

(e) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

(a) Transacciones en moneda extranjera y/o 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 con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

(b) Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado, 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 plazo y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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 sólo se podrá realizar en una fecha futura fija a un precio o a un rendimiento invariable, ambos determinados el día de su emisión. En caso que detecte deterioro en la inversión, el Banco constituye una provisión por estas operaciones con base en la evaluación de su cobrabilidad. Las operaciones con reportos opcionales se valúan al costo amortizado.

(d) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en bolsa y cumplen alguna de las siguientes condiciones: i) Se clasifican como mantenidas para negociar en el corto plazo, si: a) Se compra o se incurre en la inversión con el objetivo de venderla o de volver a comprarla en un futuro cercano; b) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; ó 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 menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto ("VPN"). En el caso de que el valor del mercado o su VPN resulte menor, se debe contabilizar una provisión por desvalorización por el déficit y se debe suspender el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto del valor de mercado o VPN.

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

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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.

c. 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.

(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 valuarán de la misma forma en que se valúan las inversiones clasificadas en la categoría de “Inversiones al valor razonable con cambios en resultados”.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(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 rendimiento) no sean recuperables de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

• **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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

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

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, la pérdida se medirá como la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras proyectadas), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. 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 de devengado, 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 31 días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 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 ó 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 año, registrándose como ingresos hasta en el momento en que sean cobrados (base de efectivo).

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

(ii) Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo; utilizando el “método del interés efectivo” de conformidad a 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 a lo establecido por el Manual Único de Cuentas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(iii) Ingresos por servicio

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, excepto cuando se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley de Concertación Tributaria (LCT), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(g) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Cartera de créditos (continuación)

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.

Créditos mitigantes de riesgo

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 corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda, es excepción a los créditos de consumo.

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

(i) Comerciales

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

(i) Comerciales (continuación)

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:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
A	1%
B	5%
C	20%
D	50%
E	100%

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

(ii) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda se clasifican permanentemente con base a 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 reúne todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando, dicho crédito esté clasificado en las categorías “D” o “E”, y el saldo de éste represente al menos el veinte por ciento (20%) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

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

Crédito de 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%
A 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%
120 – 180 días	D	50%
A más de 180 días	E	100%

Conforme a resolución No. CD-SIBOIF-665-2-FEB17-11 “Norma de reforma de los artículos 14, 23 y 27 y derogación del artículo 10 de la norma sobre gestión de riesgo crediticio”, a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente US\$30,000 y clasificados en categoría “A”, se le asignara 0% de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisión para otras cuentas de cobro dudoso

Al final de cada mes, el Banco 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 separados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(i) Otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. El Banco 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.

(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.

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados 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.

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
Equipo rodante	8
Mobiliario y equipo	5
Equipo de computación	2 y 3

(l) Inversiones permanentes en acciones

Las inversiones permanentes en acciones de 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 de la subsidiaria, los cuales se reconocen en los resultados del período consolidados. 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 de entidades sobre las cuales no se tiene control o influencia significativa se contabilizan al costo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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 hay 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 del período consolidados.

(n) Intereses sobre obligaciones con el público

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuenta-habiente. El Banco 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.

(o) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, cada compañía 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.

(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 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 primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense establece que todo empleado tiene derecho a treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. El Banco tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

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

(iii) Aguinaldo

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

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

(4) Administración del riesgo financiero

(i) Introducción y resumen

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

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

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

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. Así mismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités y áreas a nivel de asesoría como, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

Administración del riesgo (continuación)

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

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

(a) Riesgo de crédito

i) Cartera de créditos

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgos establecen límites de país, 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 Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

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

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

- Los préstamos realizados por el Banco con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Banco. Al 31 de diciembre de 2013, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas fue del 16.09% (2012: 15.98%).

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>229,906,059</u>	<u>208,216,940</u>
Individuales:		
Unidades de interés N°1	<u>201,582,684</u>	<u>205,049,744</u>
Unidades de interés N°2	<u>28,323,375</u>	<u>3,167,196</u>

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

Entiéndase por grupos vinculados una o más personas o empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre 2013, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>1,338,324,876</u>	<u>1,131,855,253</u>
Individuales:		
Unidades de interés N°1	<u>1,275,367,457</u>	<u>1,126,958,829</u>
Unidades de interés N°2	<u>62,957,419</u>	<u>4,896,424</u>

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés N°1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a US\$10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Las unidades de interés N°2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a US\$10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

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 2013 y 2012, la Administración confirma haber estado en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta por esta regulación.

ii) 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:

	2013	2012
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjeta-habientes	541,757,785	494,073,534
Garantías de cumplimiento	37,437,650	50,038,647
Cartas de crédito	6,967,669	7,006,441
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	-	7,625,154
Avales	6,283,631	5,116,269
	<u>592,446,735</u>	<u>563,860,045</u>

Líneas de crédito de clientes

Los compromisos para líneas de créditos de clientes son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista violación de alguna condición establecida en el contrato.

Garantías bancarias

Las garantías bancarias 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. (BDF) Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

Cartas de crédito

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

Avales

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

(b) Riesgo de liquidez

Conforme lo establece la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la suma de los descalses de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez la base del cálculo de capital; asimismo, la suma de los descalses de plazo correspondiente a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces la base del cálculo de capital.

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, elaborados mediante análisis de series de datos históricas, tomando como base los saldos de depósitos del Banco con frecuencia diaria desde el 2005 con un margen de error del 5%.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

A partir de lo anterior, durante el año 2012 la Gerencia de Riesgo diseñó un modelo de Stress de Liquidez basado en las recomendaciones de Basilea III, comenzando a dar seguimiento al índice de cobertura de liquidez, al índice de financiación estable neta, con niveles de stress recomendados por el Comité de Riesgo y Tecnología, haciendo ajustes a niveles de volatilidad y estabilidad de los depósitos del Banco en base a análisis de series históricas desde el año 2001.

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el Grupo ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia. A continuación se muestra un resumen de esta relación:

Concepto	Banda 0 a 30 días		Banda de 0 a 90 días	
	2013	2012	2013	2012
Suma de descortes (miles)	(1,262,097)	(1,096,832)	(1,415,775)	(1,113,319)
Base de cálculo (miles)	1,428,144	1,303,212	1,428,144	1,303,212
Suma de descortes/base de cálculo	<u>(0.884)</u>	<u>(0.842)</u>	<u>(0.991)</u>	<u>(0.854)</u>

i) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el BCN, el Grupo debe mantener un monto de efectivo obligatorio en concepto de encaje legal en moneda local y extranjera.

A través de resolución No. CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011, se modificó la medición a diaria y catorcenal del porcentaje requerido de encaje legal en moneda nacional y extranjera, ambos casos, calculado sobre una tasa del 12% diaria y el catorcenal sobre una tasa del 15% 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

i) Encaje legal (continuación)

Para el 31 de diciembre de 2013, el porcentaje promedio del último trimestre del encaje legal efectivo es de 28.58% en córdobas y 16.46% en dólares (2012: 21.98% en córdobas y 16.77% en dólares). A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Último trimestre calendario presentado en miles			
	2013		2012	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	713,378	48,522	513,768	45,459
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	373,016	44,199	351,353	40,643
Excedente	340,362	4,323	162,415	4,816

Las normas monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una catorcena, sean éstos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Banco no presentó faltante de encaje durante ningún día y catorcena de los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

29

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2012							
	Moneda nacional y extranjera							
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 180 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
(a) Activo								
Disponibilidades	2,221,484	-	-	-	-	-	2,221,484	2,221,484
Inversiones disponibles para la venta	12	-	-	-	-	-	12	12
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	294	-	198,227	7,415	1,466,985	294	198,521
Operaciones con reportos y valores derivados	-	-	-	22,343	-	-	-	22,343
Cartera de créditos	151,958	216,090	44,696	949,289	952,410	8,508,178	412,744	1,362,033
Otras cuentas por cobrar	24,583	-	-	-	-	-	24,583	24,583
Total activo	2,398,037	216,384	44,696	1,169,859	959,825	9,975,163	2,659,117	3,828,976
(b) Pasivo								
Depósitos a la vista	1,263,158	-	-	-	-	-	1,263,158	1,263,158
Depósitos de ahorro	1,196,673	119,668	119,667	478,669	478,669	2,393,346	1,436,008	1,914,677
Depósitos a plazo	109,948	35,863	145,011	424,191	575,069	1,380,672	290,822	715,013
Otras obligaciones	63,490	99,374	44,404	254,581	34,394	980,169	207,268	461,849
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,269	795	1,093	3,778	4,213	197,396	9,157	12,935
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua								
Otras cuentas por pagar	37,687	115	215	860	1,290	2,581	38,017	38,877
Obligaciones subordinadas	-	-	-	10,447	10,389	169,366	-	10,447
Obligaciones contingentes	503,137	1,704	6,678	13,820	21,897	16,624	511,519	525,339
Total pasivo	3,181,362	257,519	317,068	1,186,346	1,125,921	5,140,154	3,755,949	4,942,295
(c) Calce / Descalce (A - B)	(783,325)	(41,135)	(272,372)	(16,487)	(166,096)	4,835,009	(1,096,832)	(1,113,319)
(d) Base de cálculo de capital								
Limite (C/D)							1,303,212	1,303,212
							(0.842)	(0.854)
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía	76,869							
Inversiones dadas en garantía	1,222,074							
Carteras dadas en garantía								

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii) Calce de moneda

	2013			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera US\$ (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	Total
Activos monetarios				
Disponibilidades	-	1,877,541,346	6,650,152	1,884,191,498
Inversiones en valores, neto	1,167,055,793	65,964,040	-	1,233,019,833
Cartera de créditos, neto	470,387,355	9,110,908,121	3,750,785	9,585,046,261
Otras cuentas por cobrar, neto	-	25,601,261	-	25,601,261
Total de activos monetarios	1,637,443,148	11,080,014,768	10,400,937	12,727,858,853
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	749,830,728	7,751,369,388	6,220,046	8,507,420,162
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,758,526,209	3,764,247	1,762,290,456
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	168,254,935	-	-	168,254,935
Otras cuentas por pagar	-	19,514,770	-	19,514,770
Otros pasivos y provisiones	-	12,112,551	-	12,112,551
Obligaciones subordinadas	-	142,005,639	-	142,005,639
Total de pasivos monetarios	918,085,663	9,683,528,557	9,984,293	10,611,598,513
Patrimonio	-	-	-	-
Calce (descalce) de moneda	719,357,485	1,396,486,211	416,644	2,116,260,340
Monto notional de activos por riesgo cambiario	2,116,260,340			

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii) Calce de moneda (continuación)

	2012			
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera US\$ (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	Total
Activos monetarios				
Disponibilidades	-	1,478,497,458	7,856,298	1,486,353,756
Inversiones en valores, neto	1,241,770,670	70,631,863	-	1,312,402,533
Operaciones con reportos y valores derivados	-	22,266,451	-	22,266,451
Cartera de créditos, neto	319,780,852	7,533,574,613	3,339,094	7,856,694,559
Otras cuentas por cobrar, neto	-	20,018,926	-	20,018,926
Total de activos monetarios	1,561,551,522	9,124,989,311	11,195,392	10,697,736,225
Pasivos monetarios				
Obligaciones con el público	945,935,032	6,503,796,392	7,608,044	7,457,339,468
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,272,517,866	3,339,093	1,275,856,959
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	206,953,574	-	-	206,953,574
Otras cuentas por pagar	-	20,825,846	-	20,825,846
Otros pasivos y provisiones	-	12,098,207	-	12,098,207
Obligaciones subordinadas	-	169,101,050	-	169,101,050
Total de pasivos monetarios	1,152,888,606	7,978,339,361	10,947,137	9,142,175,104
Patrimonio	-	-	-	-
Calce (descalce) de moneda	408,662,916	1,146,649,950	248,255	1,555,561,121
Monto notional de activos por riesgo cambiario	1,555,561,121			

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(c) Riesgo de mercado

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

La Administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgo y Tecnología y el Comité de Activos y Pasivos (ALCO). El ALCO es, en parte, 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 Tecnología y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la Administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

(d) Riesgo operacional

Conforme con lo establecido en el plan de adecuación de la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) que fue publicada en Resolución N° CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010, el Banco ha alcanzado el 99% (2012: 98%) de su avance. Los procesos críticos se seleccionaron de acuerdo con la estrategia del Banco y la continuidad de las operaciones y servicios. El Banco cuenta con un sistema de gestión de riesgo operacional que le permite identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear la exposición al riesgo operacional en el desarrollo del negocio y operaciones. La Gestión de Riesgo Operacional en el Banco tiene un avance del 97%, se cuenta con un perfil de riesgo de 242 riesgos identificados de los cuáles 8 son riesgos altos, 109 medios y 131 bajos. Se definieron planes de mitigación los cuáles tienen un avance del 82.5%. El marco general para la administración 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 Gerencia de Riesgo.
- Evaluación independiente por la Auditoría Interna.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

En el año 2013 se capacitaron en el tema de gestión de riesgo operativo a 1,028 colaboradores y en temas de continuidad de negocios a 533 colaboradores, de todas las áreas, incluyendo (líderes, personal de sucursales y resto de áreas y proveedores). También se elaboraron planes de contingencias de procesos críticos y se realizaron pruebas de los mismos con un 96% de avance.

(e) Riesgo Tecnológico

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

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

(ii) Administración del capital

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de C\$270,000,000 según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012 y para operar como un Puesto de Bolsa es de C\$2,710,000 según resolución CD-SIBOIF-766-2-ENE30-2013 (2012: C\$2,500,000 según resolución CD-SIBOIF-572-3-FEB11-2009).

(b) Capital regulado

De acuerdo con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital menos inversiones en instrumentos de capital en subsidiarias y asociadas en donde el Banco ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado (continuación)

La resolución CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011, emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, se reformaron los artículos 5 y 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital, publicada en la Gaceta, Diario Oficial No. 230 del 29 de noviembre de 2007. Con dicha reforma, se modificó la ponderación de operaciones realizadas con instituciones financieras del país, así como otros cambios en la ponderación en la cartera de préstamos de consumo, hipotecarios y comerciales.

La resolución CD-SIBOIF-777-1-ABR17-2013, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, se reformó el artículo 4 de la Norma de reforma de los artículos 4 y 11, publicada en la Gaceta Diario Oficial No. 18 del 28 de enero de 2011.

De acuerdo con resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo. A continuación se indica el cálculo:

	Cifras en miles	
	2013	2012
Disponibilidades	96,396	46,245
Inversiones en valores	11,901	15,103
Cartera de créditos, neta	9,335,663	7,489,585
Otras cuentas por cobrar, neto	27,607	22,141
Bienes de uso, neto	111,261	91,284
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	5,732	6,165
Inversiones permanentes en acciones	4,891	4,491
Otros activos, neto	84,255	83,224
Cuentas contingentes, neto	44,833	44,833
Activos ponderados por riesgo	9,722,539	7,803,071
Activos nocionales por riesgo cambiario	1,849,693	1,555,561
Inversiones en instrumentos de capital	(3,306)	(3,447)
Total activos ponderados por riesgo	11,568,926	9,355,185

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado (continuación)

	Cifras en miles	
	2013	2012
Capital mínimo requerido	1,156,893	935,519
Capital social pagado	760,000	700,000
Reserva legal	241,162	199,302
Capital primario	1,001,162	899,302
Resultados acumulados	326,718	222,899
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	85,115	135,103
Provisiones genéricas	18,455	49,355
Capital secundario	430,288	407,357
Inversiones en instrumentos de capital	(3,306)	(3,447)
Base de adecuación de capital	1,428,144	1,303,212
Relación capital adecuado/activos ponderados por riesgo	12.34%	13.93%

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (i) Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos “cash collateral” en JP Morgan Chase, como garantía a VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C\$15,188,152 (equivalente a US\$599,569) [2012: C\$14,457,583 (equivalente a US\$599,266)].
- (ii) Depósitos en Cash Colateral en Commerzbank como garantía de Cartas de crédito en dólares y euros por C\$27,790,664 (equivalente a US\$1,056,364).

Al 31 de diciembre de 2013, el límite mínimo requerido por el encaje legal en depósitos del Banco Central de Nicaragua, en moneda nacional por C\$307,015,452 y en moneda extranjera por US\$44,565,795 (equivalentes a C\$1,128,931,795) [2012: C\$319,300,139 en moneda nacional y US\$39,868,376 en moneda extranjera (equivalentes a C\$961,844,505)].

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2013				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Inversiones en acciones	-	-	1,996,000	-	1,996,000
Cartera de créditos	158,088	19,642,055	1,108,851	208,961,564	229,870,558
Provisión para cartera de créditos	(3,162)	(267,378)	(21,592)	(2,268,618)	(2,560,750)
	154,926	19,374,677	1,087,259	206,692,946	227,309,808
Depósitos	7,697,151	4,793,094	352,358,353	187,765,162	552,613,760
Ingresos por intereses	71,888	1,294,916	-	14,629,757	15,996,561
Gastos por intereses sobre depósitos	119,926	33,693	4,223,353	2,972,229	7,349,201
Gastos de administración:					
Dieta pagada a la Junta Directiva	7,324,010	-	-	-	7,324,010
Servicios de seguridad	-	-	-	15,369,374	15,369,374
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	9,558,915	9,558,915
Seguros	-	-	-	10,799,388	10,799,388
	7,324,010	-	-	35,727,677	43,051,687
	2012				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Inversiones en acciones	-	-	1,596,000	-	1,596,000
Cartera de créditos	105,154	15,470,755	602,432	188,536,628	204,714,969
Provisión para cartera de créditos	(2,103)	(199,889)	(11,847)	(1,904,164)	(2,118,003)
	103,051	15,270,866	590,585	186,632,464	202,596,966
Depósitos	6,462,219	3,508,525	152,820,735	149,410,070	312,201,549
Ingresos por intereses	14,372	1,123,775	78,370	15,428,101	16,644,618
Gastos por intereses sobre depósitos	74,876	20,540	2,745,455	2,419,635	5,260,506
Gastos de administración:					
Dieta pagada a la Junta Directiva	6,835,507	-	-	-	6,835,507
Servicios de seguridad	-	-	-	13,713,584	13,713,584
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	8,475,129	8,475,129
Seguros	-	-	-	10,223,353	10,223,353
	6,835,507	-	-	32,412,066	39,247,573

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(7) Impuesto sobre la renta

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

	2013	2012
Resultados antes del impuesto sobre la renta	428,965,713	362,145,955
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(34,338,228)	(30,946,487)
Renta gravable	394,627,485	331,199,468
Impuesto sobre la renta (30%)	118,388,246	99,359,840
Menos:		
Efecto impositivo por ingresos no gravables	(5,209,630)	(5,673,352)
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	2,624,914	1,788,568
Gasto de impuesto sobre la renta	115,803,530	95,475,056

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 a la ley de concertación tributaria (LCT) que entró en vigencia el 1 de enero 2013, 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% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre ingreso 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 2013 y 2012, el gasto por impuesto sobre la renta del Grupo se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable por resultar éstos mayor.

Las obligaciones tributarias prescriben a los 4 años, contados a partir de que comienzan a ser exigibles, por tanto las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación se presenta información complementaria al estado de flujos de efectivo consolidado:

	2013	2012
Impuesto pagado	<u>79,370,956</u>	<u>57,422,387</u>
Intereses pagados	<u>61,319,640</u>	<u>48,166,197</u>

(9) Disponibilidades

	2013	2012
Moneda nacional		
Efectivo en caja	177,066,063	145,318,352
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	45,577,448	260,094,581
Depósitos en instituciones financieras del país	1,111,829	3,889,231
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	307,015,452	319,300,140
Documentos al cobro	-	3,325,810
	<u>532,770,792</u>	<u>731,928,114</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	153,334,191	132,321,285
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	51,308,400	23,885,431
Depósitos en instituciones financieras del país	18,761,231	13,944,785
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	488,852,679	337,608,938
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,171,934,997	976,627,089
Documentos al cobro	-	1,966,228
	<u>1,884,191,498</u>	<u>1,486,353,756</u>
Total de disponibilidades	<u>2,416,962,290</u>	<u>2,218,281,870</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2013, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$74,117,960 (C\$1,877,541,347) y €190,357 (equivalentes a C\$6,650,151) [2012: US\$61,283,599 (C\$1,478,497,458) y €246,811 (equivalentes a C\$7,856,298)]. El efectivo depositado en el BCN, se requiere para cumplir con el encaje legal conforme a lo indicado en la normativa.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(10) Inversiones en valores, neto

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(a) Inversiones disponibles para la venta		
Valor de 56 acciones de Inverníc en Bolsa de Valores de Nicaragua	9,600	5,600
Valor de 2 Acciones de Inverníc en Cenival	6,600	6,600
Total inversiones	<u>16,200</u>	<u>12,200</u>
 (b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Valores del estado y títulos de deuda bancaria		
789 Bonos de Pago por Indemnización (BPI) locales emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público ("MHCP") con tasas que oscilan entre 6.24% y 14% (2012: 6.24% y 14%) con vencimiento entre el año 2014 y 2024.	915,551,231	993,491,046
 529 BPI (Descuento) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas que oscilan entre 7.10% y 8.14% (2012: 6.90% y 8.47%) con vencimientos entre el año 2014 y 2016.	87,108,178	106,363,761
 3 Bonos corporativos (CABEL, Banco de crédito del Perú, Banco BTG PACTUAL), con tasas que oscilan entre 3.0564% y 4.0179% (2012: 1.9760% y 4.0179%) con vencimiento hasta el año 2017. (a)	65,085,849	69,765,505
	<u>1,067,745,258</u>	<u>1,169,620,312</u>
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	165,274,575	142,782,221
Total inversiones en valores	<u>1,233,036,033</u>	<u>1,312,414,733</u>

(a) Con fecha 1 de mayo de 2013, el Bono Corporativo Bank Of America fue liquidado por vencimiento hasta un monto de principal de U\$300,000 y con un rendimiento de U\$7,350.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(11) Operaciones con reportos opcionales

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
1,567 Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con tasa de interés anual promedio ponderada 2.49%, con último vencimiento en el 2013.	-	22,027,522
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	-	238,929
	<u>-</u>	<u>22,266,451</u>
Pasivos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
Operaciones de reporto opcional con valores del Gobierno Central por un monto de principal de C\$265,983,900 e intereses por C\$960,992.	<u>266,944,892</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto

	2013				
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogado	Vencidos	
				Vencidos	Total vencidos
				Cobro judicial	Total
Préstamos:					
Personales	2,843,433,829	90,230,433	-	32,594,620	36,290,495
Comerciales	1,961,686,342	32,868,799	1,755,453	6,240,609	20,591,474
Agrícolas	338,173,023	8,770,942	-	-	-
Ganaderos	15,597,742	-	-	-	-
Industriales	896,243,283	-	-	-	-
Hipotecarios para vivienda	3,082,027,303	18,897,041	-	10,912,950	51,537,274
Deudores por tarjetas de crédito	236,396,787	-	-	3,851,243	3,851,243
Deudores por venta de bienes a plazo	29,972,151	-	-	-	-
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	29,040,566	-	-	-	-
Sobregiros contratados	-	-	-	11,820	11,820
Total	9,432,571,026	150,767,215	1,755,453	53,611,242	112,282,306
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos					
Provisión por incobrabilidad de cartera					
Cartera de créditos, neta				58,671,064	9,697,376,000
					<u>97,611,261</u>
					<u>(209,932,588)</u>
					<u>9,585,054,673</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	204,453,127	154,707,869
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (Nota 26)	145,230,099	134,469,984
Ajuste monetario	9,313,118	7,906,064
Menos:		
Disminución de provisiones (Nota 26)	(40,301,065)	(26,067,536)
Disminución de provisión por dispensas	(19,336,852)	(1,078,900)
Saneamiento de créditos	(86,034,014)	(62,639,192)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 15)	(3,391,825)	(2,845,162)
Saldo al final	<u>209,932,588</u>	<u>204,453,127</u>

Políticas de otorgamiento de crédito

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

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

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

31 de diciembre de 2013

Detalle de cartera incluido intereses por tipo de riesgo

201245

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

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

2013			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	2,877	3,406,428,281	97.25%
B	83	41,383,919	1.18%
C	24	9,320,971	0.26%
D	43	12,883,135	0.36%
E	49	32,582,606	0.95%
	<u>3,076</u>	<u>3,502,598,912</u>	<u>100.00%</u>

2012			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	2,610	2,760,196,279	96.43%
B	88	56,127,777	1.96%
C	25	12,611,102	0.44%
D	21	16,955,289	0.59%
E	57	16,417,562	0.58%
	<u>2,801</u>	<u>2,862,308,009</u>	<u>100.00%</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	2013	
	Saldo	Concentración
Hipotecario para vivienda	3,152,461,618	32.50%
Personal	2,969,954,757	30.62%
Comercial	2,016,902,068	20.79%
Industrial	896,243,283	9.27%
Agrícola	346,943,965	3.58%
Tarjeta de crédito	240,248,030	2.48%
Compra y venta de bienes	29,972,151	0.30%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	29,040,566	0.30%
Ganaderos	15,597,742	0.16%
Sobregiro	11,820	0.0%
	<u>9,697,376,000</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Sector	2012	
	Saldo	Concentración
Hipotecario para vivienda	2,773,228,805	34.80%
Personal	2,296,060,530	28.80%
Comercial	1,768,529,567	21.30%
Industrial	534,209,855	7.60%
Agrícola	382,692,468	4.80%
Tarjeta de crédito	177,129,596	2.20%
Compra y venta de bienes	17,955,849	0.20%
Ganaderos	15,511,515	0.20%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	8,991,961	0.10%
Sobregiro	625,480	0.00%
	7,974,935,626	100.00%

Resumen de concentración por región

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

Región	2013	
	Saldo	Relación Porcentual
Managua	8,691,142,186	89.60%
Occidente	309,381,169	3.20%
Sur	269,400,426	2.80%
Norte	164,008,316	1.70%
Las Segovias	160,221,685	1.70%
Central	103,222,218	1.00%
	9,697,376,000	100.0%

Región	2012	
	Saldo	Relación Porcentual
Managua	7,216,186,620	90.49%
Occidente	241,419,839	3.03%
Sur	212,075,418	2.66%
Las Segovias	122,996,224	1.54%
Norte	104,132,231	1.31%
Central	78,125,294	0.97%
	7,974,935,626	100.00%

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) 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:

		2013
Actividad económica	Saldo	Relación porcentual
Hipotecarios para vivienda	51,537,274	45.89%
Personales	36,290,495	32.32%
Comerciales	20,591,474	18.33%
Deudores por tarjetas de crédito	3,851,243	3.45%
Sobregiros contratados	11,820	0.01%
	<u>112,282,306</u>	<u>100.00%</u>

		2012
Actividad económica	Saldo	Relación porcentual
Hipotecarios para vivienda	49,393,513	50.41%
Personales	28,219,988	28.80%
Comerciales	17,023,676	17.38%
Deudores por tarjetas de crédito	3,220,280	3.29%
Sobregiros contratados	115,158	0.12%
	<u>97,972,615</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida por tipo de crédito

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

2013						
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Relación porcentual
1 - 180	1,016	34,634,208	11,631,950	-	3,209,028	47.50%
181 - 365	36	1,656,287	6,901,369	2,120,857	2,911,333	12.10%
366 - 730	11	-	8,912,128	-	297,084	8.20%
Más de 730	46	-	24,091,827	1,665,770	10,387,402	32.20%
Total	1,109	36,290,495	51,537,274	3,786,627	16,804,847	100.00%

2012						
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Relación porcentual
1 - 180	965	26,472,360	8,927,695	-	2,265,314	41.85%
181 - 365	35	1,747,628	10,643,799	-	2,231,574	14.93%
366 - 730	22	-	6,683,282	-	3,034,030	9.92%
Más de 730	45	-	23,138,737	1,586,447	7,906,311	33.30%
Total	1,067	28,219,988	49,393,513	1,586,447	15,437,229	100.00%

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida

En el año 2013 se refleja un ligero incremento en la cartera de préstamos vencidos de C\$14,309,691.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, el Banco reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C\$36,380,122 (2012: aumento de C\$22,690,716). Adicionalmente, registró provisión genérica voluntaria acumulada por un total de C\$18,454,613 (2012: C\$49,355,274).

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	2013	2012
Personales	421,527,307	345,674,941
Hipotecarios para vivienda	276,250,813	247,807,604
Comerciales	184,182,500	143,399,177
Tarjeta de crédito	62,897,617	49,541,283
Agrícolas	23,227,204	22,355,869
Industriales	47,707,631	33,345,584
Ganaderos	2,115,222	1,888,586
Sobregiro	100,093	173,268
Venta de bienes a plazo	2,247,212	1,244,169
Total	1,020,255,599	845,430,481

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C\$86,034,014 (2012: C\$62,639,192). 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 2013 fue de C\$81,615,390 (2012: C\$74,943,332).

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados (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:

	2013	2012
Líneas de crédito por préstamos no utilizada (Nota 24)	2,926,929,003	2,308,552,726
Líneas de crédito para sobregiros en cuentas corrientes	-	7,625,154
Saldos no utilizados en líneas de crédito de tarjeta habientes	541,757,785	494,073,534
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	3,468,686,788	2,810,251,414

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	2013	2012
Clientes por financiamiento de seguros	16,510,761	14,215,233
Depósitos en garantía	4,223,905	4,124,814
Anticipos a proveedores	3,269,367	1,857,197
Depósitos judiciales y administrativos	120,000	240,000
Otras comisiones por cobrar	1,159	181,781
Cuentas por cobrar	1,997,847	425,200
Otras	4,014,905	3,506,406
	30,137,944	24,550,631
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(2,530,781)	(2,409,136)
	27,607,163	22,141,495

Movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar:

	2013	2012
Saldo al inicio	2,409,136	1,591,535
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	919,294	1,465,558
Exceso de provisión	98,990	83,829
Menos:		
Saneamientos	(896,639)	(731,786)
Saldo al final	2,530,781	2,409,136

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(14) Bienes de uso, neto

2013								
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Construcciones en proceso	Biblioteca y obras de arte	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2013	11,194,160	22,728,998	5,469,552	124,801,982	65,201,253	5,695,109	1,515,789	236,606,843
Adiciones	-	12,578,983	1,929,062	26,271,336	14,494,161	15,652,565	486,899	71,413,006
Retiros	-	-	(1,088,196)	(6,881,756)	(4,846,966)	(18,682,435)	(35,142)	(31,534,495)
Traslado a bienes fuera de uso	(2,596,021)	-	-	-	-	-	-	(2,596,021)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	8,598,139	35,307,981	6,310,418	144,191,562	74,848,448	2,665,239	1,967,546	273,889,333
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	8,935,857	2,520,440	83,016,006	50,850,996	-	-	145,323,299
Adiciones (Nota 29)	-	1,711,310	1,246,802	16,343,759	10,749,658	-	-	30,051,529
Retiros	-	-	(1,064,406)	(6,862,484)	(4,819,156)	-	-	(12,746,046)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	10,647,167	2,702,836	92,497,281	56,781,498	-	-	162,628,782
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2013	11,194,160	13,793,141	2,949,112	41,785,976	14,350,257	5,695,109	1,515,789	91,283,544
Al 31 de diciembre de 2013	8,598,139	24,660,814	3,607,582	51,694,281	18,066,950	2,665,239	1,967,546	111,260,551

Nota: Con fecha 29 de mayo y 29 de agosto de 2013 el Banco reclasificó terrenos que no están en uso, ubicados en San Marcos y Rivas por un monto de C\$1,081,765 y C\$1,514,256, respectivamente a bienes fuera de uso, por un total de C\$2,596,021.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(14) Bienes de uso, neto

	2012					
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Construcciones en proceso
Costo						Biblioteca y obras de arte
Saldo al 1 de enero de 2012	11,194,160	20,122,161	4,918,570	110,531,645	58,753,549	28,505
Adiciones	-	290,297	1,322,474	19,174,476	12,303,219	9,574,693
Retiros	-	-	(771,492)	(4,904,139)	(5,855,515)	(1,591,549)
Reclasificaciones	-	2,316,540	-	-	-	(2,316,540)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	11,194,160	22,728,998	5,469,532	124,801,982	65,201,253	5,695,109
						1,515,789
						236,606,843
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero de 2012	-	7,663,922	2,122,244	73,149,484	48,833,275	-
Adiciones (Nota 29)	-	1,271,935	1,169,688	14,737,324	7,873,239	-
Retiros	-	-	(771,492)	(4,870,802)	(5,855,518)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	8,935,857	2,520,440	83,016,006	50,850,996	-
						-
						131,768,925
						25,052,186
						(11,497,812)
						145,323,299
Valor en libros						
Al 1 de enero de 2012	11,194,160	12,458,239	2,796,326	37,382,161	9,920,274	28,505
Al 31 de diciembre de 2012	11,194,160	13,793,141	2,949,112	41,785,976	14,350,257	5,695,109
						1,151,003
						74,930,668
						91,283,544

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,266,794	29,630,530
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,534,745)	(23,465,404)
Total bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	<u>5,732,049</u>	<u>6,165,126</u>

Movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	23,465,404	22,423,293
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	4,518,665	6,124,956
Provisión trasladada de la cartera de créditos (Nota 12)	3,391,825	2,845,162
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	(3,531,508)	(116,295)
Exceso de provisión	(8,162,099)	(7,769,733)
Gastos por desvalorización de bienes adjudicados no provisionados	(147,542)	(41,979)
Saldo al final	<u>19,534,745</u>	<u>23,465,404</u>

(16) 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>2013</u>	<u>2012</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	1,600,000	1,200,000
Central Nicaragüense de Valores, S. A	396,000	396,000
	<u>1,996,000</u>	<u>1,596,000</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(17) Otros activos, neto

	2013	2012
(a) Gastos pagados por anticipado		
Anticipos de impuesto sobre la renta	4,651,877	31,902,569
Seguros pagados por anticipado	6,742,373	6,015,353
Mantenimientos pagados por anticipado	3,889,568	3,461,452
Alquileres pagados por anticipado	496,630	478,878
Otros gastos pagados por anticipado	3,500,416	5,798,100
Total gastos pagados por anticipado	19,280,864	47,656,352
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen del software	100,481,601	73,951,304
Valor de origen de mejoras a propiedades en alquiler	59,473,725	48,445,138
Otros cargos diferidos	1,258,309	705,000
	161,213,635	123,101,442
(ii) Amortización acumulada		
Software	(65,690,266)	(58,360,474)
Mejoras a propiedades en alquiler	(44,526,554)	(38,797,753)
Otros cargos diferidos	(847,059)	(152,750)
	(111,063,879)	(97,310,977)
Total cargos diferidos, neto	50,149,756	25,790,465
(c) Otros activos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	9,098,886	7,670,920
Bienes entregados en alquiler	2,510,012	1,466,234
Bienes fuera de uso	1,246,820	807,304
Bienes en importación	-	3,131
Otros bienes diversos	2,618,296	609,673
	15,474,014	10,557,262
Depreciación acumulada para bienes diversos	(718,187)	(780,237)
	14,755,827	9,777,025
Total otros activos, neto	84,186,447	83,223,842

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2013 fue C\$25,914,264 [2012: C\$27,824,726 (nota 29)].

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(18) Obligaciones con el público

	2013	2012
(a) En moneda nacional		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	596,490,493	806,132,850
Ahorro	1,152,541,481	1,239,690,427
A plazo vigentes	108,897,403	111,912,306
A plazo afectados en garantía	8,635,309	12,958,333
	<u>1,866,564,686</u>	<u>2,170,693,916</u>
(b) En moneda extranjera		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	507,296,929	453,822,725
Ahorro	3,916,644,289	3,546,702,387
A plazo vigentes	2,820,491,717	2,048,275,948
A plazo afectados en garantía	350,123,865	355,409,876
	<u>7,594,556,800</u>	<u>6,404,210,936</u>
	<u>9,461,121,486</u>	<u>8,574,904,852</u>

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos incluyen saldos en moneda extranjera por US\$ 299,557,885 y por €177,941 (C\$7,594,556,800), [2012: US\$265,140,302 y por €237,772 (C\$6,404,210,936)]. Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de los depósitos a plazo fijo oscilan entre 0.75% y 8.35% en moneda extranjera 0.5% y 8% en moneda nacional (2012: entre 0.75% y 8.35% en moneda extranjera 1% y 8.5% en moneda nacional) y las de los depósitos de ahorro oscilan entre 0.65% y 4.5% en moneda extranjera y 0.90% y 3.5% en moneda nacional (2012: entre 0.65% y 4.5% en moneda extranjera y 0.90% y 3.5%).

A continuación se presentan los vencimientos de los depósitos a plazo fijo a partir del año 2014:

Año	Monto (C\$)
2014	2,888,089,679
2015	459,431,401
2016	37,800,306
2017	37,077,795
Posterior al 2017*	24,084,566
	<u>3,446,483,747</u>

* Incluye depósitos a plazo del Banco Central de Nicaragua C\$158,335,453.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(19) Otras obligaciones con el público

	2013	2012
Cheques de gerencia	12,676,147	10,079,467
Cheques certificados	4,840,058	4,474,730
Giros caducados	1,532,486	4,884,288
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	1,911,711	2,882,460
Obligaciones por operaciones de confianza	13,928,538	15,657,667
Obligaciones con casas comerciales de vehículos	5,232,214	11,155,034
Obligaciones por bonos emitidos (i)	43,366,570	-
Otras obligaciones con el público	17,607,546	14,356,226
	<u>101,095,270</u>	<u>63,489,872</u>
Cargos financieros por pagar sobre depósitos	78,781,653	57,023,571
	<u>179,876,923</u>	<u>120,513,443</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(19) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013 el Banco emitió en el mercado nicaragüense, Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$15,000,000), bajo la inscripción número 379. Los instrumentos utilizados son: Papel Comercial y Bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de US\$1000 dólares de los Estados Unidos de América, con intereses pagaderos trimestralmente. Estos bonos fueron emitidos en cinco series diferentes contenidas en una primera oferta pública hasta US\$7,000,000, con plazos entre 360 a 1,800 días y tasas que van de 4.8% a 7%, distribuidas de acuerdo a los plazos de cada serie. El monto total de la emisión fue aprobada por la Superintendencia de Bancos en Resolución No. 382, la cual fue notificada a través de una certificación emitida el 20 de noviembre de 2013.

Al 31 de diciembre, 2013, el Banco ha captado un total de US\$1,711,942 equivalente a C\$43,366,570 para un valor facial de US\$1,712,000 e intereses a la fecha por US\$4,423 equivalentes a C\$112,051. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 de diciembre de 2013 se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono	Cantidad		Valor facial	Fecha de vencimiento	Tasa	2013	
		bonos emitidos	bonos colocados				Valor	
							Dólares	Córdobas
NIBDF00B0013	360 días	1,000	195	US\$ 195,000	16/12/2014	4.80%	US\$ 195,000	C\$ 4,939,701
NIBDF00B0021	720 días	2,500	130	US\$ 130,000	16/12/2015	5.25%	US\$ 130,000	C\$ 3,293,134
NIBDF00B0039	1,080 días	2,000	536	US\$ 536,000	16/12/2016	6.00%	US\$ 536,000	C\$ 13,577,845
NIBDF00B0047	1,440 días	1,000	351	US\$ 351,000	16/12/2017	6.50%	US\$ 350,942	C\$ 8,889,990
NIBDF00B0054	1,800 días	500	500	US\$ 500,000	16/12/2018	7.00%	US\$ 500,000	C\$ 12,665,900
Totales		7,000	1,712	US\$ 1,712,000			US\$ 1,711,942	C\$ 43,366,570
				Intereses por pagar sobre emisión de bonos			US\$ 4,423	C\$ 112,051
							US\$ 1,716,365	C\$ 43,478,621

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(a) Obligaciones a plazo hasta un año		
(i) Wells Fargo (Wachovia) Línea Trade Comercio Exterior US\$ Préstamos otorgados en el último trimestre del 2012, por US\$3,471,792, que devengan una tasa de interés anual ponderada de 1.76%, con vencimientos en el año 2013, y respaldados por la línea de crédito de Wells Fargo por US\$4,000,000.	-	83,758,711
(ii) Banco Centroamericano de Integración Económica ("BCIE") Préstamos otorgados entre agosto y octubre de 2013, por US\$5,483,300, devengando una tasa de interés ponderada de 3.28% con vencimiento en el año 2014. Respaldado por cartera de crédito por C\$147,444,206.	75,572,359	-
(iii) Banco BAC Florida Préstamos otorgados durante el año 2013 con vencimientos en el año 2014, por un monto de US\$2,849,503, bajo línea de crédito aprobada de BAC Florida US\$3,000,000, con una tasa de interés anual ponderada del 2.71%, garantizado con operaciones de comercio exterior que el Banco realiza con sus clientes.	72,183,051	-
Pasan...	<u>147,755,410</u>	<u>83,758,711</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

	2013	2012
...Vienen	<u>147,755,410</u>	<u>83,758,711</u>
(a) Obligaciones a plazo hasta un año (continuación)		
(iii) Banco BAC Florida (continuación)		
Bladex (Banco Latinoamericano de comercio exterior)		
Préstamos otorgados en el último trimestre del año 2013, por un monto de US\$2,823,348 bajo línea de crédito aprobada de Bladex por US\$3,000,000, con una tasa de interés ponderada de 2.76%, con vencimiento en el primer trimestre del año 2014.	71,520,481	72,216,300
Commerzbank		
Préstamos otorgados en 2013, por un monto de US\$5,447,803 bajo línea de garantías de Comercio Exterior del IFC por US\$10,000,000 y línea del BID por US\$5,000,000, con una tasa de interés anual ponderada del 2.42% y con vencimientos entre el primer y segundo trimestre del año 2014.	138,002,656	118,214,950
Banca Popolare Di Sondrio		
Préstamos otorgados en el último trimestre del año 2013, por un monto de US\$2,164,592 bajo línea de garantías de Comercio Exterior del BID por US\$5,000,000 con una tasa de interés anual ponderada del 2.61% y con vencimientos en el primer y segundo trimestre del año 2014.	54,833,014	-
Deutsche Bank		
Préstamos otorgados en el mes de diciembre del 2013, por un monto de US\$6,425,000 bajo línea de garantías de Comercio Exterior del IFC por US\$10,000,000 con una tasa de interés anual ponderada del 2.16% y con vencimientos del año 2014.	<u>162,756,815</u>	<u>57,749,209</u>
Total obligaciones a plazo hasta un año	<u>574,868,376</u>	<u>331,939,170</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(b) Obligaciones a plazo mayor de un año		
(i) Banco Produzcamos		
Préstamos otorgados en dólares, con una tasa de interés anual ponderada del 6.46% (2012: 6.41%), con vencimiento entre el año 2014 y 2024, garantizados con BPI\$ por C\$79,694,135 y con cesión de cartera por un monto total de C\$72,634,718. Monto total de garantía C\$152,328,853.	104,985,125	114,458,137
(ii) Banco Centroamericano de Integración Económica ("BCIE")		
Línea de crédito por US\$25,000,000, con tasa de interés anual ponderada del 3.34% (2012: 3.69%), cuyos desembolsos tienen vencimientos entre el año 2014 y 2026, garantizados con cartera de créditos por C\$420,020,093.	200,856,652	197,593,756
(iii) Corporación Interamericana de Inversiones ("CII")		
Préstamo de US\$5,000,000, que devenga una tasa de interés de Libor (3M) más 4.35%, ó tasa de interés anual ponderada 4.60% con vencimiento en el año 2018, garantizado con cartera de crédito por C\$166,467,620.	107,660,150	-
(iv) International Finance Corporation ("IFC")		
Préstamo otorgado en dólares por US\$3,000,000, devenga una tasa de interés fija del 6.25% con vencimiento en el año 2017, garantizado con cartera de créditos por C\$123,204,715 (2012: C\$126,896,659).	53,196,780	65,138,850
Pasan...	<u>466,698,707</u>	<u>377,190,743</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
... Vienen	466,698,707	377,190,743
(b) Obligaciones a plazo mayor de un año (continuación)		
(iv) International Finance Corporation ("IFC") (continuación)		
International Finance Corporation ("IFC Pyme")		
Préstamo Pyme otorgado en dólares por US\$5,000,000, devengando una tasa de interés anual fija ponderada de 4.56% con vencimiento en el año 2016, garantizado con cartera de créditos por C\$139,791,521 (2012: C\$156,026,018).	87,078,062	116,103,969
(v) Instituto Nicaragüense de Seguridad ("INSS")		
Préstamo otorgados por US\$27,500,000, (2012: US\$20,000,000) de un total aprobado de US\$40,000,000 (2012: US\$25,000,000), devenga tasa de interés anual fija del 4% a un plazo de 10 años, garantizado con cartera de créditos por C\$641,939,683 (2012: C\$462,076,083).	594,946,567	433,686,859
(c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a la vista	13,462	-
Total obligaciones a plazo mayor de un año	1,148,736,798	926,981,571
Otras cartas de crédito	29,040,566	8,991,961
Total obligaciones por préstamos	1,752,645,740	1,267,912,702
Cargos de intereses por pagar sobre obligaciones	9,644,716	7,944,257
Total	<u>1,762,290,456</u>	<u>1,275,856,959</u>

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. En el año 2013, el Banco obtuvo una enmienda al contrato firmado con International Finance Corporation (IFC) modificando el límite del índice de monedas extranjeras, pasando de un 85% a un 100%. Al 31 de diciembre 2013, el Banco confirma estar en cumplimiento con todos esos requerimientos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

A continuación se presentan los vencimientos de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a partir del año 2014:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2014	629,859,514
2015	62,152,340
2016	166,277,364
2017	57,271,783
Posterior al 2017	808,044,173
	<u>1,723,605,174</u>

(21) Obligaciones subordinadas

El 28 de diciembre de 2007, el Banco recibió desembolso de préstamo del Banco Centroamericano de Integración Económica ("BCIE") bajo la modalidad de deuda subordinada por US\$7,000,000 (C\$133,321,000) a un plazo de 10 años con 5 años de gracia. La tasa de interés pactada es Libor de 3 meses revisable y ajustable trimestralmente más 450 puntos básicos y pagadero trimestralmente. Al 31 de diciembre de 2013, el saldo incluyendo intereses es de US\$5,605,825 (C\$142,005,639) [2012: US\$7,009,225 (C\$169,101,050)].

(22) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos y retenciones por pagar	20,191,474	15,729,533
Cuentas por pagar por honorarios e inscripciones en el Registro Público	11,112,896	13,587,940
Cuentas por pagar, ASSA Compañía de Seguros S. A.	7,233,876	6,094,161
Aportaciones laborales retenidas por pagar	996,442	868,484
Cuentas por pagar VISA	935,402	858,337
Honorarios por servicios profesionales de los notarios	203,645	227,900
Renta con opción de compra	3,964	1,034
Otras cuentas por pagar	290,636	168,356
	<u>40,968,335</u>	<u>37,535,745</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(23) Otros pasivos y provisiones

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

	2013	2012
(i) Provisiones		
Indemnización	63,914,762	54,583,251
Vacaciones	4,597,201	3,789,472
Treceavo mes	1,624,668	1,406,675
Sub-total de provisión para beneficios a empleados	70,136,631	59,779,398
Otras provisiones	12,642,175	13,726,727
Aportaciones patronales por pagar	2,725,682	2,458,556
Sub-total provisiones	85,504,488	75,964,681
(ii) Ingresos diferidos		
Ganancia por venta de bienes	13,194,769	12,281,415
Comisiones financieras anticipadas	17,360,406	15,432,245
Sub-total ingresos diferidos	30,555,175	27,713,660
(iii) Provisión para créditos contingentes	432,327	452,862
Total otros pasivos y provisiones	116,491,990	104,131,203

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

	2013	2012
Saldo al inicio	59,779,398	46,032,510
Provisiones generadas en el año	45,589,458	39,642,774
Provisiones utilizadas en el año	(35,232,225)	(25,895,886)
Saldo al final	70,136,631	59,779,398

(24) Compromisos y contingencias

(a) Cuentas de orden

	2013	2012
Garantías por créditos	14,975,137,460	13,124,442,190
Líneas de créditos por préstamos	2,926,929,003	2,308,552,726
Principal e intereses saneados	2,329,387,664	1,979,654,682
Cartera e inversiones dadas en garantía	2,106,855,281	1,298,943,152
Títulos en garantía por créditos	375,280,636	985,762,094
Otros	4,590,805,101	4,255,444,075
	27,304,395,145	23,952,798,919

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(24) Compromisos y contingencias (continuación)

(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 2013, fue de C\$41,458,393 (2012: C\$32,739,673). Los gastos de arrendamiento del Grupo, proyectados para los próximos cinco años, se detallan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2014	C\$ 42,542,592
2015	45,079,567
2016	47,787,094
2017	50,667,263
2018	53,740,062
	C\$ 239,816,578

(25) Ingresos 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 2013, ha registrado ingresos netos por ajustes monetarios de C\$77,757,947 (2012: C\$67,663,713) como parte de los resultados del período.

(26) 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperaciones de créditos saneados	64,849,084	68,009,969
Disminución de provisión para cartera de créditos	40,301,065	26,067,536
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	298,821	248,728
Disminución de provisión para créditos contingentes	573,340	558,211
	106,022,310	94,884,444
Constitución de provisión para cartera de créditos	(145,230,099)	(134,469,984)
Saneamiento de intereses y comisiones	(22,440,254)	(19,849,193)
Deterioro de inversiones financieras	-	(229,234)
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar	(919,294)	(1,465,558)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(538,265)	(776,463)
	(169,127,912)	(156,790,432)
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(63,105,602)	(61,905,988)

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(27) Ingresos operativos diversos, netos

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

a) Ingresos operativos diversos, netos

	2013	2012
(i) Operaciones de cambio y arbitraje	<u>121,496,836</u>	<u>86,088,149</u>
(ii) Comisiones por servicios bancarios		
Comisiones por giros y transferencias al exterior	14,293,247	14,261,746
Comisiones por cheques certificados	282,402	351,557
Comisiones por giros y transferencias locales	297,372	405,977
Comisiones por venta de cheques de gerencia	241,313	227,839
Comisiones varias por servicios bancarios	3,976,459	4,146,657
	<u>19,090,793</u>	<u>19,393,776</u>
(iii) Cargos y comisiones por tarjetas de crédito		
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	3,427,400	2,646,625
Comisiones por adelantos de efectivo	5,017,940	2,962,467
Cargos por servicios	-	31,568
Otras comisiones por tarjetas de crédito	24,056,140	18,361,243
	<u>32,501,480</u>	<u>24,001,903</u>
(iv) Comisiones por cuentas corrientes		
Comisiones por venta de chequeras	2,386,203	2,560,435
Otras comisiones por servicios de cuentas corrientes	6,284,585	5,695,288
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	1,099,267	1,067,840
Comisiones por servicios públicos	885,540	971,604
Comisiones por cheques sin fondos	751,280	780,110
Comisiones por girar cheques adicionales	114,953	184,956
	<u>11,521,828</u>	<u>11,260,233</u>
(v) Comisiones por cuentas de ahorro		
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	4,784,031	5,468,564
Comisiones por tarjetas de débito	11,727,929	11,260,379
Otras comisiones por servicios de cuentas de ahorro	9,865,245	8,244,930
	<u>26,377,205</u>	<u>24,973,873</u>
Pasan...	<u>210,988,142</u>	<u>165,717,934</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(27) Ingresos operativos diversos, netos (continuación)

a) Ingresos operativos diversos, netos (continuación)

	2013	2012
... Vienen	<u>210,988,142</u>	<u>165,717,934</u>
(vi) Comisiones por cartera de créditos		
Comisiones por seguros	-	2,673
Comisiones sobre penalización de pago anticipado de préstamos	4,307,187	4,887,224
Otras comisiones sobre cartera de créditos	<u>37,773,278</u>	<u>33,263,919</u>
	<u>42,080,465</u>	<u>38,153,816</u>
(vii) Otras comisiones por servicios		
Ingresos operativos varios	49,153,400	47,336,782
Ingresos por otros activos	<u>16,798,785</u>	<u>21,491,862</u>
	<u>65,952,185</u>	<u>68,828,644</u>
Total ingresos operativos diversos	<u>319,020,792</u>	<u>272,700,394</u>

b) Gastos operativos diversos

	2013	2012
Operativos diversos	22,033,690	20,906,302
Operaciones de cambio y arbitraje	65,822,794	33,556,783
Recuperación de créditos	16,340,054	16,573,437
Procesamiento de datos (ATH)	17,251,812	14,249,382
Comisiones por corresponsalía	3,600,191	3,400,560
Pérdida y desvalorización de bienes adjudicados	4,518,665	7,094,605
Certificado trimestral	3,700,476	3,405,222
Operativos de tarjetas	829,993	1,607,865
Comisiones pagadas por adelantos de efectivo	846,325	876,551
Comisiones por servicios bursátiles	328,489	200,638
Consumo de plásticos de tarjetas VISA	967,386	1,194,228
Depreciación de bienes entregados en alquiler	21,322	101,589
Otros	<u>9,500,657</u>	<u>7,403,297</u>
Total de gastos operativos diversos	<u>145,761,854</u>	<u>110,570,459</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>173,258,938</u>	<u>162,129,935</u>

(28) Participación en resultados de subsidiarias y asociadas

	2013	2012
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
Dividendos pagados	637,505	360,000
Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
Traspaso de acciones a favor del Banco	<u>17,264</u>	<u>30,250</u>
	<u>654,769</u>	<u>390,250</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(29) Gastos de administración

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

	2013	2012
Sueldos y beneficios al personal	302,808,417	277,188,245
Arrendamientos operativos y otros	43,173,237	33,795,904
Publicidad y relaciones públicas	38,587,652	37,996,892
Depreciación (Nota 14)	30,051,529	25,052,186
Honorarios profesionales y asistencia técnica	26,833,682	33,879,682
Amortización	25,914,264	27,824,726
Reparaciones y mantenimiento	25,231,536	23,462,284
Energía y agua	23,291,475	21,869,977
Comunicaciones	23,034,857	21,283,449
Seguridad	14,814,114	13,295,401
Seguros y fianzas	10,829,839	10,248,239
Traslado de efectivo y valores	9,558,915	8,475,129
Servicios contratados	7,519,812	6,616,808
Papelería y útiles de oficina	7,490,245	6,812,969
Combustible y lubricantes	7,425,856	5,957,237
Dietas de Junta Directiva	7,324,010	6,835,507
Legales	3,269,413	2,812,846
Correo	990,736	887,141
Pasajes y traslados	711,695	573,919
Otros (saldos menores a C\$2MM)	21,412,379	21,475,925
	<u>630,273,663</u>	<u>586,344,466</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2013 fue de 917 (2012:867).

(30) Contribuciones por leyes especiales

	2013	2012
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563):		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	11,766,600	11,200,206
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	22,571,628	19,746,281
	<u>34,338,228</u>	<u>30,946,487</u>

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(30) Contribuciones por leyes especiales (continuación)

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

(31) Capital social y dividendos

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

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social autorizado es de C\$760,000,000 (2012: C\$700,000,000), compuesto por 152,000,000 acciones comunes con valor nominal de C\$5 cada una, a través de una capitalización por C\$60,000,000 provenientes de utilidades acumuladas lo cual se aprobó por la Junta General de Accionistas el 20 de marzo 2013 y autorizada por la Superintendencia el 9 de mayo de 2013.

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 2013, el Banco recibió la no objeción por parte de la Superintendencia para el pago de dividendos hasta por C\$73,144,800 (2012: C\$77,492,667) provenientes de utilidades de periodos anteriores.

(32) Principales leyes y regulaciones aplicables

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo la Ley N°561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros. 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.

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua es de C\$270,000,000 según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010. El capital mínimo requerido para operar un puesto de bolsa es de C\$2,710,000.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(32) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(ii) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera, es en ambos casos, del 12% diario y del 15% catorcenal para el promedio del total de las obligaciones sujetas a encaje de la catorcena anterior a la catorcena en evaluación. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco confirma estar en cumplimiento con esta disposición.

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

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos vigentes y las normas prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los bancos a cada una de sus partes relacionadas no excedan el 30% de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

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

(33) Valor razonable de los instrumentos financieros

	2013	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	2,416,962,290	2,416,962,290
Inversiones en valores, neto	1,233,036,033	1,264,111,290
Cartera de créditos, bruta de provisión individual	9,697,376,000	9,559,187,579
Total activos	13,347,374,323	13,240,261,159

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

	2013	
	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos		
Obligaciones con el público y bonos emitidos	9,504,488,056	9,597,014,630
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,752,645,740	1,776,335,741
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	166,910,724	170,155,584
Obligaciones subordinadas (principal)	141,858,080	139,185,021
Total pasivo	11,565,902,600	11,682,690,976
	2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	2,218,281,870	2,218,281,870
Inversiones en valores, neto	1,334,681,184	1,374,025,065
Cartera de créditos, bruta de provisión individual	7,974,935,626	7,974,954,928
Total activos	11,527,898,680	11,567,261,863
Pasivos		
Obligaciones con el público	8,574,904,852	8,608,786,278
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,267,912,702	1,254,063,064
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	205,616,971	210,294,391
Obligaciones subordinadas (principal)	168,878,500	164,592,561
Total pasivo	10,217,313,025	10,237,736,294

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

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

(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, no siendo factibles otros métodos de valoración.

(d) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(e) Obligaciones con instituciones financieras

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2013

(34) Hechos subsecuentes

a) Norma sobre Actualización de Capital Social

Con fecha 19 de febrero de 2014, la Superintendencia promulgó la Norma sobre Actualización de Capital Social de las Entidades Bancarias mediante resolución CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014, actualizando el capital social mínimo requerido a trescientos millones de córdobas (C\$300,000,000), para los bancos nacionales o sucursales de bancos extranjeros. Para las instituciones que a la entrada en vigencia de dicha norma, tengan un capital mínimo, suscrito y pagado por debajo del establecido en el artículo número 1 (uno) de esta resolución, deberán tenerlo pagado a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización.

b) Reforma al Seguro Social

A partir del 1 de enero de 2014, entró en vigencia la reforma al seguro social en el que se modificó el decreto No. 975 “Reglamento General al Seguro Social” y se indica un incremento en el monto máximo para la retención a los empleados, considerando como monto máximo de C\$54,964 y a partir del 1 de enero de 2015 C\$74,410 e incremento del 1% al aporte patronal de forma gradual a partir de enero 2014 hasta el 2017, de la siguiente manera:

<u>Año</u>	<u>Porcentaje</u>
2014	17%
2015	18%
2016	18.5%
2017	19%

A partir del 2016, el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) ajustará el salario objeto de cotización máximo, aplicando la variación anual del salario promedio de los asegurados.