

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance de situación separado	3
Estado de resultados separado	4
Estado de cambios en el patrimonio separado	5
Estado de flujos de efectivo separado	6
Notas a los estados financieros separados	7-69



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (en adelante, "el Banco"), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2011, y los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados que estén libres de representaciones erróneas 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 separados 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 separados están libres de representaciones erróneas 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros separados, 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 por el Banco de los estados financieros separados 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 Banco. 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 separados.

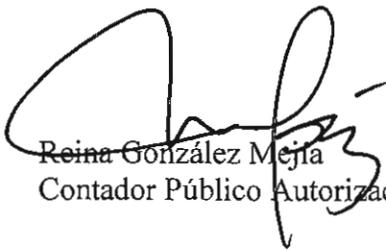


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

KPMG


Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



28 de marzo de 2012
Managua, Nicaragua

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.

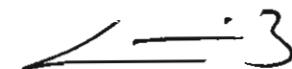
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación separado

31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

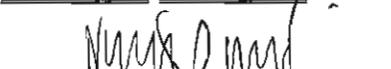
	Nota	2011	2010
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		395,298,943	386,143,257
Banco Central de Nicaragua		513,839,589	115,956,839
Otras disponibilidades		1,137,589,471	892,845,748
Moneda extranjera			
Caja		383,424,485	302,951,258
Banco Central de Nicaragua		584,074,998	88,661,569
Depósitos en instituciones financieras del exterior		983,609,879	1,858,605,774
Otras disponibilidades		<u>2,686,884,975</u>	<u>2,474,682,579</u>
	10	<u>6,684,722,340</u>	<u>6,119,847,024</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	11	4,890,249,300	4,889,304,055
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11	<u>2,799,122,409</u>	<u>3,107,009,968</u>
		<u>7,689,371,709</u>	<u>7,996,314,023</u>
Cartera de créditos, neta			
Créditos vigentes		12,110,316,417	9,354,316,220
Créditos prorrogados		22,914,100	13,850,905
Créditos reestructurados		470,676,202	637,069,841
Créditos vencidos		39,441,909	164,734,791
Créditos en cobro judicial		235,724,155	119,321,263
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		194,699,218	176,970,283
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(449,243,405)</u>	<u>(405,496,522)</u>
	12	<u>12,624,528,596</u>	<u>10,060,766,781</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	13	173,217,855	191,129,829
Bienes de uso, neto	14	241,440,332	179,160,977
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	86,245,654	116,565,394
Inversiones permanentes en acciones	16	391,253,391	310,680,644
Otros activos, neto	17	<u>109,663,642</u>	<u>143,888,877</u>
Total activos		<u><u>28,000,443,519</u></u>	<u><u>25,118,353,549</u></u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		2,522,861,831	2,307,405,969
Depósitos de ahorro		2,443,565,750	1,958,454,519
Depósitos a plazo		1,137,339,117	1,216,577,436
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		3,110,945,120	6,694,859,724
Depósitos de ahorro		8,653,789,210	4,502,293,536
Depósitos a plazo		<u>2,803,265,231</u>	<u>2,534,361,654</u>
	18	<u>20,671,766,259</u>	<u>19,213,952,838</u>
Otras obligaciones con el público	19	952,243,642	135,109,992
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	2,921,327,753	2,618,342,049
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	21	121,873,168	63,617,224
Otras cuentas por pagar	22	194,142,853	207,813,815
Otros pasivos y provisiones	23	232,439,517	181,453,600
Obligaciones subordinadas	24	<u>541,807,223</u>	<u>519,614,048</u>
Total pasivos		<u><u>25,635,600,415</u></u>	<u><u>22,939,903,566</u></u>
Patrimonio			
Capital social autorizado y pagado	32	1,144,400,000	1,012,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		(22,906,654)	(3,547,178)
Reservas patrimoniales		448,124,182	377,767,461
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		326,026,765	434,966,863
Resultado del periodo		469,198,218	356,862,244
Total patrimonio		<u><u>2,364,843,104</u></u>	<u><u>2,178,449,983</u></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>28,000,443,519</u></u>	<u><u>25,118,353,549</u></u>
Cuentas contingentes	5(b)(ii)	5,617,586,162	3,859,528,943
Cuentas de orden	31 (a)	<u>25,744,182,643</u>	<u>22,991,996,508</u>



Carlos Briceño Ríos
Gerente General



Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas



Róger Flores Brenes
Contador General

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

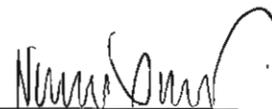
	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,287,717	4,667,930
Ingresos por inversiones en valores		265,949,015	284,639,888
Ingresos financieros por cartera de créditos	12	1,320,465,326	1,204,659,496
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		2,634,746	1,380,727
Otros ingresos financieros		72,083,932	92,498,326
Total ingresos financieros	25 (a)	<u>1,663,420,736</u>	<u>1,587,846,367</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		242,703,760	294,129,752
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		116,399,076	127,627,060
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		32,516,227	31,343,959
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		105,657	422,736
Otros gastos financieros		3,392,060	5,260,052
Total gastos financieros	25 (b)	<u>395,116,780</u>	<u>458,783,559</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario	25	1,268,303,956	1,129,062,808
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	<u>110,114,901</u>	<u>95,155,049</u>
Margen financiero bruto		1,378,418,857	1,224,217,857
Gastos por estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	27	<u>(197,242,422)</u>	<u>(275,225,756)</u>
Margen financiero, neto		1,181,176,435	948,992,101
Ingresos operativos diversos, neto	28	<u>432,732,704</u>	<u>323,021,237</u>
Resultado operativo bruto		1,613,909,139	1,272,013,338
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	16	89,682,694	78,809,207
Gastos de administración	29	<u>(997,349,250)</u>	<u>(837,305,833)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		706,242,583	513,516,712
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	30	<u>(82,101,675)</u>	<u>(55,664,368)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	8	<u>(154,942,690)</u>	<u>(100,990,100)</u>
Resultados del período		<u><u>469,198,218</u></u>	<u><u>356,862,244</u></u>



Carlos Briceño Ríos
Gerente General



Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas



Róger Flores Brenes
Contador General

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital social autorizado y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
34	893,400,000	593	(19,952,998)	331,422,748	658,135,836	1,863,006,179
	-	-	-	-	(47,897,491)	(47,897,491)
	893,400,000	593	(19,952,998)	331,422,748	610,238,345	1,815,108,688
11	-	-	-	-	356,862,244	356,862,244
16	-	-	23,574,768	-	-	23,574,768
9, 34	-	-	(7,168,948)	-	-	(7,168,948)
9, 32	119,000,000	-	-	46,344,713	(46,344,713)	-
32	-	-	-	-	(119,000,000)	-
	-	-	-	-	(9,926,769)	(9,926,769)
	1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,829,107	2,178,449,983
34	1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,829,107	2,178,449,983
	-	-	-	-	(153,414)	(153,414)
	1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,675,693	2,178,296,569
11	-	-	-	-	469,198,218	469,198,218
16	-	-	(24,755,088)	-	-	(24,755,088)
9, 34	-	-	5,395,612	-	-	5,395,612
9, 32	132,000,000	-	-	70,356,721	(70,356,721)	-
32	-	-	-	-	(132,000,000)	-
	-	-	-	-	(263,292,207)	(263,292,207)
	1,144,400,000	593	(22,906,654)	448,124,182	795,224,983	2,364,843,104


Carlos Briceño Ríos
Gerente General


Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas


Róger Flores Brenes
Contador General

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

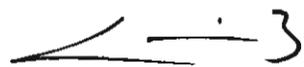
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del período		469,198,218	356,862,244
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12, 27	186,065,797	240,856,880
Provisiones para cuentas por cobrar	13, 27	30,756,621	22,874,567
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	15	29,961,145	47,238,629
Gasto de impuesto sobre la renta	8	154,942,690	100,990,100
Depreciaciones y amortizaciones	14, 17, 29	55,647,069	48,859,421
Retiros netos de bienes de uso	14	8,943,022	3,473,423
Variación neta en:			
Cuentas por cobrar		(12,844,647)	22,098,434
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(17,728,935)	81,714,902
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		5,614,193	(39,437,056)
Otros activos		(64,009,793)	44,448,451
Otras cuentas por pagar		(93,836,885)	41,550,322
Otras obligaciones con el público		811,686,157	(1,449,740)
Otros pasivos		50,832,502	32,614,889
Intereses y otros cargos financieros por pagar		(5,905,985)	(505,452)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,609,321,169</u>	<u>1,002,190,014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(2,732,098,678)	(1,398,990,883)
Variación neta de inversiones en valores		201,395,898	(5,093,314,545)
Adquisiciones de bienes de uso	14	(115,683,830)	(43,801,538)
Venta de bienes de uso	14	-	4,211
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(2,646,386,610)</u>	<u>(6,536,102,755)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		1,457,813,421	5,534,150,029
Obligaciones con el BCN		58,236,354	(37,829,605)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		314,667,947	297,324,739
Obligaciones subordinadas		21,884,000	20,840,000
Pago de dividendos		(250,660,965)	(9,926,769)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,601,940,757</u>	<u>5,804,558,394</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		564,875,316	270,645,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>6,119,847,024</u>	<u>5,849,201,371</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	10	<u>6,684,722,340</u>	<u>6,119,847,024</u>



Carlos Briceño Ríos
Gerente General



Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas



Róger Flores Brenes
Contador General

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Banco LAFISE BANCENTRO, S. A (en adelante, “el Banco”) fue constituido el 27 de septiembre de 1991, conforme a las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco está regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, “la Superintendencia”).

Con la autorización previa de la Superintendencia, Banco de Crédito Centroamericano, S. A. cambió de denominación social mediante escritura pública número 2, inscrita en el Registro Público el 7 de mayo de 2010, de manera que en lo sucesivo actúe bajo la denominación social de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.

El Banco pertenece a LAFISE Holdings, S. A., una sociedad domiciliada en la República de Panamá.

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de sus subsidiarias (Seguros LAFISE, S. A., Almacenadora LAFISE, S. A.). Estas inversiones en subsidiarias son contabilizadas en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

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

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración el 28 de marzo de 2012.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(2) Base de presentación (continuación)

(b) Base de medición

Los estados financieros separados se presentan sobre la base de su costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales pueden ser medidas utilizando otra base de medición.

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros separados están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se está deslizando diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (en adelante, "BCN"). La tasa oficial de cambio vigente al 31 de diciembre de 2011 era de C\$22.9767 (2010: C\$21.8825) 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 hay similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Administración emita juicios, 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.

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

- Provisión para inversiones disponibles para la venta
- Provisión para la cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de bienes de uso
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(2) Base de presentación (continuación)

(e) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros separados de 2010 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2011 y no representa un cambio en las cifras totales reflejadas en los estados financieros previamente reportados.

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

(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 al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Inversiones en valores

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en bolsa y cumplan 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.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (continuación)

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

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su Valor Presente Neto (en adelante, "VPN"). En el caso de que el valor de 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.

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.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (continuación)

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

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 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 ni como inversiones mantenidas 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 se vendan o se transfieran de categoría.

(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 Banco 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).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (continuación)

La Superintendencia emitió normativa contable que le permite al Banco reconocer inicialmente ciertos bonos bancarios emitidos con base a contrato suscrito con el BCN, a su precio de transacción y registrarlos como valores mantenidos hasta su vencimiento. Estos bonos tienen términos de plazo y tasas de interés distintos a los bonos renegociados en este contrato. Tal como se explica en la nota 11, esta normativa contable ha sido aplicada en relación con estos bonos bancarios.

(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 separado, se evalúa si hay evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor. Si hay tal evidencia, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme 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 separados del período.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor de mercado de las Inversiones disponibles para la venta si hubiere, contabilizadas previamente en el patrimonio, se 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 separado.

Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de Inversiones disponibles para la venta que hayan sido reconocidas en los resultados del período no se revertirán en el mismo año en el que fueron reconocidas. Si en años posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esa pérdida disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de balance de situación separado en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en los resultados del período.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (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 cuenta 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 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.

(d) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre cartera de créditos

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos son reconocidos en resultados del período al costo amortizado, usando el método de interés efectivo, 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 LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(i) Intereses sobre 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 (con excepción de los microcréditos que el traslado de se efectúa a los 61 días). Así mismo, 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 cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos en 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; se utiliza el “método del interés efectivo” de conformidad a lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras. Cuando los préstamos se reclasifiquen a cartera vencida o en cobro judicial, se deberá continuar 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 LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(iii) Ingresos por venta de bienes a plazos

El ingreso por ganancia de venta de bienes a plazo se reconoce en el momento que es percibido efectivamente. Esto, luego de haberse recuperado el valor del costo del bien vendido.

(e) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados separados, 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 Equidad Fiscal, usando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de períodos anteriores. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando exista una certeza prácticamente absoluta de que se va a poder recuperar en períodos futuros.

(f) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

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

Para evaluar la cartera de créditos se conforman cuatro agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos. 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.

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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

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

(i) Comerciales

Los créditos comerciales se clasifican permanentemente con base en la mora y otros eventos que ameriten su reclasificación, reclasificándose en el momento en que, a través del seguimiento respectivo, se determine deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor. Adicionalmente, al menos una vez al año la Gerencia de Riesgo del Banco realiza una evaluación a fondo con base a todos los criterios establecidos en el artículo 8 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio.

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: (1) la capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco y otras instituciones del Sistema Financiero Nacional; (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 Nacional; (3) el propósito para el cual se efectuó el préstamo; y (4) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor. De conformidad con dicha norma, los créditos son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial, C: Real, D: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

(i) Comerciales (continuación)

Cuando un deudor de tipo comercial mantenga en el Banco, otras operaciones de otro tipo (consumo, hipotecario de vivienda o microcrédito), 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 y microcréditos

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcrédito 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.

Créditos de consumo

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

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
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:

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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

Hipotecarios para vivienda (continuación)

Conforme con resolución No. CD-SIBOIF-665-2-FEB17-2011 “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 a US\$30,000 (2010: US\$20,000) y clasificados en categoría “A”, se les asignará un 0% de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Microcréditos

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

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
1 - 15 días	A	1%
16 - 30 días	B	5%
31 - 60 días	C	20%
61 - 90 días	D	50%
A más de 90 días	E	100%

(g) Provisiones para otras cuentas por cobrar

El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de sus otras cuentas por cobrar y registra una provisión aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida por la Superintendencia. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(h) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes deben ser trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

(i) Para los bienes muebles:

- 30% de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50% de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100% de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

(ii) Para los bienes inmuebles:

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 30% de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50% de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75% de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100% de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

(i) 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.

(ii) Gastos subsecuentes

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Bienes de uso, neto (continuación)

(iii) Depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20
Mobiliario y equipo	5
Equipo de computación	2
Equipo rodante	5

(j) Inversiones permanentes en acciones

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

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

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

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

(l) 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 mensualmente los intereses pendientes de pago.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(m) 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.

(n) Provisiones

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

(o) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario. El Banco registra mensualmente una provisión por cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 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.

Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o eventualmente pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

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

Son acumulables mensualmente 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.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(4) Cambios en políticas contables

Provisión genérica por riesgo cambiario crediticio

El requerimiento de provisión genérica por riesgo cambiario crediticio fue derogado mediante resolución No. CD-SIBOIF-665-2-FEB17-2011 del 17 de febrero de 2011. Al 31 de diciembre de 2011 no se tiene constituida ninguna provisión bajo ese concepto.

El saldo proveniente de la provisión genérica por riesgo cambiario crediticio acumulado a la entrada en vigencia de la Norma fue trasladado a la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito y provisión para contingentes por el monto de C\$8,135,762.

En el 2010, el Banco constituyó una provisión por riesgo cambiario crediticio, del punto veinticinco por ciento (0.25%) respecto del valor neto en libros de la cartera de créditos comerciales otorgada en córdobas con mantenimiento de valor y en moneda extranjera.

Esta provisión era adicional a las provisiones específicas señaladas en las categorías antes indicadas y excluía los créditos clasificados “E” y los deudores cuya fuente de ingresos sea en la misma moneda en la que se otorgó el crédito.

(5) Administración del riesgo financiero

(a) Introducción y resumen

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo
- Riesgo de contratación de proveedores de servicios.

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

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. La Junta ha establecido comités y áreas a nivel de asesoría como la Unidad de Cumplimiento, la Unidad de Administración Integral de Riesgos, el Comité de Riesgo, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Créditos e Inversiones, el Comité de Auditoría y el Comité de Prevención de Lavado de Dinero.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración del riesgo (continuación)

La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco; crea el Comité de Riesgo conformado por ejecutivos claves, los cuales están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos y establece límites para cada uno. Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez, tasa de interés y capitalización, entre otros.

(b) Riesgo de crédito

(i) Cartera de créditos

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites por industria, y límites por deudor. Adicionalmente, el Comité de Créditos e Inversiones evalúan 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.

(ii) Cuentas contingentes

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Garantías otorgadas	2,123,313,839	1,932,222,407
Cartas de crédito	1,071,353,354	241,096,138
Cancelación de obligaciones	23,421,235	8,262,474
Líneas de crédito a tarjeta-habientes	2,399,497,734	1,677,947,924
	<u>5,617,586,162</u>	<u>3,859,528,943</u>

Garantías bancarias

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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de crédito (continuación)

(ii) Cuentas contingentes (continuación)

Cartas de crédito

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

Líneas de crédito a tarjetahabientes

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

(c) Riesgo de liquidez

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

Conforme lo establece la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos, la suma de los descalces de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez la base del cálculo de capital; así mismo, la suma de los descalces de plazos correspondiente a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces la base del cálculo de capital. A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Encaje legal

De acuerdo a la resolución emitida por el Banco Central de Nicaragua de referencia CD-BCN-VI-1-11, aprobada el 9 de febrero de 2011, en su artículo 55 establece que las tasas de encajes obligatorio diario será del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera definidos en el artículo 49 de estas Normas Financieras como obligaciones sujetas a encaje.

Al 31 de diciembre de 2010, la Norma monetaria emitida por el Banco Central de Nicaragua establecía que el Banco debía mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN, dicho encaje se calculaba con base en un porcentaje de los depósitos sujetos a encaje. El porcentaje mínimo requerido de encaje legal en moneda nacional y extranjera era, para ambas monedas, del 16.25% para el total de las obligaciones con el público sujetas a encaje.

El porcentaje del encaje legal efectivo es de 16.68% (2010: 18.24%) en córdobas y 17.58% (2010: 17.05%) en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2011		2010	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	1,008,322	86,672	845,356	109,572
Encaje legal promedio mantenido	<u>1,121,102</u>	<u>101,578</u>	<u>948,994</u>	<u>114,968</u>
Excedente	<u>112,780</u>	<u>14,906</u>	<u>103,638</u>	<u>5,396</u>

A la fecha del informe, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la resolución emitida por el Banco Central referencia CD-BCN-VI-1-11 en lo relacionado con los encajes obligatorios diarios y catorcenales en moneda nacional y extranjera durante el período 2011.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)
(c) Riesgo de liquidez (continuación)
(ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)

Nombre de cuenta	2011							
	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 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	6,684,722	-	-	-	-	-	6,684,722	6,684,722
Inversiones disponibles para la venta	4,192,584	-	-	-	-	-	4,192,584	4,192,584
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	782,913	-	38,093	268,984	180,699	2,044,751	821,006	1,089,990
Cartera de créditos	90,626	144,805	436,868	910,461	1,089,804	9,578,022	672,299	1,582,760
Otras cuentas por cobrar	252,931	-	-	-	-	-	252,931	252,931
Total activos	12,003,776	144,805	474,961	1,179,445	1,270,503	11,622,773	12,623,542	13,802,987
B. Pasivos								
Depósitos a la vista	5,633,902	-	-	-	-	-	5,633,902	5,633,902
Depósitos de ahorro	554,980	-	-	-	-	10,544,625	554,980	554,980
Depósitos a plazo	64,849	48,511	82,344	255,513	261,588	533,951	195,704	451,217
Otras obligaciones con el público	898,868	-	-	-	-	-	898,868	898,868
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	173,528	19,904	15,536	159,619	155,571	2,008,901	208,968	368,587
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	822	186	-	371	40,533	81,576	1,008	1,379
Otras cuentas por pagar	194,142	-	1,433	2,770	4,202	87,098	195,575	198,345
Obligaciones subordinadas	11,654	-	-	-	25,920	626,770	11,654	11,654
Obligaciones contingentes	143,669	84,944	95,610	542,490	1,022,138	3,728,764	324,223	866,713
Total pasivos	7,676,414	153,545	194,923	960,763	1,509,952	17,611,685	8,024,882	8,985,645
C. Calce/Descalce (A - B)	4,327,362	(8,740)	280,038	218,682	(239,449)	(5,988,912)	4,598,660	4,817,342
D. Base de Cálculo de Capital							2,422,409	2,422,409
Limite (C/D)							1.90	1.99
Menos:								
Activos pignoralos o dados en garantía	574,176							
Inversiones dadas en garantía	1,225,573							
Cartera dada en garantía								

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)
(c) Riesgo de liquidez (continuación)
(ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)

Nombre de cuenta	2010							
	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 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	6,119,847	-	-	-	-	-	6,119,847	6,119,847
Inversiones disponibles para la venta	4,170,739	-	-	-	-	-	4,170,739	4,170,739
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	803,261	-	118,215	354,695	912,439	1,484,620	921,476	1,276,171
Cartera de créditos	66,854	117,762	295,592	693,807	891,494	7,270,266	480,208	1,174,015
Otras cuentas por cobrar	240,940	-	-	-	-	-	240,940	240,940
Total activos	11,401,641	117,762	413,807	1,048,502	1,803,933	8,754,886	11,933,210	12,981,712
B. Pasivos								
Depósitos a la vista	9,002,393	-	-	-	-	-	9,002,393	9,002,393
Depósitos de ahorro	323,118	-	-	-	-	6,139,239	323,118	323,118
Depósitos a plazo	49,543	38,242	120,658	266,693	277,955	432,790	208,443	475,136
Otras obligaciones con el público	87,182	-	-	-	-	-	87,182	87,182
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	174,677	15,813	26,703	254,974	134,948	1,907,229	217,193	472,167
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	916	320	-	3,896	872	61,457	1,236	5,132
Otras cuentas por pagar	180,859	-	1,162	2,402	3,565	70,365	182,021	184,423
Obligaciones subordinadas	11,126	-	-	2,987	4,508	660,765	11,126	14,113
Obligaciones contingentes	47,817	12,948	122,447	456,646	317,192	2,902,506	183,212	639,858
Total pasivos	9,877,631	67,323	270,970	987,598	739,040	12,174,351	10,215,924	11,203,522
C. Calce/Descalce (A - B)	1,524,010	50,439	142,837	60,904	1,064,893	(3,419,465)	1,717,286	1,778,190
D. Base de Cálculo de Capital								
Limite (C/D)							2,268,444	2,268,444
Menos:								
Activos pignorados o dados en garantía	603,462							
Inversiones dadas en garantía	1,271,915							
Cartera dada en garantía								
							0.76	0.78

Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme los criterios de asignación establecidos en el Arto. 11; y lo indicado en los Artos. 12, 13 y 14 de la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(d) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgos y Comité de Activos y Pasivos (en adelante, "COAP"). El COAP es, en parte, responsable de gestionar estos riesgos, al igual que la Unidad de Administración Integral de Riesgos, bajo lineamientos del Comité de Riesgo. La Unidad de Administración Integral de Riesgos y el COAP deben proponer al Comité de Riesgos y 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.

Ambos comités dan seguimiento a variables claves y modelos matemáticos que contribuyen a cuantificar los riesgos de liquidez, de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia y se han diseñado internamente con un mayor grado de exigencia. Estos modelos permiten monitorear los riesgos asumidos contribuyendo a la toma de decisiones oportunas que permiten manejar estos riesgos dentro de los parámetros establecidos.

(e) Riesgo operacional

En cumplimiento a las Normativas relacionadas vigentes, se continuó con la aplicación de las herramientas de gestión de Riesgo Operativo en diferentes procesos críticos del Banco. Para ello, se conformó un equipo de trabajo con personal de las áreas de Proyectos, Organización y Métodos y la Gerencia de Riesgos, realizando las siguientes actividades:

- Validación de flujos de procesos.
- Análisis de brechas de flujos y manuales operativos.
- Determinación de los procesos que requieren la elaboración, revisión y/o actualización de manuales de políticas y procedimientos así como de manuales de funciones y descriptores de puestos.
- Fomentar y crear la cultura organizacional de Riesgo Operativo en todas las áreas del Banco y los dueños de proceso evaluados.
- Aplicación de las herramientas de Gestión del Riesgo Operativo que permitan identificar, medir y monitorear los riesgos inherentes a los procesos evaluados y la determinación de los controles existentes, mitigantes y estrategias de mitigación de los riesgos identificados.
- Evaluación de contratos de proveedores de servicios para cada uno de los procesos sujetos a evaluación.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(e) Riesgo operacional (continuación)

Adicionalmente, a estas actividades se realizaron reformas y adecuación de los Manuales de políticas y procedimientos de Riesgo Operativo y se revisó y actualizó el Manual de Proveedores de Servicios en cumplimiento con la normativa vigente. Así mismo, se documentó mediante la elaboración de manuales de políticas y procedimientos el proceso de aprobación de nuevos productos.

El Banco ha cumplido con lo establecido en la Norma de Administración Integral de Riesgo en lo que concierne al Riesgo Operativo.

(f) Riesgos de contratación de proveedores de servicio

El Banco cuenta con un lineamiento para definir el nivel de materialidad de contratación de servicios. Éste tiene como objetivo evaluar los parámetros mínimos para definir el nivel de materialidad de riesgo asociado a la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

(g) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es de C\$245,000,000, según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010.

(ii) Capital regulado

De acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que hay entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital.

La resolución CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010 Norma Sobre Adecuación de Capital, vigente a partir del mes de enero 2011 y CD-SIBOIF-668-1-ENE-26-2011 reforma a los artículos 5 y 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital, deroga la resolución CD-SIBOIF-504-2-OCTU19-2007, presentando los siguientes cambios. En cuanto a la base de cálculo de la adecuación se incluyeron:

- 1) las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario,

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(g) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

2) por el lado de los activos de riesgo se modificaron las ponderaciones de la cartera de créditos, donde anteriormente la máxima ponderación era 100% y con la nueva resolución pasa a 125%, las modificaciones específicas de las ponderaciones de cartera fueron las siguientes:

- Para la cartera hipotecaria el porcentaje ponderado era 50% del saldo. Ahora con la nueva normativa, el porcentaje depende del monto del crédito en la normativa: Si el monto es menor de US\$30 mil se aplica un 50% de lo contrario se aplica un 60% como porcentaje de ponderación.
- Para la cartera comercial y PYME el porcentaje ponderado era 100% independientemente de la moneda. Con la nueva normativa, el porcentaje de ponderación es del 125% solamente para créditos otorgados en moneda extranjera, siempre y cuando los ingresos no se generen en la misma moneda del crédito.
- En la normativa anterior los demás sectores de la cartera que no estuvieran garantizados con garantías líquidas se le aplicaba un porcentaje de 100%. Con la nueva normativa se contempla un porcentaje de ponderación entre 100% y 125%, dependiendo si la moneda es córdobas o dólares, respectivamente.

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 (excepto por los porcentajes):

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	271,362	407,285
Inversiones en valores, netas	729,382	601,173
Cartera de crédito, neta	12,538,842	9,169,892
Otras cuentas por cobrar, netas	173,218	191,129
Bienes de uso, netos	241,440	179,161
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	86,246	116,565
Inversiones permanentes en acciones, netas	391,203	310,032
Otros activos, netos	109,714	144,538
Cuentas contingentes, netas	1,418,289	1,191,269
Activos ponderados por riesgo	<u>15,959,696</u>	<u>12,311,044</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(g) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

	2011	2010
... Vienen	15,959,696	12,311,044
Activos nocionales por riesgo cambiario	2,454,464	2,716,986
Menos: Ajustes pendientes de constituir	-	(51,424)
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(390,604)	(310,032)
Total activos ponderados por riesgo	<u>18,023,556</u>	<u>14,666,574</u>
Capital mínimo requerido	<u>1,802,356</u>	<u>1,466,657</u>
Capital social pagado	1,144,400	1,012,400
Prima en colocación de acciones	1	1
Ajuste por participación en subsidiarias	(1,773)	-
Reserva legal	448,124	377,767
Capital primario	<u>1,590,752</u>	<u>1,390,168</u>
Resultados del período	795,225	791,829
Ajustes al patrimonio	(42,202)	(24,616)
Obligaciones subordinadas	469,238	472,519
Capital secundario	1,222,261	1,239,732
Menos: Ajustes pendientes de constituir	-	(51,424)
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(390,604)	(310,032)
Base de adecuación de capital	<u>2,422,409</u>	<u>2,268,444</u>
Relación capital adecuado / activos ponderados	<u>13.44%</u>	<u>15.47%</u>

(6) Activos sujetos a restricción

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

- (i) Límite mínimo requerido por encaje legal en depósitos del BCN (en miles): en moneda nacional por C\$955,296 (2010: C\$818,690) y en moneda extranjera por US\$87,450 (2010: U\$101,473).
- (ii) Depósitos en “cash collateral” con instituciones del exterior hasta por el monto de US\$10,967,910 (C\$252,006,377) [2010: US\$11,061,873 (C\$242,061,429)].
- (iii) Inversiones pignoras que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$574,176,174 (2010: C\$603,461,842).
- (iv) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras hasta por un monto de C\$1,225,573,243 (2010: C\$1,271,914,543).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2011				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	7,052,849	7,052,849
Cartera de créditos	7,067,726	33,707,261	268,339	481,071,809	522,115,135
Intreses por cobrar sobre cartera de créditos	70,440	420,258	-	5,623,231	6,113,929
Provisión para cartera de créditos	(100,611)	(406,279)	(5,367)	(9,613,539)	(10,125,796)
Total cartera de créditos, neto	7,037,555	33,721,240	262,972	477,081,501	518,103,268
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	2,600	2,600
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	391,253,391	391,253,391
Total activos	7,037,555	33,721,240	262,972	875,390,341	916,412,108
Pasivos					
Depósitos	983,785	1,147,664	2,955,215	138,737,801	143,824,465
Certificados de depósitos a plazo	-	14,808,896	-	55,106,569	69,915,465
Total pasivos	983,785	15,956,560	2,955,215	193,844,370	213,739,930
Resultados					
Gastos de administración	(3,315,149)	-	(8,460,159)	(62,990,885)	(74,766,193)
Ingresos por intereses sobre créditos	355,310	2,256,174	-	35,478,345	38,089,829
Otros ingresos financieros	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	(18,026)	(570,073)	(32,082)	(4,251,928)	(4,872,109)
	(2,977,865)	1,686,101	(8,492,241)	(31,764,468)	(41,548,473)
Contingencias	-	-	-	25,582,864	25,582,864
	2010				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	11,763,698	11,763,698
Cartera de créditos	16,327,306	34,012,033	13,705,602	263,558,286	327,603,227
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	145,579	626,487	245,412	3,739,088	4,756,566
Provisión para cartera de créditos	(273,140)	(648,356)	(146,013)	(7,313,892)	(8,381,401)
Total cartera de créditos, neto	16,199,745	33,990,164	13,805,001	259,983,482	323,978,392
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	14,575,145	14,575,145
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	310,032,045	310,032,045
Total activos	16,199,745	33,990,164	13,805,001	596,354,370	660,349,280
Pasivos					
Depósitos	8,066,545	6,531,148	12,069,181	109,495,407	136,162,281
Certificados de depósitos a plazo	8,753,000	6,703,849	-	65,821	15,522,670
Total pasivos	16,819,545	13,234,997	12,069,181	109,561,228	151,684,951
Resultados					
Gastos de administración	(1,570,495)	-	(16,171,639)	(56,657,757)	(74,399,891)
Ingresos por intereses sobre créditos	1,381,572	3,340,386	379,603	26,418,962	31,520,523
Otros ingresos financieros	2,275	3,048	-	53,077	58,400
Otros gastos financieros	(175,356)	(256,837)	-	(224,085)	(656,278)
	(362,004)	3,086,597	(15,792,036)	(30,409,803)	(43,477,246)
Contingencias	-	-	-	5,996,636	5,996,636

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(8) Impuesto sobre la renta

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	706,242,583	513,516,712
Menos: Contribuciones por leyes especiales (Nota 30)	(82,101,675)	(55,664,368)
Renta gravable	<u>624,140,908</u>	<u>457,852,344</u>
Impuesto sobre la renta	187,242,272	137,355,703
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	105,613,191	139,786,130
Más: retenciones definitivas de valores del estado de Nicaragua, más retenciones por pago de dividendos recibidos en subsidiarias y asociadas	9,157,408	-
Más: ajuste a renta gravable del año anterior	2,261,715	-
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(149,331,896)</u>	<u>(176,151,733)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>154,942,690</u>	<u>100,990,100</u>

De conformidad con la reforma a la Ley de Equidad Fiscal que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2010, el impuesto sobre la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual. El pago del Impuesto sobre la Renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El Banco Central de Nicaragua (BCN), de conformidad a disposición administrativa general N° 02-2010 de fecha 3 de junio de 2010, emitida por la Dirección General de Ingresos (DGI), anunció al público el monto de la retención definitiva por cada valor liquidado al vencimiento de las emisiones de Letras del Banco Central de Nicaragua, las cuales son informadas a través de avisos de retenciones por cada emisión.

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

El Banco deberá enterar la diferencia entre el 30% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre la renta bruta. En caso contrario cuando el Banco no opere con utilidades, el pago a realizar será sobre el 1% de la renta bruta.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentada por el Banco, correspondiente a los últimos cuatro años, incluyendo lo correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2011.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(9) Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación se presenta información complementaria a estado de flujo de efectivo:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta pagado	191,605,632	43,327,419
Intereses pagados	390,446,034	462,019,014

Al 31 de diciembre de 2011, se efectuaron transacciones que no requirieron el uso de efectivo, las que se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capitalización de resultados	132,000,000	119,000,000
Constitución de reserva legal	70,356,721	46,344,713
Provisión por valuación de inversiones	24,755,088	(23,574,768)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	5,395,612	(7,168,948)
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de crédito	176,754,885	186,970,190
Traslado neto de provisión para contingentes	5,644,376	(1,433,881)
Traslado de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	37,545,607	63,246,923

(10) Disponibilidades

Moneda nacional	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en caja	395,298,943	386,143,257
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	513,839,589	115,956,839
Otras disponibilidades	1,137,589,471	892,845,748
Total moneda nacional	<u>2,046,728,003</u>	<u>1,394,945,844</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	383,424,485	302,951,258
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	584,074,998	88,661,569
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	983,609,879	1,858,605,774
Otras disponibilidades	2,686,884,975	2,474,682,579
Total moneda extranjera	<u>4,637,994,337</u>	<u>4,724,901,180</u>
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>6,684,722,340</u>	<u>6,119,847,024</u>

El saldo de las disponibilidades al 31 de diciembre de 2011 incluye saldos en moneda extranjera por US\$197,385,149 (C\$4,535,259,258), €3,440,379 (C\$102,281,086) y €11,073,000 (C\$453,993) [2010: US\$209,128,321 (C\$4,576,250,475), €5,072,264 (C\$148,309,959) y €8,967,000 (C\$340,746)].

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(10) Disponibilidades (continuación)

Dentro de las otras disponibilidades se encuentra el efectivo depositado en el BCN, esto es para cumplir con el encaje legal. Los depósitos en “cash collateral” en instituciones del exterior, al 31 de diciembre de 2011 ascienden a C\$252,006,377 (2010: C\$242,061,429).

(11) Inversiones en valores, neto

	2011	2010
Inversiones disponibles para la venta		
Bonos de pagos por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos anuales que oscilan entre el 6.31% y 11.73%, con último vencimiento en febrero de 2026.	1,224,482,312	916,677,890
Bonos en instituciones financieras del exterior con tasa de rendimiento entre el 0.30% y 6.11%, y con último vencimiento en julio 2020.	2,849,280,393	1,623,173,128
Papeles comerciales en instituciones financieras del exterior con tasa de rendimiento entre el 0.26% y 0.91%, con vencimiento en febrero 2012.	343,833,321	1,857,686,847
Certificados de depósitos con instituciones financieras del exterior con tasa de rendimiento entre el 0.48% y 0.60%, y con último vencimiento en marzo 2012.	344,754,010	328,378,643
Inversiones en acciones - VISA, Inc. (a)	-	5,036,639
Subtotal principal	4,762,350,036	4,730,953,147
Rendimientos de inversiones	170,101,503	175,798,059
Provisión por valuación de inversiones	(42,202,239)	(17,447,151)
Total inversiones disponibles para la venta	4,890,249,300	4,889,304,055
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Letras emitidas por el BCN con intereses que oscilan entre 0.79% y 2.07%, con último vencimiento en abril de 2012.	923,098,661	1,695,728,578
Bonos emitidos por el BCN con intereses del 5%, con último vencimiento en junio de 2028. (b)	578,251,132	586,183,255
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Letras del Tesoro con rendimientos entre el 3.57% y 11.72%, con último vencimiento en febrero de 2018.	1,158,974,327	555,123,430
Pasan...	2,660,324,120	2,837,035,263

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(11) Inversiones en valores, neto (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
... Vienen	2,660,324,120	2,837,035,263
Bono de agencia emitido por Federal Home Loan Mortgage Corporation con rendimiento de 2.01% y con vencimiento anticipado en enero 2011.	-	22,024,932
Papel comercial del Banco Santander Central Hispano, S. A. con rendimiento de 0.49% y vencimiento en enero 2011.	-	109,233,848
Subtotal principal	<u>2,660,324,120</u>	<u>2,968,294,043</u>
Rendimientos de inversiones	138,798,289	138,715,925
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>2,799,122,409</u>	<u>3,107,009,968</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones disponibles para la venta	4,890,249,300	4,889,304,055
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,799,122,409	3,107,009,968
Total inversiones en valores, neto	<u>7,689,371,709</u>	<u>7,996,314,023</u>

El movimiento de la provisión por valuación de inversiones se detalla a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al 1 de enero	17,447,151	41,021,919
Más:		
Provisión por valuación de inversiones (nota 9)	24,755,088	-
Menos:		
Disminución de provisiones por valuación de inversiones (nota 9)	-	(23,574,768)
Saldos al 31 de diciembre	<u>42,202,239</u>	<u>17,447,151</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía Visa Inc., proveedora de servicios de enlace y compensación de tarjetas de crédito, otorgó al Banco un total de 38,541 acciones como resultado de una reorganización realizada en el año 2007 que resultó en que VISA Inc., se convirtiera de una asociación a una corporación. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco mantenía 5,911 acciones clasificadas como inversiones disponibles para la venta presentaron un valor asignado de C\$5,036,639 (equivalentes US\$230,167). El 29 de abril de 2011 se vendieron el total de las 5,911 acciones Clase "A", a un precio promedio por acción de US\$78.7824, para un valor total de US\$465,683, generándose una ganancia de US\$255,516.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(11) Inversiones en valores, neto (continuación)

- (b) El 4 de julio de 2008, el Banco suscribió un contrato con el BCN para la redención anticipada de valores y compromiso de reinversión en nuevos valores de esa misma institución. Ambas partes acordaron que la fecha efectiva del contrato es el 30 de junio de 2008.

Al 30 de junio de 2008, los valores a ser redimidos tenían un valor en libros de US\$31,279,338 y se presentaban clasificados como mantenidos hasta su vencimiento. El 31 de julio de 2008 se efectuó la redención de tales valores y, ese mismo día, se reinvertió la totalidad del producto de esa redención en nuevos valores. Los nuevos valores representan valores estandarizados emitidos al portador, denominados en dólares de los Estados Unidos de América y pagaderos en córdobas en plazos comprendidos entre los seis meses y los veinte años. Las fechas de vencimiento de estos valores están programadas en 40 pagos semestrales a partir del 30 de junio de 2008; devengan intereses implícitos del 5% sobre el saldo para cada uno de los valores incluidos en los primeros 30 pagos y del 5.25% sobre el saldo para cada uno de los valores incluidos en los últimos 10 pagos.

De conformidad con normativa contable emitida para el Banco por la Superintendencia de fecha 10 de octubre de 2009, los nuevos valores emitidos por el BCN a favor del Banco, conforme al contrato antes descrito, se deben registrar a su precio de transacción y se presentarán como valores mantenidos hasta su vencimiento.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al 1 de enero	405,496,522	378,128,330
Más:		
Provisión cargada a los resultados (Nota 27)	186,065,797	240,856,880
Ajuste monetario	20,849,456	20,505,605
Traslado neto de provisión para contingentes	5,644,376	(1,433,881)
Menos:		
Saneamientos de préstamos	(131,267,139)	(169,313,489)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (Nota 15)	(37,545,607)	(63,246,923)
Saldos al 31 de diciembre	<u>449,243,405</u>	<u>405,496,522</u>

Políticas de otorgamiento de crédito

El Banco realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por tipo de segmento (microcréditos, comerciales, agropecuarios y personales). 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.

Para los créditos de un solo vencimiento (créditos de consumo, microcrédito, hipotecarios para vivienda y comerciales) que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

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, los que son controlados en cuentas de orden.

El monto máximo de financiamiento a cualquier persona, entidad o grupo es del 30% de la base de cálculo del capital del Banco. La garantía líquida podrá 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.

Los clientes cuyos saldos de préstamos superen el 10% de la base de cálculo del patrimonio se reportan mensualmente a la Superintendencia y son evaluados al menos una vez al año.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, nets (cominención)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

Categorías	2011													
	Comercial				Cartera				Hipotecaria				Total	
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cifras en córdobas	Provisión
A	7,005	8,140,687,797	80,288,692	62,598	1,421,372,149	26,669,980	2,517	1,565,950,178	10,862,197	325	15,106,314	151,062	72,445	11,143,116,438
B	682	1,122,697,199	37,790,660	1,372	39,176,039	1,944,487	40	27,705,200	351,895	16	940,476	43,403	2,110	1,190,518,914
C	250	327,841,021	24,900,309	720	25,854,600	5,170,918	14	14,214,800	710,740	44	3,753,118	679,726	1,028	371,663,539
D	63	152,208,141	80,941,018	875	13,568,512	6,746,725	8	6,714,987	1,342,997	19	1,362,053	681,076	965	173,853,693
E	80	168,931,528	149,552,538	230	9,392,103	9,189,006	33	10,155,724	5,397,607	69	6,140,062	5,828,399	412	194,619,417
Sub total cartera clasificada	8,080	9,912,265,686	373,473,237	65,795	1,509,363,403	49,721,116	2,612	1,624,740,889	18,665,436	473	27,302,023	7,583,616	76,960	13,073,772,001
														469,243,405

Cartera Comercial	2010													
	Consumo				Hipotecaria				Microcrédito				Total	
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	Provisión	Cifras en córdobas	Provisión
A	5,880	6,090,894,839	60,189,716	50,435	1,080,343,246	20,200,048	2,172	1,345,615,002	11,536,878	1,219	76,939,240	768,765	59,706	8,593,792,327
B	671	759,224,400	18,204,281	1,270	43,397,721	2,097,228	41	28,220,864	396,757	71	4,977,641	237,681	2,053	833,820,626
C	336	576,168,532	52,556,508	876	22,537,515	4,470,285	17	16,250,386	812,519	106	8,821,241	1,655,225	1,335	623,777,674
D	144	195,138,986	96,744,082	1,440	24,478,282	12,162,596	12	4,103,616	820,723	89	6,948,390	3,348,656	1,685	230,669,274
E	103	126,211,197	67,250,877	354	17,167,417	17,024,143	47	23,723,582	12,293,600	162	15,101,206	14,589,792	666	182,203,402
Sub total cartera clasificada	7,134	7,747,637,954	294,945,464	54,375	1,187,924,181	55,954,700	2,289	1,417,913,450	25,860,477	1,647	112,787,718	20,600,119	65,445	10,466,263,303
Provisión genérica														8,135,762
														405,496,522

Nota: Tarjetas corporativas incluidas en préstamos comerciales y extrafinanciamientos en créditos personales. Al 31 de diciembre de 2010, provisión genérica de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, el Banco constituyó provisión genérica por riesgo cambiario del 0.25% de la cartera comercial otorgada en córdobas con mantenimiento de valor y en moneda extranjera (véase Nota 4).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial:

31 de diciembre de 2011			
Calificación	Número de Créditos	Saldo	Relación porcentual
A	7,005	8,140,687,797	82%
B	682	1,122,697,199	11%
C	250	327,841,021	3%
D	63	152,208,141	2%
E	80	168,931,528	2%
	8,080	9,912,365,686	100%

31 de diciembre de 2010			
Calificación	Número de Créditos	Saldo	Relación porcentual
A	5,880	6,090,894,839	79%
B	671	759,224,400	10%
C	336	576,168,532	7%
D	144	195,138,986	3%
E	103	126,211,197	1%
	7,134	7,747,637,954	100%

Resumen de concentración por grupo económico

Al 31 de diciembre, la cartera estaba distribuida de la siguiente forma en sectores económicos:

Sectores	Concentración (%)	
	2011	2010
Comerciales	37%	42%
Agrícolas	17%	15%
Industriales	13%	11%
Hipotecarios	13%	14%
Personales	9%	8%
Ganaderos	4%	6%
Deudores por tarjeta de crédito	3%	3%
Factoring	2%	0%
Leasing	2%	1%
	100%	100%

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de concentración por región

A continuación se presenta la distribución de la cartera de créditos (principal e intereses) por regiones:

Región	2011		2010	
	Monto	Relación porcentual	Monto	Relación porcentual
Managua	7,701,895,122	59%	6,559,272,017	63%
Norte	2,503,839,173	19%	1,964,671,158	18%
Pacífico	2,305,351,725	18%	1,457,200,194	14%
Centro	388,267,407	3%	318,824,486	3%
Atlántico	174,418,574	1%	166,295,448	2%
	<u>13,073,772,001</u>	<u>100%</u>	<u>10,466,263,303</u>	<u>100%</u>

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:

Sectores	Relación porcentual (%)	
	2011	2010
Personal	1%	2%
Comerciales	11%	31%
Agrícolas	5%	1%
Ganaderos	6%	8%
Industriales	70%	43%
Hipotecarios	4%	10%
Deudores por tarjeta de crédito	3%	5%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

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

Banda de tiempo (días)	Número de créditos	2011				Total	Relación porcentual	Provisión
		Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecario			
-	7	4,296,549	-	13,572	-	4,310,121	2%	4,231,221
1 a 180	527	15,815,533	2,944,963	8,381,705	4,114,486	31,256,687	11%	16,341,906
181 a 365	76	91,902,723	-	3,786,048	1,306,103	96,994,874	35%	87,484,130
366 a 730	16	119,207,736	-	-	1,993,309	121,201,045	44%	72,088,873
Más de 730	23	18,216,632	-	-	3,186,705	21,403,337	8%	10,701,668
	649	249,439,173	2,944,963	12,181,325	10,600,603	275,166,064	100%	190,847,798

Banda de tiempo (días)	Número de créditos	2010				Total	Relación porcentual	Provisión
		Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecario			
-	5	3,114,530	-	7,338	-	3,121,868	1%	3,121,868
1 a 180	926	127,296,825	3,920,794	13,736,296	11,423,497	156,377,412	55%	82,750,851
181 a 365	159	9,797,427	32,849	7,032,994	10,627,249	27,490,519	10%	14,973,323
366 a 730	30	72,753,258	-	-	492,879	73,246,137	26%	36,623,069
Más de 730	22	18,483,218	-	-	5,336,900	23,820,118	8%	11,910,059
	1,142	231,445,258	3,953,643	20,776,628	27,880,525	284,056,054	100%	149,379,170

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$275 millones (2010: C\$284 millones) mejoró con una disminución de aproximadamente C\$9 millones producto de una mejora en la calidad de la cartera en los sectores de microcréditos, créditos personales y créditos hipotecarios, a pesar del incremento en el rubro de créditos en cobro judicial principalmente concentrada en el sector industrial. La categoría de créditos comerciales se relaciona nuevamente con clientes del sector industrial, los cuales han demandando más provisión por el estatus en el que se encuentran.

Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$191 millones (2010: C\$149 millones).

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:

<u>Tipo de crédito</u>	<u>Ingresos por intereses y comisiones</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comerciales	881,525,999	767,688,379
Personales	101,417,945	93,167,616
Tarjetas de crédito	149,558,443	149,442,385
Hipotecarios	152,284,748	139,028,087
Arrendamiento financiero	22,146,960	17,890,201
Microcréditos	13,531,231	37,442,828
	<u>1,320,465,326</u>	<u>1,204,659,496</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2011 es de C\$131,267 miles (2010: C\$169,313 miles). El monto de los créditos con partes relacionadas que fueron saneados al 31 de diciembre de 2011 es de C\$10,801 miles. Al 31 de diciembre de 2010 no hubo saneamientos de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2011 es de C\$81,140 miles (2010: C\$72,087 miles).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Un detalle del monto de las líneas de crédito que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comercial, en cuentas de orden	98,830,518	77,606,886
Tarjetas de créditos, en cuentas contingentes	2,399,497,734	1,677,947,924
	<u>2,498,328,252</u>	<u>1,755,554,810</u>

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	203,769,529	195,066,777
Depósitos en garantía	13,505,353	12,751,880
Anticipos a proveedores	2,989,952	11,179,664
Cuentas por cobrar al personal	1,832,495	1,657,587
Otras partidas pendientes de cobro	30,833,872	22,899,538
Subtotal	252,931,201	243,555,446
Menos provisión para otras cuentas por cobrar	(79,713,346)	(52,425,617)
	<u>173,217,855</u>	<u>191,129,829</u>

- a) Se incluyen los saldos por cobrar del BCN correspondientes a las sumas pendientes de reembolso al Banco relacionados con los saldos de cartera de préstamos derivados de la operación de absorción de activos y pasivos de lo que fue el Banco Sur, S. A., con base en el contrato de garantía firmado en el BCN y el Banco.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	52,425,617	32,368,314
Más:		
Provisión cargada a los resultados (Nota 27)	30,756,621	22,874,567
Menos:		
Disminución de provisiones	(3,468,892)	(2,817,264)
Saldo al 31 de diciembre	<u>79,713,346</u>	<u>52,425,617</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(14) Bienes de uso, neto

	Terreno	Edificios	Equipo y mobiliario	Equipo de computación	Equipo rodante	Biblioteca y obras de arte	Construcciones en proceso	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2011	49,891,467	62,832,059	190,022,901	82,559,574	24,651,438	9,490,576	7,897,561	427,345,576
Adiciones	1,934,916	8,498,421	46,702,104	25,651,579	4,747,403	856,535	27,292,872	115,683,830
Venta	-	-	-	-	(364,646)	-	-	(364,646)
Retiros y reclasificaciones	872,409	6,185,672	(12,409,617)	(10,617,090)	(803,874)	(2,496)	(15,156,499)	(31,931,495)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	52,698,792	77,516,152	224,315,388	97,594,063	28,230,321	10,344,615	20,033,934	510,733,265
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2011	-	24,107,279	135,570,681	70,838,484	17,668,155	-	-	248,184,599
Adiciones	-	4,100,605	26,261,601	10,954,043	3,145,204	-	-	44,461,453
Venta	-	-	-	-	(364,646)	-	-	(364,646)
Retiros y reclasificaciones	-	-	(11,771,185)	(10,539,776)	(677,512)	-	-	(22,988,473)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	28,207,884	150,061,097	71,252,751	19,771,201	-	-	269,292,933
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2011	52,698,792	49,308,268	74,254,291	26,341,312	8,459,120	10,344,615	20,033,934	241,440,332
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2010	50,445,711	59,957,068	165,207,076	77,804,440	23,997,458	9,490,576	2,720,906	389,623,235
Adiciones	-	2,874,991	26,456,215	6,643,213	850,345	-	6,976,774	43,801,538
Venta	-	-	-	-	(196,365)	-	-	(196,365)
Retiros y reclasificaciones	(554,244)	-	(1,640,390)	(1,888,079)	-	-	(1,800,119)	(5,882,832)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	49,891,467	62,832,059	190,022,901	82,559,574	24,651,438	9,490,576	7,897,561	427,345,576
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2010	-	20,712,532	111,126,769	65,449,831	15,013,998	-	-	212,303,130
Adiciones	-	3,394,747	25,022,420	7,219,554	2,846,311	-	-	38,483,032
Venta	-	-	-	-	(192,154)	-	-	(192,154)
Retiros y reclasificaciones	-	-	(578,508)	(1,830,901)	-	-	-	(2,409,409)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	24,107,279	135,570,681	70,838,484	17,668,155	-	-	248,184,599
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2010	49,891,467	38,724,780	54,452,220	11,721,090	6,983,283	9,490,576	7,897,561	179,160,977

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2011	2010
Bienes recibidos en recuperación de créditos	270,759,856	284,415,174
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(184,514,202)	(167,849,780)
	86,245,654	116,565,394

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

	2011	2010
Saldo al 1 de enero	167,849,780	101,616,955
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	29,961,145	47,238,629
Provisión trasladada de la cartera de créditos (Nota 12)	37,545,607	63,246,923
Menos:		
Venta de bienes	(50,842,330)	(44,252,727)
Saldo al 31 de diciembre	184,514,202	167,849,780

Las ganancias obtenidas por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos reconocida en los resultados del período fue de C\$16,329,536 (2010: C\$18,660,514).

(16) Inversiones permanentes en sociedades, neto

	2011	2010
Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias:		
Seguros LAFISE, S. A. (89.97%)	314,993,253	250,053,823
Almacenadora LAFISE, S. A. (97.68%)	75,611,238	59,977,921
	390,604,491	310,031,744
Inversiones permanentes en acciones de asociadas:		
Bolsa Agropecuaria, S. A.	50,000	50,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	598,900	598,900
	648,900	648,900
	391,253,391	310,680,644

Un movimiento de la cuenta de inversiones permanentes en acciones de subsidiaria se presenta a continuación:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	310,031,744	250,436,689
Más: participación en resultados de subsidiaria en resultados de operaciones	89,682,694	78,809,207
Más (menos): ajustes de participación en subsidiarias	5,395,612	(7,168,948)
Menos: dividendos pagados	(14,505,559)	(12,045,204)
Saldo al final del año	390,604,491	310,031,744

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(16) Inversiones permanentes en sociedades, neto (continuación)

A continuación información financiera no consolidada de las subsidiarias:

	2011	2010
Activos	886,890,531	704,553,409
Pasivos	459,391,322	365,218,907
Patrimonios	427,499,209	339,334,502
Resultados	98,305,057	86,971,757

(17) Otros activos, neto

	2011	2010
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	32,299,357	88,229,852
Alquileres pagados por anticipado	7,481,998	2,207,497
Otros gastos pagados por anticipado	5,350,567	114,959
	<u>45,131,922</u>	<u>90,552,308</u>
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen mejoras a propiedades tomadas en alquiler	13,529,421	7,697,175
Valor de origen del software	9,308,940	22,610,627
	<u>22,838,361</u>	<u>30,307,802</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	(4,684,778)	(2,905,048)
Origen del software	(4,102,985)	(14,468,985)
	<u>(8,787,763)</u>	<u>(17,374,033)</u>
	<u>14,050,598</u>	<u>12,933,769</u>
(c) Bienes diversos		
(i) Activos		
Papelería, útiles y otros materiales	15,324,080	10,914,873
Mobiliario y equipos	37,906,906	24,538,782
Bienes fuera de uso	26,043,156	28,304,916
Bienes de importación	7,361,709	2,130,957
Otros bienes diversos	2,641,100	14,127,872
	<u>89,276,951</u>	<u>80,017,400</u>
(ii) Provisión		
Provisión para bienes diversos	(38,795,829)	(39,614,600)
	<u>50,481,122</u>	<u>40,402,800</u>
	<u>109,663,642</u>	<u>143,888,877</u>

La amortización de los cargos diferidos reconocida en los resultados de operaciones al 31 de diciembre de 2011 fue de C\$11,185,616 (2010: C\$10,376,389) (Ver Nota 29).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(18) Obligaciones con el público

(a) Moneda nacional	2011	2010
Depósitos a la vista		
No devengan intereses	1,546,695,439	1,422,735,674
Devengan intereses	<u>976,166,392</u>	<u>884,670,295</u>
	2,522,861,831	2,307,405,969
Depósitos de ahorro	2,443,565,750	1,958,454,519
Depósitos a plazo	<u>1,137,339,117</u>	<u>1,216,577,436</u>
	<u>6,103,766,698</u>	<u>5,482,437,924</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista		
No devengan intereses	1,988,500,733	4,332,545,943
Devengan intereses	<u>1,122,444,387</u>	<u>2,362,313,781</u>
	3,110,945,120	6,694,859,724
Depósitos de ahorro	8,653,789,210	4,502,293,536
Depósitos a plazo	<u>2,803,265,231</u>	<u>2,534,361,654</u>
	<u>14,567,999,561</u>	<u>13,731,514,914</u>
	<u>20,671,766,259</u>	<u>19,213,952,838</u>

Las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$624,698,457 (C\$14,353,509,042) [2010: US\$621,504,709 (C\$13,600,076,795)]. Además se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de €7,214,713 (C\$214,490,519) [2010: €4,495,240 (C\$131,438,119)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.6% y 5.55% (2010: 1.50% y 5.75%) en moneda extranjera y entre 1.55% y 6.05% (2010: 1.75% y 6.25%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes oscila entre 0.50% y 1.25% (2010: 0.50% y 1.25%) y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.75% y 1% (2010: entre el 0.75% y 1%).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2012:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2012	3,206,762,033
2013	523,817,116
2014	101,711,567
2015	48,834,077
Posterior al 2015	<u>59,479,555</u>
	<u>3,940,604,348</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(19) Otras obligaciones con el público

	2011	2010
Cheques certificados	8,508,348	12,945,042
Giros y transferencias por pagar	2,602,659	4,099,478
Depósitos judiciales	10,305,024	11,857,936
Depósitos por apertura de cartas de créditos	746,920,178	7,668,370
Depósitos en garantía	1,121,170	963,952
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	36,931,942	4,583,942
Cheques de gerencia	66,493,246	35,207,467
Otras obligaciones	25,985,811	9,856,033
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	53,375,264	47,927,772
	<u>952,243,642</u>	<u>135,109,992</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de garantía	2011	2010
(a) Obligaciones a la vista	Depósitos	US\$ y C\$	0.25% y 2%	-	-	-	267,449,959	143,028,337
(b) Obligaciones a plazo hasta un año	Depósitos	C\$	4%	Octubre 2012	-	-	47,651	43,804
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	Depósitos	US\$	4.25% y 8%	Diciembre 2013	-	-	145,545,045	126,505,187
Instituto Nicaragüense de Seguros y Reaseguros, S. A.	Depósitos	US\$	3.75% y 4.75%	Noviembre 2012	-	-	16,942,008	15,766,384
Seguros LAFISE, S. A.	Depósitos	US\$	4.15% y 5.50%	Diciembre 2011	-	-	-	45,344,025
Seguros América, S. A.	Depósitos	US\$ y C\$	1.05% y 1.50%	Agosto 2012	-	-	968,066,612	618,278,547
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Depósitos	US\$	-	Abril 2012	-	-	80,394,012	55,489,642
Aceptaciones por cartas de crédito	Préstamos	US\$	-	-	-	-	1,210,995,328	861,427,589
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año								
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Línea de Crédito	US\$ y C\$	4.34% y 8.65%	Diciembre 2024	Cartera de Créditos y Bonos del BCN	526,608,613	289,428,034	457,394,289
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de Crédito	US\$	2.32% y 7.51%	Diciembre 2020	Cartera de Créditos	436,669,055	346,784,926	426,470,005
Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV	Préstamos	US\$	3.30% y 10.14%	Septiembre 2018	Bonos BCN	357,892,089	236,376,738	274,367,527
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	US\$	5.61% y 7.50%	Marzo 2030	Cartera de Créditos	356,512,718	399,064,768	352,800,237
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	US\$ y C\$	4.00%	Agosto 2021	Cartera de Créditos	122,066,943	141,981,475	66,950,581
The Export Import Bank of Republic of China	Préstamos	US\$	1.95% y 2.18%	Noviembre 2016	-	-	7,424,384	2,399,100
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							1,421,060,325	1,580,381,739
							2,899,505,612	2,584,837,665
							21,822,141	33,504,384
							2,921,327,753	2,618,342,049
Corriente							1,663,565,601	1,246,668,047
No corriente							1,235,940,011	1,338,169,618
							2,899,505,612	2,584,837,665

Pagos a futuros de principal requeridos

Año	Monto
2012	1,663,565,601
2013	315,129,049
2014	202,991,492
2015	169,244,064
2016	133,577,040
Posterior al 2017	414,998,366
	<u>2,899,505,612</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

Estas obligaciones son medidas inicialmente al valor desembolsado, y subsecuentemente se miden al costo amortizado, o utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Existen fuentes de financiamiento local Banco de Fomento a la Producción (antes Financiera Nicaragüense de Inversiones) que son destinadas al sector agrícola, comercial, ganadero e industrial.

El Banco tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

(21) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones a la vista	590,008	704,188
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	121,051,325	62,700,792
Intereses por pagar sobre obligaciones	231,835	212,244
	<u>121,873,168</u>	<u>63,617,224</u>

(a) Certificados a plazo fijo con rendimientos anuales que oscilan entre 1.10% y 4.25% (2010: 4.25% y 10.65%), y con último vencimiento en septiembre de 2012.

(22) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	6,717,225	67,534,681
Dividendos por pagar (nota 32)	12,631,242	-
Impuestos retenidos por pagar	30,473,838	6,932,320
Remuneraciones por pagar	48,837,390	21,178,550
Otras retenciones por pagar a terceros	70,360,053	49,893,515
Otras cuentas por pagar (acreedores diversos)	25,123,105	62,274,749
	<u>194,142,853</u>	<u>207,813,815</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(23) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Indemnización laboral (a)	72,327,868	52,346,228
Vacaciones (b)	15,648,970	11,255,577
Aguinaldo (c)	2,086,368	1,504,029
Provisión para seguro tarjeta de crédito	4,609,521	2,922,497
Ingresos diferidos por venta de bienes	47,895,784	25,003,590
Comisiones por apertura de créditos	70,169,317	56,097,029
Provisiones para créditos contingentes	14,078,786	19,284,012
Otras provisiones	5,622,903	13,040,638
	<u>232,439,517</u>	<u>181,453,600</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(a) Indemnizaciones		
Saldo al 1 de enero	52,346,228	50,447,241
Provisiones generadas	25,483,923	11,170,000
Provisiones utilizadas	<u>(5,502,283)</u>	<u>(9,271,013)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>72,327,868</u>	<u>52,346,228</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(b) Vacaciones		
Saldo al 1 de enero	11,255,577	10,219,060
Provisiones generadas	12,589,775	9,146,037
Provisiones utilizadas	<u>(8,196,382)</u>	<u>(8,109,520)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>15,648,970</u>	<u>11,255,577</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(c) Aguinaldo		
Saldo al 1 de enero	1,504,029	1,345,071
Provisiones generadas	23,043,024	18,513,797
Provisiones utilizadas	<u>(22,460,685)</u>	<u>(18,354,839)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>2,086,368</u>	<u>1,504,029</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(24) Obligaciones subordinadas

	2011	2010
(a) Netherlands Development Finance Company (FMO)		
Desembolsos recibidos en diciembre de 2001 y marzo de 2007, con intereses anuales a tasa LIBOR más 4.9% sobre saldos del préstamo, pagaderos en seis cuotas niveladas semestrales consecutivas, a partir del sexto año. Entre el cuarto y quinto año después del segundo desembolso (durante el período de un año), FMO tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en septiembre de 2014.	114,883,500	109,412,500
(b) Netherlands Development Finance Company (FMO)		
Desembolso recibido en octubre de 2008, con intereses anuales a tasa BCN más 7.75% sobre saldos del préstamo, pagaderos en siete cuotas niveladas semestrales consecutivas, a partir del séptimo año. Entre el cuarto y quinto año después de la firma de este contrato (durante el período de un año), FMO tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en abril de 2018.	78,634,000	78,634,000
(c) Belgische Investeringsmaatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV (BIO)		
Desembolso recibido en febrero de 2008, con intereses anuales a tasa LIBOR más 4.15% sobre saldos del préstamo, pagaderos en diez cuotas niveladas semestrales consecutivas, a partir del sexto año. Entre el desembolso y la fecha de vencimiento del contrato (durante el período de diez años), BIO tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en octubre de 2018.	114,883,500	109,412,500
(d) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa LIBOR más 4.15% sobre saldos del préstamo, pagaderos en diez cuotas niveladas semestrales consecutivas, a partir del sexto año. Entre el desembolso y la fecha de vencimiento del contrato (durante el período de diez años), SIFEM tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en octubre de 2018.	114,883,500	109,412,500
(e) Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd. (FINNFUND)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa LIBOR más 4.15% sobre saldos del préstamo, pagaderos en diez cuotas niveladas semestrales consecutivas, a partir del sexto año. Entre el desembolso y la fecha de vencimiento del contrato (durante el período de diez años), FINNFUND tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en octubre de 2018.	114,883,500	109,412,500
	538,168,000	516,284,000
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	3,639,223	3,330,048
Total obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	541,807,223	519,614,048

Pagos a futuros de principal	Monto
2012	38,294,500
2013	72,759,550
2014	107,224,600
2015	91,419,424
2016	91,419,424
2017	91,419,424
2018	45,631,078
	538,168,000

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(25) Ingresos por intereses, neto

Se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(a) Ingresos por intereses		
Disponibilidades	2,287,717	4,667,930
Inversiones en valores	265,949,015	284,639,888
Cartera de créditos	1,320,465,326	1,204,659,496
Operaciones de reportos y valores derivados	2,634,746	1,380,727
Otros ingresos financieros	72,083,932	92,498,326
Total ingresos por intereses	<u>1,663,420,736</u>	<u>1,587,846,367</u>
(b) Gastos por intereses		
Obligaciones con el público	242,703,760	294,129,752
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	116,399,076	127,627,060
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	32,516,227	31,343,959
Operaciones de valores y derivados	105,657	422,736
Otros gastos financieros	3,392,060	5,260,052
Total gastos por intereses	<u>395,116,780</u>	<u>458,783,559</u>
Total ingreso por intereses, neto	<u>1,268,303,956</u>	<u>1,129,062,808</u>

(26) Ingresos por ajustes monetarios, neto

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos de C\$110,114,901 (2010: C\$95,155,049), los que fueron registrados en los resultados del período.

(27) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Constitución de provisión por cartera de créditos	186,065,797	240,856,880
Constitución de provisión por otras cuentas por cobrar	30,756,621	22,874,567
Constitución de provisión para contingentes	-	5,020,779
Saneamiento de intereses y comisiones	26,254,342	49,334,797
Pasan...	<u>243,076,760</u>	<u>318,087,023</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

	2011	2010
... Vienen	243,076,760	318,087,023
Recuperaciones de créditos saneados	(45,280,838)	(42,861,267)
Disminución de provisión para inversiones	(553,500)	-
	(45,834,338)	(42,861,267)
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	197,242,422	275,225,756

(28) Ingresos operativos diversos, neto

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

	2011	2010
Ingresos operativos diversos		
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	258,436,487	221,526,292
Comisiones por giros y transferencias	74,827,729	64,425,585
Disminución de provisión para otros activos	51,961,305	33,727,204
Comisiones por tarjetas de crédito	42,335,980	28,564,242
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,329,536	18,660,514
Ingresos por alquiler de bienes	9,370,452	13,714,814
Comisiones por cobranzas	4,210,021	3,552,121
Comisiones por mandatos	3,222,066	2,780,544
Comisiones por servicios de banca electrónica	2,361,175	2,184,784
Comisiones por venta de cheques de gerencia	1,714,074	1,331,038
Comisiones por certificación de cheques	1,341,440	1,536,331
Comisiones por cajas de seguridad	748,566	745,611
Comisiones por custodias	54,701	84,962
Otras comisiones por servicios	88,085,709	62,555,020
Otros ingresos operativos diversos	69,064,033	57,780,528
	624,063,274	513,169,590
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	36,088,086	27,008,276
Operaciones de cambio y arbitraje	40,829,572	39,626,781
Gastos generados por otros activos	50,930,046	67,004,871
Otros gastos operativos diversos	63,482,866	56,508,425
	191,330,570	190,148,353
	432,732,704	323,021,237

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(29) Gastos de administración

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

	2011	2010
Sueldos y beneficios al personal	358,597,493	283,830,238
Arrendamientos	93,023,794	85,944,191
Gastos por servicios externos	82,106,928	78,020,680
Reparaciones y mantenimiento	59,458,405	51,389,900
Depreciación	44,461,453	38,483,032
Provisiones legales	41,106,009	36,061,580
Transporte	40,286,040	32,429,728
Energía y agua	36,503,428	33,042,711
Publicidad y relaciones públicas	33,291,507	34,255,647
Indemnización por antigüedad	25,483,923	11,170,000
Aguinaldo	23,043,024	18,513,797
Gastos legales	21,354,881	8,325,704
Comunicaciones	18,357,050	15,576,018
Seguros y fianzas	17,465,813	16,171,639
Papelería y útiles de oficina	14,358,532	12,623,367
Vacaciones	12,589,775	9,146,037
Combustible y lubricantes	11,762,311	9,089,057
Amortización	11,185,616	10,376,389
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	5,110,399	6,690,411
Capacitación	3,128,363	2,201,798
Afiliaciones y suscripciones	1,725,709	677,357
Gastos de representación	1,411,473	404,263
Otros	41,537,324	42,882,289
	<u>997,349,250</u>	<u>837,305,833</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año fue de 1,401 (2010: 1,378).

(30) Contribuciones por leyes especiales

	2011	2010
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	26,848,380	20,730,254
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	55,253,295	34,934,114
	<u>82,101,675</u>	<u>55,664,368</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(30) Contribuciones por leyes especiales (continuación)

- (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, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, que por la presente Ley estén sujetas a la supervisión, inspección, vigilancia y fiscalización de la Superintendencia aportarán en efectivo hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.
- (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 la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

(31) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	4,843,137,016	4,663,004,422
Garantías recibidas	17,731,699,257	15,190,219,643
Inversiones y cartera dada en garantía	1,799,749,417	1,875,376,384
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilizar	98,830,518	77,606,886
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	741,306,640	561,668,839
Fideicomisos	460,493,912	460,493,912
Otras cuentas de registro	68,965,883	163,626,422
	<u>25,744,182,643</u>	<u>22,991,996,508</u>

(b) Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fue de C\$93,023,794 (2010: C\$85,944,191).

Los gastos de arrendamiento del Banco, para los próximos cinco años, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2012	94,202,564
2013	95,875,277
2014	97,585,642
2015	101,078,525
2016	102,867,024
Total de los pagos mínimos	<u>491,609,032</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(32) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes y preferentes y se incluyen en la sección del patrimonio. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en que son declarados.

El capital social está representado por acciones comunes, nominativas, no convertibles al portador y se incluyen en la sección del patrimonio. Los dividendos sobre las acciones se reconocen y son autorizados por la Superintendencia.

Dividendos

Durante el año 2011 la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto total de C\$263,292,207, mediante resolución DS-IB-DS1-0994-05-2011/VEMUV y DS-VSIB-2344-09-2011/VLMH por un monto de C\$129,075,699 y C\$134,216,508 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2011, se encuentra pendiente el pago de dichos dividendos decretados por el monto de C\$12,631,242.

Incrementos en el capital social pagado

Con fecha 27 mayo de 2011, mediante escritura número ochenta y cuatro se establece la aprobación de reforma al pacto social y estatutos del Banco e incrementar el capital social pagado en C\$132,000,000 equivalentes a 132,000 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$1,000 cada una mediante la capitalización de resultados acumulados.

Con fecha 28 de mayo de 2010, mediante escritura número cuarenta se establece la aprobación de reforma al pacto social y estatutos del Banco e incrementar el capital social pagado en C\$119,000,000 equivalentes a 119,000 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$1,000 cada una mediante la capitalización de resultados acumulados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2011, el capital suscrito y pagado por C\$1,144,400,000 (2010: C\$1,012,400,000) está compuesto por 1,144,400 (2010: 1,012,400) acciones comunes, nominativas, no convertibles en acciones al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$1,000 cada una, que equivalen a C\$1,144,400,000 (2010: C\$1,012,400,000).

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables

Regulaciones bancarias

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo el régimen de 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.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Regulaciones bancarias (continuación)

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es de C\$245,000,000, según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(b) Distribución de dividendos

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior.

(c) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa de encaje legal obligatorio diario es del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%). Al 31 de diciembre de 2011, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(d) 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 de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los bancos a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 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.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. 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 del Banco. La Administración manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(34) Ajustes a resultados de períodos anteriores

Posterior a la fecha de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Superintendencia emitió instrucción al Banco a realizar ajustes a los resultados acumulados de ejercicios anteriores previamente informados. El Banco ha cumplido con las instrucciones recibidas de la Superintendencia respecto al registro de estos ajustes contra los resultados acumulados de ejercicios anteriores. A continuación se presenta un detalle de estos ajustes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo registrado al 31 de diciembre, previamente reportado	791,829,107	658,135,836
Ajuste a ingresos por inversiones en valores (a)	-	(9,410,962)
Reversión de ingresos en venta de bienes adjudicados (b)	(153,414)	(7,777,337)
Registro cuenta por cobrar por donación (c)	-	(20,077,864)
Ajuste a ingresos en venta de bienes inmuebles (d)	-	(10,950,000)
Reversión en pérdida por venta de bienes adjudicados (e)	-	318,672
Total de ajustes a resultados de períodos anteriores	<u>(153,414)</u>	<u>(47,897,491)</u>
Saldo ajustado al 31 de diciembre	<u>791,675,693</u>	<u>610,238,345</u>

- a) Mediante resolución OBS-036-2010 del 21 de abril de 2010, la Superintendencia instruye revertir operación de venta de Bonos de Pago por Indemnización que había generado un ingreso en venta de inversiones en valores por C\$9,410,962.
- b) Mediante informe de visitas “In Situ” de inspecciones puntuales practicadas al Banco con cifras al 30 de octubre de 2010 y recibido en el año 2011, la Superintendencia instruye al Banco la reversión del ingreso reconocido en los resultados del período 2010 por las ventas de bienes adjudicados, e instruye reconocerla en los resultados acumulados de ejercicios anteriores por C\$153,414. Mediante resolución OBS-038-2010 del 13 de mayo de 2010, la Superintendencia instruye al Banco la reversión de transacciones de ventas de bienes adjudicados que habían generado una ganancia de C\$7,777,337.
- c) Mediante resolución OBS-029,2010 del 8 de abril de 2010, se ordena constituir provisión del total del valor registrado de cuenta por cobrar por convenio de cooperación reembolsable suscrito entre Fundación Zamora Terán y el Banco por C\$20,077,864.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(34) Ajustes a resultados de períodos anteriores (continuación)

- d) Mediante informe de visitas “In situ” de inspecciones puntuales practicadas al Banco al 31 de enero de 2010, la Superintendencia instruye al Banco revertir operaciones de venta de bienes inmuebles que habían generado una ganancia neta de C\$10,950,000.
- e) Mediante informe de visitas “In situ” de inspecciones puntuales practicadas al Banco al 31 de enero de 2010, la Superintendencia instruye al Banco la reversión de transacciones de ventas de bienes adjudicados que habían generado una pérdida neta de C\$318,672.

Efecto en la reserva legal

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el efecto de estas partidas fue tomado en cuenta en el cálculo de la reserva legal del año de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva legal (15% de las utilidades del año)	70,379,733	53,529,337
Menos: efecto de ajustes requeridos por la Superintendencia	(23,012)	(7,184,624)
Total de traslado de la reserva legal	<u>70,356,721</u>	<u>46,344,713</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(35) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia exigen que las entidades divulguen información relativa al valor razonable estimado de sus instrumentos financieros, independientemente de que dichos valores se reconozcan o no en los balances de situación. No resulta factible calcular el valor razonable de muchos de los instrumentos financieros del Banco, por lo que de conformidad con lo dispuesto en las normas de contabilidad, se proporciona información adicional respecto al cálculo estimado del valor razonable, tal como el monto contabilizado, la tasa de interés y el plazo de vencimiento. El valor razonable junto con el valor de principal e intereses se detalla a continuación:

	2011		2010	
	Principal e intereses	Valor razonable	Principal e intereses	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	C\$ 6,684,722,340	6,684,722,340	6,119,847,024	6,119,847,024
Inversiones disponibles para la venta	4,932,451,539	5,019,935,334	4,889,304,055	5,002,442,946
Inversiones mantenidas al vencimiento	2,799,122,409	2,799,088,685	3,107,009,968	3,099,529,004
Préstamos	12,866,094,161	12,968,588,131	9,902,214,733	10,300,427,903
Arrendamiento financiero	207,677,840	208,924,074	158,552,048	158,669,132
Total activos	<u>C\$ 27,490,068,289</u>	<u>27,681,258,564</u>	<u>24,176,927,828</u>	<u>24,680,916,009</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista y ahorro	C\$ 17,001,551,534	16,880,953,351	15,608,484,634	15,548,928,423
Depósitos a plazo	5,999,810,648	6,041,875,686	4,677,039,935	4,764,887,887
Préstamos por pagar	1,513,900,440	1,433,182,472	1,658,315,313	1,627,254,750
Pasivos subordinados	541,807,223	549,012,509	519,614,048	527,176,905
Total pasivos	<u>C\$ 25,057,069,845</u>	<u>24,905,024,018</u>	<u>22,463,453,930</u>	<u>22,468,247,965</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

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

(a) Disponibilidades

El valor razonable de las disponibilidades es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

(b) Inversiones disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se basa en precio cotizado de mercado.

(c) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se basa en descuentos de flujos futuros de efectivos basados en última tasa negociada. El valor razonable de los depósitos colocados en instituciones financieras del país y del exterior se aproxima a su valor contabilizado.

(d) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Para determinar el valor razonable de la cartera de crédito se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales créditos para descontar los flujos de efectivo.

(e) Obligaciones con el público

El valor razonable de las obligaciones con el público se aproxima al monto contabilizado. El valor razonable para cada categoría de depósitos del público es calculado mediante el descuento de flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento.

(f) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos y obligaciones subordinadas

Se determina el valor presente neto del saldo utilizando como tasas de descuento las últimas tasas vigentes contratadas.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados 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 significativos; 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.

(36) Hechos subsecuentes

Norma sobre actualización del capital social de las entidades bancarias

A través de la resolución No. CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012 emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, y publicada en diario La Prensa del 09 de febrero de 2012, se deroga la Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias, aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia mediante Resolución No. CDSIBOIF-611-2-ENE22-2010, de fecha 22 de enero de 2010, publicada en El Nuevo Diario del 01 de febrero de 2010 y en La Gaceta, Diario Oficial No. 65, del 09 de abril de 2010, y entra en vigencia la Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias (CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012), aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia en donde se actualiza en doscientos setenta millones de córdobas (C\$270,000,000) el capital social mínimo requerido para los bancos nacionales o sucursales de bancos extranjeros.

(37) Litigios

El Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2011

(38) Balance de situación antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2011:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	395,298,943	-	-	395,298,943
Banco Central de Nicaragua	513,839,589	-	-	513,839,589
Otras disponibilidades	1,137,589,471	-	-	1,137,589,471
Moneda extranjera				
Caja	383,424,485	-	-	383,424,485
Banco Central de Nicaragua	584,074,998	-	-	584,074,998
Depósitos en instituciones financieras del exterior	983,609,879	-	-	983,609,879
Otras disponibilidades	2,686,884,975	-	-	2,686,884,975
	<u>6,684,722,340</u>			<u>6,684,722,340</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta	4,890,249,300	-	-	4,890,249,300
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,799,122,409	-	-	2,799,122,409
	<u>7,689,371,709</u>			<u>7,689,371,709</u>
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	12,110,316,417	-	-	12,110,316,417
Créditos prorrogados	22,914,100	-	-	22,914,100
Créditos reestructurados	470,676,202	-	-	470,676,202
Créditos vencidos	39,441,909	-	-	39,441,909
Créditos en cobro judicial	235,724,155	-	-	235,724,155
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	194,699,218	-	-	194,699,218
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(449,243,405)	-	-	(449,243,405)
	<u>12,624,528,596</u>			<u>12,624,528,596</u>
Otras cuentas por cobrar, neto				
Bienes de uso, neto	173,217,855	-	-	173,217,855
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	241,440,332	-	-	241,440,332
Inversiones permanentes en acciones	86,245,654	-	-	86,245,654
Otros activos neto	296,175,085	95,078,306	-	391,253,391
	109,663,642	-	-	109,663,642
Total activos	<u>27,905,365,213</u>	<u>95,078,306</u>	<u>-</u>	<u>28,000,443,519</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	2,522,861,831	-	-	2,522,861,831
Depósitos de ahorro	2,443,565,750	-	-	2,443,565,750
Depósitos a plazo	1,137,339,117	-	-	1,137,339,117
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	3,110,945,120	-	-	3,110,945,120
Depósitos de ahorro	8,653,789,210	-	-	8,653,789,210
Depósitos a plazo	2,803,265,231	-	-	2,803,265,231
	<u>20,671,766,259</u>			<u>20,671,766,259</u>
Otras obligaciones con el público				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	952,243,642	-	-	952,243,642
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2,921,327,753	-	-	2,921,327,753
Otras cuentas por pagar	121,873,168	-	-	121,873,168
Otros pasivos y provisiones	194,142,853	-	-	194,142,853
Obligaciones subordinadas	232,439,517	-	-	232,439,517
	541,807,223	-	-	541,807,223
Total pasivos	<u>25,635,600,415</u>			<u>25,635,600,415</u>
Patrimonio				
Capital social pagado	1,144,400,000	-	-	1,144,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizables	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	(28,302,266)	-	5,395,612	(22,906,654)
Reservas patrimoniales	377,767,461	-	70,356,721	448,124,182
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	393,667,645	70,356,721	2,715,841	326,026,765
Resultados del periodo	382,231,365	2,715,841	89,682,694	469,198,218
Total patrimonio	<u>2,269,764,798</u>	<u>73,072,562</u>	<u>168,150,868</u>	<u>2,364,843,104</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>27,905,365,213</u>	<u>73,072,562</u>	<u>168,150,868</u>	<u>28,000,443,519</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2011

(39) Estado de resultados antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2011:

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldo auditado
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	2,287,717	-	-	2,287,717
Ingresos por inversiones en valores	265,949,015	-	-	265,949,015
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,320,465,326	-	-	1,320,465,326
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	2,634,746	-	-	2,634,746
Otros ingresos financieros	72,083,932	-	-	72,083,932
Total ingresos financieros	1,663,420,736			1,663,420,736
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	242,703,760	-	-	242,703,760
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	116,399,076	-	-	116,399,076
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	32,516,227	-	-	32,516,227
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	105,657	-	-	105,657
Otros gastos financieros	3,392,060	-	-	3,392,060
Total gastos financieros	395,116,780			395,116,780
Margen financiero antes de ajuste monetario	1,268,303,956			1,268,303,956
Ingresos netos por ajustes monetarios	110,114,901	-	-	110,114,901
Margen financiero bruto	1,378,418,857			1,378,418,857
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(197,242,422)	-	-	(197,242,422)
Margen financiero, neto	1,181,176,435			1,181,176,435
Ingresos operativos diversos, neto	433,186,830	454,126	-	432,732,704
Resultado operativo bruto	1,614,363,265			1,613,909,139
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	-			89,682,694
Gastos de administración	(997,349,250)	-	-	(997,349,250)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	617,014,015			706,242,583
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	(82,101,675)	-	-	(82,101,675)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	(152,680,975)	2,261,715	-	(154,942,690)
Resultados del período	382,231,365	2,715,841	89,682,694	469,198,218

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(40) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

A continuación se presenta un detalle de los asientos de ajustes y reclasificaciones registrados por el Banco:

N° de cuenta	Cuentas	Balance de situación		Estados de resultados	
		Debe	Haber	Dcbe	Haber
Ajuste N° 1					
180101011	Inversiones en acciones de subsidiarias	95,078,306	-	-	-
440104001	Ajuste de participación en otras empresas	-	5,395,612	-	-
540101001	Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	89,682,694
	Para registrar la participación en las inversiones en subsidiarias conforme a los resultados al 31 de diciembre de 2011	<u>95,078,306</u>	<u>5,395,612</u>	<u>-</u>	<u>89,682,694</u>
Ajuste N° 2					
650601001	Gasto de impuesto sobre la renta	-	-	2,261,715	-
260702001	Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	454,126	-
460101001	Resultados acumulados de periodos anteriores	-	2,715,841	-	-
	Para corregir registro realizado contra resultados acumulados de ejercicios anteriores.	<u>-</u>	<u>2,715,841</u>	<u>2,715,841</u>	<u>-</u>
Reclasificación N° 1					
460101001	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	70,356,721	-	-	-
450101001	Reserva legal	-	70,356,721	-	-
	Para ajustar la reserva legal al 31 de diciembre de 2011	<u>70,356,721</u>	<u>70,356,721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>