

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

Índice del contenido

	Páginas
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	7-73



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

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

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. ("el Banco"), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2012, 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 errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros 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 errores de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores 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.

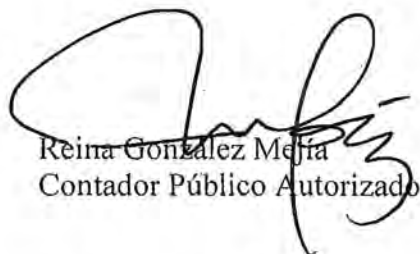




Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2012, 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.


Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

21 de marzo de 2013
Managua, Nicaragua

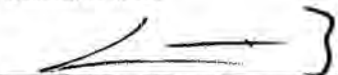
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación separado

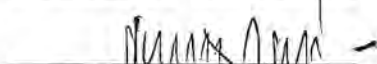
31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	2012	2011
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		488,684,174	395,298,943
Banco Central de Nicaragua		1,429,947,627	513,839,589
Otras disponibilidades		1,006,941,150	1,137,589,471
Moneda extranjera			
Caja		259,177,157	383,424,485
Banco Central de Nicaragua		213,754,755	584,074,998
Depósitos en instituciones financieras del exterior		737,069,029	983,609,879
Otras disponibilidades		3,161,904,198	2,686,884,975
	6, 9	<u>7,297,478,090</u>	<u>6,684,722,340</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	10	3,324,110,971	4,890,249,300
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10	<u>1,816,034,632</u>	<u>2,799,122,409</u>
	10	<u>5,140,145,603</u>	<u>7,689,371,709</u>
Cartera de créditos, neta			
Créditos vigentes		16,241,294,915	12,110,316,417
Créditos prorrogados		1,184,211	22,914,100
Créditos reestructurados		450,864,212	470,676,202
Créditos vencidos		77,988,768	39,441,909
Créditos en cobro judicial		201,711,123	235,724,155
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		248,658,227	194,699,218
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(409,671,383)</u>	<u>(449,243,405)</u>
	6, 11	<u>16,812,030,073</u>	<u>12,624,528,596</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	6, 12	190,249,398	173,217,855
Bienes de uso, neto	13	246,335,049	241,440,332
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	14	52,342,892	86,245,654
Inversiones permanentes en acciones	6, 15	484,952,824	391,253,391
Otros activos, neto	16	88,750,582	109,663,642
Total activos		<u>30,312,284,511</u>	<u>28,000,443,519</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		3,080,805,557	2,522,861,831
Depósitos de ahorro		2,421,156,929	2,443,565,750
Depósitos a plazo		626,800,947	1,137,339,117
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		5,471,638,894	3,110,945,120
Depósitos de ahorro		8,395,605,510	8,653,789,210
Depósitos a plazo		<u>3,398,436,343</u>	<u>2,803,265,231</u>
	6, 17	<u>23,394,444,180</u>	<u>20,671,766,259</u>
Otras obligaciones con el público	18	368,448,124	952,243,642
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	19	2,805,569,996	2,921,327,753
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	20	366,566	121,873,168
Otras cuentas por pagar	6, 21	222,242,444	194,142,853
Otros pasivos y provisiones	22	330,119,889	232,439,517
Obligaciones subordinadas	23	524,163,376	541,807,223
Total pasivos		<u>27,645,354,575</u>	<u>25,635,600,415</u>
Patrimonio			
Capital social autorizado y pagado	31	1,344,400,000	1,144,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		10,076,607	(22,906,654)
Reservas patrimoniales		547,844,017	448,124,182
Resultados acumulados		764,608,719	795,224,983
Total patrimonio		<u>2,666,929,936</u>	<u>2,364,843,104</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>30,312,284,511</u>	<u>28,000,443,519</u>
Cuentas contingentes	4 (a)(ii)	7,062,697,809	5,617,586,162
Cuentas de orden	30 (a)	<u>24,749,508,668</u>	<u>25,744,182,643</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.

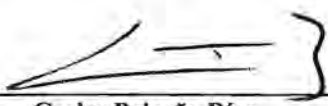
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,172,698	2,287,717
Ingresos por inversiones en valores		253,924,014	265,949,015
Ingresos financieros por cartera de créditos	6, 11	1,586,441,317	1,320,465,326
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		5,213,506	2,634,746
Otros ingresos financieros	6	70,028,405	72,083,932
Total ingresos financieros	24 (a)	<u>1,917,779,940</u>	<u>1,663,420,736</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		257,420,713	242,703,760
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		104,197,179	116,399,076
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		32,653,537	32,516,227
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		2,021,830	105,657
Otros gastos financieros	6	1,651,860	3,392,060
Total gastos financieros	24 (b)	<u>397,945,119</u>	<u>395,116,780</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario	24	1,519,834,821	1,268,303,956
Ingresos netos por ajustes monetarios	25	104,043,104	110,114,901
Margen financiero bruto		<u>1,623,877,925</u>	<u>1,378,418,857</u>
Gastos por estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	26	<u>(88,316,609)</u>	<u>(197,242,422)</u>
Margen financiero, neto		<u>1,535,561,316</u>	<u>1,181,176,435</u>
Ingresos operativos diversos, neto	27	<u>497,052,653</u>	<u>432,732,704</u>
Resultado operativo bruto		<u>2,032,613,969</u>	<u>1,613,909,139</u>
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	15	113,514,576	89,682,694
Gastos de administración	6, 28	<u>(1,185,278,305)</u>	<u>(997,349,250)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		<u>960,850,240</u>	<u>706,242,583</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	29	<u>(86,337,475)</u>	<u>(82,101,675)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	7	<u>(209,713,868)</u>	<u>(154,942,690)</u>
Resultados del período		<u><u>664,798,897</u></u>	<u><u>469,198,218</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.

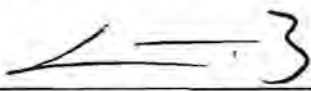
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

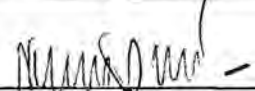
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2010		1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,829,107	2,178,449,983
Ajuste requerido por la Superintendencia	33	-	-	-	-	(153,414)	(153,414)
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2010		1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,675,693	2,178,296,569
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultado del período		-	-	-	-	469,198,218	469,198,218
Provisión por valuación de inversiones	10	-	-	(24,755,088)	-	-	(24,755,088)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	15	-	-	5,395,612	-	-	5,395,612
Traslado a la reserva legal	3 (n), 8	-	-	-	70,356,721	(70,356,721)	-
Aportes capitalizados	8, 31	132,000,000	-	-	-	(132,000,000)	-
Pago de dividendos	31	-	-	-	-	(263,292,207)	(263,292,207)
Saldos al 31 de diciembre de 2011		1,144,400,000	593	(22,906,654)	448,124,182	795,224,983	2,364,843,104
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultado del período		-	-	-	-	664,798,897	664,798,897
Provisión por valuación de inversiones	10	-	-	35,248,709	-	-	35,248,709
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	15	-	-	(2,265,448)	-	-	(2,265,448)
Traslado a la reserva legal	3 (n), 8	-	-	-	99,719,835	(99,719,835)	-
Aportes capitalizados	8	200,000,000	-	-	-	(200,000,000)	-
Pago de dividendos	31	-	-	-	-	(395,695,326)	(395,695,326)
Saldos al 31 de diciembre de 2012		1,344,400,000	593	10,076,607	547,844,017	764,608,719	2,666,929,336


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.

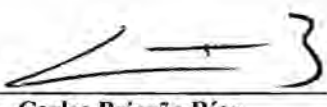
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

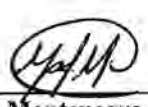
Estado de flujos de efectivo separado

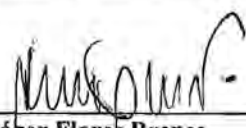
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		664,798,897	469,198,218
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	11, 26	145,265,434	186,065,797
Provisiones para cuentas por cobrar	12, 26	-	30,756,621
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	14	40,726,699	29,961,145
Gasto de impuesto sobre la renta	7	209,713,868	154,942,690
Depreciaciones y amortizaciones	13, 16, 28	66,932,684	55,647,069
Retiros netos de bienes de uso	13	37,553,247	8,943,022
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(17,031,543)	(12,844,647)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(53,959,009)	(17,728,935)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(11,256,517)	5,614,193
Otros activos		(158,212,539)	(64,009,793)
Otras cuentas por pagar		28,009,811	(93,836,885)
Otras obligaciones con el público		(592,626,883)	811,686,157
Otros pasivos		97,680,375	50,832,502
Intereses y otros cargos financieros por pagar		11,633,009	(5,905,985)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>469,227,533</u>	<u>1,609,321,169</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(4,330,924,220)	(2,732,098,678)
Variación neta de inversiones en valores		2,499,766,450	201,395,898
Adquisiciones de bienes de uso	13	(94,676,536)	(115,683,830)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,925,834,306)</u>	<u>(2,646,386,610)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		2,722,677,920	1,457,813,421
Obligaciones con el BCN		(121,274,772)	58,236,354
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(119,201,912)	314,667,947
Obligaciones subordinadas		(17,233,167)	21,884,000
Pago de dividendos		(395,605,546)	(250,660,965)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,069,362,523</u>	<u>1,601,940,757</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		612,755,750	564,875,316
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio		6,684,722,340	6,119,847,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	9	<u><u>7,297,478,090</u></u>	<u><u>6,684,722,340</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 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 2012

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Banco LAFISE BANCENTRO, S. A (en adelante, “el Banco”) fue constituido inicialmente como Banco de Crédito Centroamericano, S. A. 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”).

El principal accionista del Banco es 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. y 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 21 de marzo de 2013.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(2) Base de presentación (continuación)

(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 2012 era de C\$ 24.1255 (2011: C\$22.9767) 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 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

(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, neto

(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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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

a. Para títulos valores cotizados en bolsa de valores

El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se usa el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubiesen registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una entidad del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal b.

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

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

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(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).

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 10, esta normativa contable ha sido aplicada en relación con estos bonos bancarios.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(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 el estado de resultados separado 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.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

• 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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(i) Intereses sobre cartera de créditos (continuación)

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 periodo. 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 utilizando el “método del interés efectivo” de conformidad con 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.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(e) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente. 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.

(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 las siguientes 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.

Creditos con mitigantes de riesgo

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, en excepción a los créditos de consumo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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:

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

(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 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 2012

(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 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) Otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo. El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido para cada uno de los saldos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) 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.

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.

(j) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Bienes de uso, neto (continuación)

(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.

(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

(k) 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.

(l) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(m) 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, utilizando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra los resultados separados del período.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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 para 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(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.

(4) Administración del riesgo

(i) Introducción y resumen

El Banco ha administrado los siguientes riesgos:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado
- (d) Riesgo operativo
- (e) 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.

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 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (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.

(a) 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 aprueban 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:

	2012	2011
Garantías otorgadas	3,914,120,000	2,123,313,839
Cartas de crédito	200,638,641	1,071,353,354
Cancelación de obligaciones	39,591,912	23,421,235
Líneas de crédito a tarjeta-habientes (Nota 11)	2,908,347,256	2,399,497,734
	<u>7,062,697,809</u>	<u>5,617,586,162</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes (continuación)

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.

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 tarjeta-habientes

Las líneas de créditos a tarjeta-habientes 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

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

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.

i) Encaje legal

De acuerdo con 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.

El porcentaje del encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2012 es de 30.97% (2011: 16.68%) en córdobas y 15.96% (2011: 17.58%) en dólares.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

i) Encaje legal (continuación)

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

		Miles			
		Último trimestre calendario			
		2012		2011	
		Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN		930,688	103,172	1,008,322	86,672
Encaje legal promedio mantenido		1,921,782	109,751	1,121,102	101,578
Excedente		991,094	6,579	112,780	14,906

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)

Nombre de cuenta	2012						Banda VII	Banda VIII
	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	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	7,297,478	-	-	-	-	-	7,297,478	7,297,478
Inversiones disponibles para la venta	2,831,405	-	-	-	-	-	2,831,405	2,831,405
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	263,564	-	76,633	6,434	404,579	1,580,184	340,197	346,631
Cartera de créditos	99,315	137,728	502,383	1,103,811	1,575,402	12,633,010	739,426	1,843,237
Otras cuentas por cobrar	272,295	-	-	-	-	-	272,295	272,295
Total activos	10,764,057	137,728	579,016	1,110,245	1,979,981	14,213,194	11,480,801	12,591,046
B. Pasivos								
Depósitos a la vista	8,552,570	-	-	-	-	-	8,552,570	8,552,570
Depósitos de ahorro	540,968	-	-	-	-	10,278,393	540,968	540,968
Depósitos a plazo	56,507	75,157	82,953	200,793	193,092	678,720	214,617	415,410
Otras obligaciones con el público	306,242	-	-	-	-	-	306,242	306,242
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	138,143	14,572	5,790	171,730	209,375	1,645,029	158,505	330,235
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	367	-	-	-	-	-	367	367
Otras cuentas por pagar	427,471	-	2,670	5,199	7,868	124,769	430,141	435,340
Obligaciones subordinadas	12,263	-	-	22,358	3,709	588,497	12,263	34,621
Obligaciones contingentes	13,122	294,611	37,562	460,320	2,273,093	3,984,035	345,295	805,615
Total pasivos	10,047,653	384,340	128,975	860,400	2,687,137	17,299,443	10,560,968	11,421,368
C. Calce/Descalce (A - B)	<u>716,404</u>	<u>(246,612)</u>	<u>450,041</u>	<u>249,845</u>	<u>(707,156)</u>	<u>(3,086,249)</u>	<u>919,833</u>	<u>1,169,678</u>
D. Base de Cálculo de Capital							<u>2,618,158</u>	<u>2,618,158</u>
Limite (C/D)							<u>0.35</u>	<u>0.45</u>
Activos pignoralos o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	<u>318,813</u>							
Cartera dada en garantía	<u>1,061,106</u>							

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes) (continuación)

Nombre de cuenta	2011						Banda VII	Banda VIII
	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	0 a 30 días (I+II+III)	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
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	574,176							
Cartera dada en garantía	1,225,573							

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introduccion y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii) Calce de moneda

	2012		
	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	Total
Activos			
Disponibilidades	4,371,905,139	-	4,371,905,139
Inversiones en valores, neto	1,862,719,431	3,277,426,172	5,140,145,603
Cartera de créditos, neto	16,262,228,252	549,801,822	16,812,030,074
Cuentas por cobrar, neto	164,915,191	-	164,915,191
Otros activos, neto	1,669,422	-	1,669,422
Total de activos	22,663,437,435	3,827,227,994	26,490,665,429
Pasivos			
Obligaciones con el público	17,581,940,034	3,054,712,891	20,636,652,925
Obligaciones con instituciones financieras	2,749,284,412	25,007,736	2,774,292,148
Obligaciones con el BCN	-	366,566	366,566
Obligaciones subordinadas	443,494,117	-	443,494,117
Provisiones para obligaciones	107,695,573	2,922,839	110,618,412
Otras cuentas por pagar	86,767,821	-	86,767,821
Total de pasivos	20,969,181,957	3,083,010,032	24,052,191,989
Calce	1,694,255,478	744,217,962	2,438,473,440

	2011		
	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	Total
Activos			
Disponibilidades	4,637,994,337	-	4,637,994,337
Inversiones en valores, neto	3,518,454,455	4,170,917,254	7,689,371,709
Cartera de créditos, neto	12,089,920,980	534,607,616	12,624,528,596
Cuentas por cobrar, neto	156,069,150	-	156,069,150
Otros activos, neto	7,248,592	-	7,248,592
Total de activos	20,409,687,514	4,705,524,870	25,115,212,384
Pasivos			
Obligaciones con el público	15,458,904,547	3,585,901,889	19,044,806,436
Obligaciones con instituciones financieras	2,589,583,629	295,256,501	2,884,840,130
Obligaciones con el BCN	-	121,873,168	121,873,168
Obligaciones subordinadas	461,151,363	-	461,151,363
Provisiones para obligaciones	60,936,787	-	60,936,787
Otras cuentas por pagar	83,158,400	3,982,385	87,140,785
Total de pasivos	18,653,734,726	4,007,013,943	22,660,748,669
Calce	1,755,952,788	698,510,927	2,454,463,715

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(c) 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 y la Gerencia de Finanzas, 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.

(d) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

- Evaluación de contratos de proveedores de servicios para cada uno de los procesos sujetos a evaluación.

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.

(e) 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.

(ii) Administración del capital

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2012 es de C\$270,000,000, según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012 (2011: C\$245,000,000, según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010).

(b) Capital regulado

De acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado (continuación)

De acuerdo con resolución de la Superintendencia, CD-SIBOIF-651-OCTU27-2010 y CD-SIBOIF-668-1-ENE26-2011, 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):

	2012	2011
Disponibilidades	164,142	271,362
Inversiones en valores, netas	396,126	729,382
Cartera de crédito, neta	16,451,900	12,538,842
Otras cuentas por cobrar, netas	190,249	173,218
Bienes de uso, netos	246,336	241,440
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	52,343	86,246
Inversiones permanentes en acciones, netas	484,903	391,203
Otros activos, netos	294,029	109,714
Cuentas contingentes, netas	2,001,586	1,418,289
Activos ponderados por riesgo	20,281,614	15,959,696
Activos nocionales por riesgo cambiario	2,438,473	2,454,464
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(484,304)	(390,604)
Total activos ponderados por riesgo	<u>22,235,783</u>	<u>18,023,556</u>
Capital mínimo requerido	<u>2,223,578</u>	<u>1,802,356</u>
Capital social pagado	1,344,400	1,144,400
Prima en colocación de acciones	1	1
Ajuste por participación en subsidiarias	(4,039)	(1,773)
Reserva legal	547,844	448,124
Capital primario	<u>1,888,206</u>	<u>1,590,752</u>
Resultados del período	764,609	795,225
Ajustes al patrimonio	(6,953)	(42,202)
Obligaciones subordinadas	456,600	469,238
Capital secundario	<u>1,214,256</u>	<u>1,222,261</u>
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	<u>(484,304)</u>	<u>(390,604)</u>
Base de adecuación de capital	<u>2,618,158</u>	<u>2,422,409</u>
Relación capital adecuado / activos ponderados	<u>11.77%</u>	<u>13.44%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(5) 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\$920,292 (2011: C\$955,296) y en moneda extranjera por US\$105,847 (2011: US\$87,450).
- (ii) Depósitos en “cash collateral” con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de US\$14,509 (C\$350,040), €35 (C\$1,114) [2011: US\$10,968 (C\$252,008)].
- (iii) Inversiones pignoras (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$318,813 (2011: C\$574,176).
- (iv) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$1,116,370 (2011: C\$1,225,573).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2012				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	12,645,626	12,645,626
Cartera de créditos	3,707,985	25,909,187	7,122,686	559,061,018	595,800,876
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	9,381	340,454	24,125	2,739,218	3,113,178
Provisión para cartera de créditos	(32,332)	(315,267)	(71,468)	(5,102,476)	(5,521,543)
Total cartera de créditos, neto	3,685,034	25,934,374	7,075,343	556,697,760	593,392,511
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	94,956	94,956
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	484,353,924	484,353,924
Total activos	<u>3,685,034</u>	<u>25,934,374</u>	<u>7,075,343</u>	<u>1,053,792,266</u>	<u>1,090,487,017</u>
Pasivos					
Depósitos	6,426,962	3,064,475	50,060,052	130,881,616	190,433,105
Certificados de depósitos a plazo	6,693,389	124,335	-	71,493,176	78,310,900
Cuentas por pagar	-	-	-	6,874,580	6,874,580
Total pasivos	<u>13,120,351</u>	<u>3,188,810</u>	<u>50,060,052</u>	<u>209,249,372</u>	<u>275,618,585</u>
Resultados					
Gastos de administración	(2,126,585)	(86,650,530)	(7,149,557)	(88,704,451)	(184,631,123)
Ingresos por intereses sobre créditos	35,483	1,557,640	432,129	42,305,251	44,330,503
Otros ingresos financieros	9,281	3,799	22,800	2,324,440	2,360,320
Otros gastos financieros	(125,468)	(1,132,319)	-	(2,472,047)	(3,729,834)
	<u>(2,207,289)</u>	<u>(86,221,410)</u>	<u>(6,694,628)</u>	<u>(46,546,807)</u>	<u>(141,670,134)</u>
Contingencias	-	-	-	796,142	796,142

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas (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
Intereses 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	<u>7,037,555</u>	<u>33,721,240</u>	<u>262,972</u>	<u>875,390,341</u>	<u>916,412,108</u>
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
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>983,785</u>	<u>15,956,560</u>	<u>2,955,215</u>	<u>193,844,370</u>	<u>213,739,930</u>
Resultados					
Gastos de administración	(3,315,149)	(52,915,504)	(8,460,159)	(62,990,885)	(127,681,697)
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)
	<u>(2,977,865)</u>	<u>(51,229,403)</u>	<u>(8,492,241)</u>	<u>(31,764,468)</u>	<u>(94,463,977)</u>
Contingencias	-	-	-	25,582,864	25,582,864

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(7) Impuesto sobre la renta

	2012	2011
Resultados antes del impuesto sobre la renta	960,850,240	706,242,583
Menos: Contribuciones por leyes especiales (Nota 29)	<u>(86,337,475)</u>	<u>(82,101,675)</u>
Renta gravable	874,512,765	624,140,908
Impuesto sobre la renta	262,353,829	187,242,272
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	103,466,775	105,613,191
Más: retenciones definitivas de valores del estado de Nicaragua, más retenciones por pago de dividendos recibidos en subsidiarias y asociadas	4,686,057	9,157,408
Más: ajuste a renta gravable del año anterior	-	2,261,715
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(160,792,793)</u>	<u>(149,331,896)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>209,713,868</u>	<u>154,942,690</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 2012 y 2011, 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 determinará de la siguiente manera:

El Banco deberá enterar la diferencia entre el 30% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre 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 2012.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación se presenta información complementaria al estado de flujo de efectivo separado:

	2012	2011
Impuesto sobre la renta pagado	<u>308,266,188</u>	<u>191,605,632</u>
Intereses pagados	<u>382,638,419</u>	<u>390,446,034</u>

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

	2012	2011
Capitalización de resultados acumulados	<u>200,000,000</u>	<u>132,000,000</u>
Constitución de reserva legal	<u>99,719,835</u>	<u>70,356,721</u>
Provisión por valuación de inversiones	<u>(35,248,709)</u>	<u>24,755,088</u>
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	<u>(2,265,448)</u>	<u>5,395,612</u>
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>52,116,318</u>	<u>176,754,885</u>
Traslado neto de provisión para contingentes	<u>(2,533,251)</u>	<u>5,644,376</u>
Traslado de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>15,364,263</u>	<u>37,545,607</u>

(9) Disponibilidades

	2012	2011
Moneda nacional		
Efectivo en caja	488,684,174	395,298,943
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	1,429,947,627	513,839,589
Otras disponibilidades	<u>1,006,941,150</u>	<u>1,137,589,471</u>
Total moneda nacional	<u>2,925,572,951</u>	<u>2,046,728,003</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	259,177,157	383,424,485
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	213,754,755	584,074,998
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	737,069,029	983,609,879
Otras disponibilidades	<u>3,161,904,198</u>	<u>2,686,884,975</u>
Total moneda extranjera	<u>4,371,905,139</u>	<u>4,637,994,337</u>
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>7,297,478,090</u>	<u>6,684,722,340</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(9) Disponibilidades (continuación)

El saldo de las disponibilidades al 31 de diciembre de 2012 incluye saldos en moneda extranjera por US\$172,589,575 (C\$4,163,013,026), €6,523,413 (C\$207,648,073) y ₡27,441,000 (C\$1,207,404), GTQ1,130 (C\$3,339), HNL28,085 (C\$33,297) [2011: US\$197,385,149 (C\$4,535,259,258), €3,440,379 (C\$102,281,086) y ₡11,073,000 (C\$453,993)].

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 2012 ascienden a C\$351,154,527 (2011: C\$252,006,377).

(10) Inversiones en valores, neto

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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 5.36% y 11.47%, con último vencimiento en febrero de 2027.	1,302,559,647	1,224,482,312
Bonos en instituciones financieras del exterior con tasa de rendimiento entre el 0.47% y 4.34% anual, y con último vencimiento en julio 2020.	1,696,980,358	2,849,280,393
Papeles comerciales en instituciones financieras del exterior con tasa de rendimiento entre el 0.42% y 0.91%, con vencimiento en junio 2013.	113,039,015	343,833,321
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
Bonos del tesoro de Gobiernos extranjeros con rendimientos anuales de 0.47% y con vencimiento en junio 2013.	49,160,793	-
Subtotal principal	3,161,739,813	4,762,350,036
Rendimientos de inversiones	169,324,688	170,101,503
Provisión por valuación de inversiones	(6,953,530)	(42,202,239)
Total inversiones disponibles para la venta	<u>3,324,110,971</u>	<u>4,890,249,300</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Letras emitidas por el BCN con intereses que oscilan entre 1.07% y 1.89% anual, con último vencimiento en septiembre de 2013.	869,977,090	923,098,661
Bonos emitidos por el BCN con intereses del 5% anual, con último vencimiento en junio de 2028. (a)	563,659,284	578,251,132
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Letras del Tesoro con rendimientos entre el 5.18% y 6.23% anual, con último vencimiento en julio de 2018.	231,566,637	1,158,974,327
	<u>1,665,203,011</u>	<u>2,660,324,120</u>
Rendimientos de inversiones	150,831,621	138,798,289
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>1,816,034,632</u>	<u>2,799,122,409</u>
Inversiones disponibles para la venta	3,324,110,971	4,890,249,300
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>1,816,034,632</u>	<u>2,799,122,409</u>
Total inversiones en valores, neto	<u>5,140,145,603</u>	<u>7,689,371,709</u>

- (a) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

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.

El movimiento de la provisión por valuación de inversiones registrado contra el patrimonio se detalla a continuación:

	2012	2011
Saldos al 1 de enero	42,202,239	17,447,151
Más:		
Provisión por valuación de inversiones (Nota 8)	-	24,755,088
Menos:		
Disminución de provisiones por valuación de inversiones (Nota 8)	(35,248,709)	-
Saldos al 31 de diciembre	6,953,530	42,202,239

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neta

Un detalle de la cartera de créditos clasificada en función de su vigencia se presenta a continuación:

	2012				
	Vencidos				
	Vigentes	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	Total
Préstamos:					
Personales	1,473,598,160	1,395,347	4,388,279	5,783,626	1,479,381,786
Comerciales	6,855,459,358	54,509,204	24,206,462	78,715,666	6,934,175,024
Agrícolas	2,486,065,055	5,329,931	-	5,329,931	2,491,394,986
Ganaderos	735,847,955	3,446,458	6,272,691	9,719,149	745,567,104
Industriales	2,089,337,167	-	150,650,800	150,650,800	2,239,987,967
Hipotecarios	1,930,038,160	4,037,302	14,589,856	18,627,158	1,948,665,318
Funcionarios y empleados	78,311,439	-	-	-	78,311,439
Deudores por tarjetas de crédito	592,637,621	9,270,526	1,603,035	10,873,561	603,511,182
	<u>16,241,294,915</u>	<u>77,988,768</u>	<u>201,711,123</u>	<u>279,699,891</u>	<u>16,520,994,806</u>
Reestructurados					450,864,212
Prorrogados					1,184,211
Intereses acumulados por cobrar					248,658,227
					<u>17,221,701,456</u>
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos					<u>(409,671,383)</u>
					<u>16,812,030,073</u>

	2011				
	Vencidos				
	Vigentes	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	Total
Préstamos:					
Personales	1,048,469,272	1,925,411	838,133	2,763,544	1,051,232,816
Comerciales	5,088,803,660	10,024,346	20,084,302	30,108,648	5,118,912,308
Agrícolas	2,006,505,471	12,361,876	988,326	13,350,202	2,019,855,673
Ganaderos	486,203,776	1,533,349	14,525,857	16,059,206	502,262,982
Industriales	1,495,579,473	-	192,587,088	192,587,088	1,688,166,561
Hipotecarios	1,573,402,873	3,919,475	6,681,129	10,600,604	1,584,003,477
Funcionarios y empleados	52,632,948	-	-	-	52,632,948
Deudores por tarjetas de crédito	358,718,944	9,677,452	19,320	9,696,772	368,415,716
	<u>12,110,316,417</u>	<u>39,441,909</u>	<u>235,724,155</u>	<u>275,166,064</u>	<u>12,385,482,481</u>
Reestructurados					470,676,202
Prorrogados					22,914,100
Intereses acumulados por cobrar					194,699,218
					<u>13,073,772,001</u>
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos					(449,243,405)
					<u>12,624,528,596</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	2012	2011
Saldos al 1 de enero	449,243,405	405,496,522
Más:		
Provisión cargada a los resultados (Nota 26)	145,265,434	186,065,797
Ajuste monetario	19,589,952	20,849,456
Traslado neto de provisión para contingentes	(2,533,251)	5,644,376
Menos:		
Saneamientos de préstamos	(186,529,894)	(131,267,139)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (Nota 14)	(15,364,263)	(37,545,607)
Saldos al 31 de diciembre	<u>409,671,383</u>	<u>449,243,405</u>

Políticas de otorgamiento de crédito

El Banco realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por tipo de segmento (microcréditos, comerciales, hipotecarios 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 2012

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2012															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcrédito			Total		
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	7,416	11,469,528,432	113,759,815	71,488	2,089,102,888	39,214,721	2,923	1,927,685,974	12,951,839	92	5,522,622	52,711	81,919	15,491,839,916	165,979,086
B	743	1,118,182,407	48,589,543	1,612	60,200,029	2,996,151	40	27,987,497	279,875	4	276,830	11,527	2,399	1,206,646,763	51,876,896
C	187	214,226,679	14,695,998	596	23,719,419	4,743,882	18	12,819,443	640,972	9	454,823	74,916	810	251,220,364	20,155,768
D	55	41,530,743	12,804,111	846	14,745,096	7,320,645	7	5,177,500	1,035,500	2	188,966	94,483	910	61,642,305	21,254,739
E	76	181,760,680	130,514,381	197	9,766,358	9,636,907	33	16,733,355	8,366,678	29	2,091,715	1,886,928	335	210,352,108	150,404,894
Sub total cartera clasificada	8,477	13,025,228,941	520,363,648	74,739	2,197,533,790	63,912,306	3,021	1,990,403,769	23,274,864	136	8,534,956	2,120,565	86,373	17,221,701,456	409,671,383

2011															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcrédito			Total		
	Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas		Cantidad de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	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	117,971,931
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	40,130,445
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	31,461,693
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	681,026	965	173,853,693	89,711,766
E	80	168,931,528	149,552,558	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	169,967,570
Sub total cartera clasificada	8,080	9,912,365,686	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	7,383,616	76,960	13,073,772,001	449,243,405

Nota: Tarjetas corporativas incluidas en préstamos comerciales y extrafinanciamientos en créditos personales.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial:

31 de diciembre de 2012			
Calificación	Número de Créditos	Saldo	Relación porcentual
A	7,416	11,469,528,432	88.1%
B	743	1,118,182,407	8.6%
C	187	214,226,679	1.6%
D	55	41,530,743	0.3%
E	76	181,760,680	1.4%
	<u>8,477</u>	<u>13,025,228,941</u>	<u>100.0%</u>

31 de diciembre de 2011			
Calificación	Número de Créditos	Saldo	Relación porcentual
A	7,005	8,140,687,797	82.1%
B	682	1,122,697,199	11.3%
C	250	327,841,021	3.3%
D	63	152,208,141	1.5%
E	80	168,931,528	1.8%
	<u>8,080</u>	<u>9,912,365,686</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por grupo económico

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

Sectores	Concentración (%)	
	2012	2011
Comerciales	37%	37%
Agrícolas	16%	17%
Industriales	13%	13%
Hipotecarios	12%	13%
Personales	9%	9%
Ganaderos	5%	4%
Deudores por tarjeta de crédito	4%	3%
Factoring	2%	2%
Leasing	2%	2%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) 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	2012		2011	
	Monto	Relación porcentual	Monto	Relación porcentual
Managua	10,415,288,684	61%	7,701,895,122	59%
Norte	2,588,412,879	15%	2,503,839,173	19%
Pacífico	3,324,952,683	19%	2,305,351,725	18%
Centro	639,695,437	4%	388,267,407	3%
Atlántico	253,351,773	1%	174,418,574	1%
	<u>17,221,701,456</u>	<u>100%</u>	<u>13,073,772,001</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 (%)	
	2012	2011
Personal	2%	1%
Comerciales	28%	11%
Agrícolas	2%	5%
Ganaderos	3%	6%
Industriales	54%	70%
Hipotecarios	7%	4%
Deudores por tarjeta de crédito	4%	3%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) 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:

2012								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión
-	39	9,539,829	-	612,965	-	10,152,794	4%	8,936,108
1 a 180	717	79,034,104	162,240	14,555,178	4,591,859	98,343,381	35%	33,366,449
181 a 365	64	10,655,832	1,395,545	630,640	3,438,160	16,120,177	6%	12,248,267
366 a 730	15	7,049,288	-	-	8,179,439	15,228,727	5%	7,614,364
Más de 730	11	137,437,112	-	-	2,417,700	139,854,812	50%	94,052,906
	<u>846</u>	<u>243,716,165</u>	<u>1,557,785</u>	<u>15,798,783</u>	<u>18,627,158</u>	<u>279,699,891</u>	<u>100%</u>	<u>156,218,094</u>
2011								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión
-	7	4,296,549	-	13,572	-	4,310,121	2%	4,231,221
1 a 180	527	15,815,533	2,944,962	8,381,705	4,114,486	31,256,686	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	-	-	3,186,706	21,403,338	8%	10,701,668
	<u>649</u>	<u>249,439,173</u>	<u>2,944,962</u>	<u>12,181,325</u>	<u>10,600,604</u>	<u>275,166,064</u>	<u>100%</u>	<u>190,847,798</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

El saldo de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial durante el 2012 tuvo un incremento por C\$4 millones respecto al 2011 (equivalente a 0.02% de la cartera bruta). Los créditos vencidos incrementaron C\$39 millones, relacionado con exposiciones crediticias en el sector comercial. La cartera en cobro judicial disminuyó C\$34 millones principalmente por créditos relacionados al sector industrial.

Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$156 millones (2011: C\$191 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:

Tipo de crédito	Ingresos por intereses y comisiones	
	2012	2011
Comerciales	1,091,970,251	881,525,999
Personales	152,325,786	101,417,945
Tarjetas de crédito	133,070,639	149,558,443
Hipotecarios	177,380,034	152,284,748
Arrendamiento financiero	28,554,114	22,146,960
Microcréditos	3,140,493	13,531,231
	<u>1,586,441,317</u>	<u>1,320,465,326</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 2012 es de C\$186,314 miles (2011: C\$131,267 miles). Al 31 de diciembre 2012 no se sanearon créditos otorgados a partes relacionadas. El monto de los créditos con partes relacionadas que fueron saneados al 31 de diciembre de 2011 fue de C\$10,801 miles. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2012 es de C\$88,495 miles (2011: C\$81,140 miles).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) 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:

	2012	2011
Comercial, en cuentas de orden [Nota 30 (a)]	186,321,378	98,830,518
Tarjetas de créditos, en cuentas contingentes [Nota 4 (a) (ii)]	2,908,347,256	2,399,497,734
	<u>3,094,668,634</u>	<u>2,498,328,252</u>

(12) Otras cuentas por cobrar, neto

	2012	2011
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	226,153,286	203,769,529
Depósitos en garantía	15,007,408	13,505,353
Anticipos a proveedores	10,267,248	2,989,952
Cuentas por cobrar al personal	1,013,487	1,832,495
Otras partidas pendientes de cobro	21,496,864	30,833,872
Subtotal	273,938,293	252,931,201
Menos provisión para otras cuentas por cobrar	(83,688,895)	(79,713,346)
	<u>190,249,398</u>	<u>173,217,855</u>

(a) Se incluyen los saldos por cobrar al Banco Central de Nicaragua (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 entre el BCN y el Banco.

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

	2012	2011
SalDOS al 1 de enero	79,713,346	52,425,617
Más:		
Provisión cargada a los resultados (Nota 26)	-	30,756,621
Ajuste monetario	3,985,049	-
Menos:		
Disminución de provisiones	(9,500)	(3,468,892)
SalDOS al 31 de diciembre	<u>83,688,895</u>	<u>79,713,346</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(13) 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 2012	52,698,792	77,516,152	224,315,388	97,594,063	28,230,321	10,344,615	20,033,934	510,733,265
Adiciones	11,352,395	12,348,365	35,284,699	12,955,728	2,974,345	983,748	18,777,256	94,676,536
Retiros y reclasificaciones	-	-	(7,357,115)	(8,160,451)	(2,534,765)	(3,499)	(37,748,226)	(55,804,056)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>64,051,187</u>	<u>89,864,517</u>	<u>252,242,972</u>	<u>102,389,340</u>	<u>28,669,901</u>	<u>11,324,864</u>	<u>1,062,964</u>	<u>549,605,745</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2012	-	28,207,884	150,061,097	71,252,751	19,771,201	-	-	269,292,933
Adiciones	-	4,477,146	26,692,543	18,243,863	2,815,020	-	-	52,228,572
Retiros y reclasificaciones	-	-	(8,143,912)	(7,572,133)	(2,534,764)	-	-	(18,250,809)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>32,685,030</u>	<u>168,609,728</u>	<u>81,924,481</u>	<u>20,051,457</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>303,270,696</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2012	<u>64,051,187</u>	<u>57,179,487</u>	<u>83,633,244</u>	<u>20,464,859</u>	<u>8,618,444</u>	<u>11,324,864</u>	<u>1,062,964</u>	<u>246,335,049</u>
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	<u>52,698,792</u>	<u>77,516,152</u>	<u>224,315,388</u>	<u>97,594,063</u>	<u>28,230,321</u>	<u>10,344,615</u>	<u>20,033,934</u>	<u>510,733,265</u>
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	<u>-</u>	<u>28,207,884</u>	<u>150,061,097</u>	<u>71,252,751</u>	<u>19,771,201</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>269,292,933</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2011	<u>52,698,792</u>	<u>49,308,268</u>	<u>74,254,291</u>	<u>26,341,312</u>	<u>8,459,120</u>	<u>10,344,615</u>	<u>20,033,934</u>	<u>241,440,332</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(14) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2012	2011
Bienes recibidos en recuperación de créditos	257,917,319	270,759,856
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(205,574,427)	(184,514,202)
	<u>52,342,892</u>	<u>86,245,654</u>

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

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	184,514,202	167,849,780
Más:		
Provisión reconocida en los resultados del período	40,726,699	29,961,145
Provisión trasladada de la cartera de créditos (Nota 11)	15,364,263	37,545,607
Menos:		
Venta de bienes	(35,030,737)	(50,842,330)
Saldo al 31 de diciembre	<u>205,574,427</u>	<u>184,514,202</u>

Las ganancias obtenidas por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos reconocida en los resultados del período fue de C\$ 26,612,477 (2011: C\$16,329,536).

(15) Inversiones permanentes en acciones

	2012	2011
Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias (a):		
Seguros LAFISE, S. A. (89.97%)	383,801,472	314,993,253
Almacenadora LAFISE, S. A. (97.68%)	100,502,452	75,611,238
	<u>484,303,924</u>	<u>390,604,491</u>
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
	<u>648,900</u>	<u>648,900</u>
	<u>484,952,824</u>	<u>391,253,391</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(15) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

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

	2012	2011
Saldo al inicio del año	390,604,491	310,031,744
Más: participación en resultados de subsidiaria en resultados de operaciones	113,514,576	89,682,694
Más (menos): ajustes de participación en subsidiarias	(2,265,448)	5,395,612
Menos: dividendos percibidos	(17,549,695)	(14,505,559)
Saldo al final del año	<u>484,303,924</u>	<u>390,604,491</u>

A continuación información financiera no consolidada de las subsidiarias:

	2012	2011
Activos	<u>1,104,909,153</u>	<u>886,890,531</u>
Pasivos	<u>575,452,013</u>	<u>459,391,322</u>
Patrimonio	<u>529,457,140</u>	<u>427,499,209</u>
Ganancia neta	<u>102,415,433</u>	<u>98,305,057</u>

(16) Otros activos, neto

	2012	2011
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	19,203,093	32,299,357
Alquileres pagados por anticipado	614,359	7,481,998
Otros gastos pagados por anticipado	8,085,910	5,350,567
	<u>27,903,362</u>	<u>45,131,922</u>
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen mejoras a propiedades tomadas en alquiler	23,414,562	13,529,421
Valor de origen del software	18,507,593	9,308,940
	<u>41,922,155</u>	<u>22,838,361</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	(8,880,130)	(4,684,778)
Origen del software	(9,596,839)	(4,102,985)
	<u>(18,476,969)</u>	<u>(8,787,763)</u>
	<u>23,445,186</u>	<u>14,050,598</u>
Pasan...	<u>51,348,548</u>	<u>59,182,520</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(16) Otros activos, neto (continuación)

	2012	2011
... Vienen	<u>51,348,548</u>	<u>59,182,520</u>
(c) Bienes diversos		
(i) Activos		
Papelería, útiles y otros materiales	19,053,118	15,324,080
Mobiliario y equipos	28,309,269	37,906,906
Bienes fuera de uso	26,043,156	26,043,156
Bienes de importación	406,792	7,361,709
Otros bienes diversos	2,560,640	2,641,100
	<u>76,372,975</u>	<u>89,276,951</u>
(ii) Provisión		
Provisión para bienes diversos	(38,970,941)	(38,795,829)
	<u>37,402,034</u>	<u>50,481,122</u>
	<u>88,750,582</u>	<u>109,663,642</u>

La amortización de los cargos diferidos reconocida en los resultados de operaciones al 31 de diciembre de 2012 fue de C\$14,704,112 (2011: C\$11,185,616) (Ver Nota 28).

(17) Obligaciones con el público

	2012	2011
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista		
No devengan intereses	1,962,837,696	1,546,695,439
Devengan intereses	1,117,967,861	976,166,392
	<u>3,080,805,557</u>	<u>2,522,861,831</u>
Depósitos de ahorro	2,421,156,929	2,443,565,750
Depósitos a plazo	626,800,947	1,137,339,117
	<u>6,128,763,433</u>	<u>6,103,766,698</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista		
No devengan intereses	1,920,207,820	1,988,500,733
Devengan intereses	3,551,431,074	1,122,444,387
	<u>5,471,638,894</u>	<u>3,110,945,120</u>
Depósitos de ahorro	8,395,605,510	8,653,789,210
Depósitos a plazo	3,398,436,343	2,803,265,231
	<u>17,265,680,747</u>	<u>14,567,999,561</u>
	<u>23,394,444,180</u>	<u>20,671,766,259</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(17) Obligaciones con el público (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por US\$707,971,262 (C\$17,080,160,683) [2011: US\$624,698,457 (C\$14,353,509,042)]. Además se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de € 5,828,246 (C\$185,520,064) [2011: €7,214,713 (C\$214,490,519)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.15% y 5.5% (2011: 0.6% y 5.55%) en moneda extranjera y entre 1.15% y 6% (2011: 1.55% y 6.05%) en moneda nacional. Las cuentas corrientes no devengas intereses al 31 de diciembre 2012 (2011: 0.50% y 1.25%) y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.75%% y 1% (2011: entre el 0.75% y 1%).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2013:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2013	3,021,623,894
2014	636,820,037
2015	153,533,268
2016	108,998,964
Posterior al 2016	104,261,127
	<u>4,025,237,290</u>

(18) Otras obligaciones con el público

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheques certificados	11,375,916	8,508,348
Giros y transferencias por pagar	4,729,235	2,602,659
Depósitos judiciales	18,056,799	10,305,024
Depósitos por apertura de cartas de créditos	148,185,320	746,920,178
Depósitos en garantía	1,172,542	1,121,170
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	10,960,536	36,931,942
Cheques de gerencia	66,922,954	66,493,246
Otras obligaciones	44,838,195	25,985,811
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	62,206,627	53,375,264
	<u>368,448,124</u>	<u>952,243,642</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(19) 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	2012	2011
(a) Obligaciones a la vista	Depósitos	US\$ y C\$	0.25% y 2%	-	-	-	258,808,913	267,449,959
(b) Obligaciones a plazo hasta un año								
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	Depósitos	C\$	3.50%	Octubre 2013	-	-	51,835	47,651
Instituto Nicaragüense de Seguros y Reaseguros, S. A.	Depósitos	US\$	4.75% y 5.5%	Diciembre 2013	-	-	157,087,975	145,545,045
Seguros LAFISE, S. A.	Depósitos	US\$	6.00%	Noviembre 2019	-	-	31,363,150	16,942,008
Mapfrel Seguros Nicaragua S.A.	Depósitos	US\$	3.8% y 3.85%	Diciembre 2013	-	-	31,692,463	-
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Depósitos	C\$ y US\$	1.05% y 2.65%	Agosto 2013	-	-	530,761,000	968,066,612
Citibank N.A.	Líneas de Crédito	US\$	2.33%	Mayo 2013	-	-	241,255,000	-
Commerzbank Aktiengesellschaft	Líneas de Crédito	US\$	2.78%	Mayo 2013	-	-	180,941,250	-
Aceptaciones por cartas de crédito	Préstamos	US\$	-	Mayo 2013	-	-	103,543,146	80,394,012
							<u>1,276,695,819</u>	<u>1,210,995,328</u>
(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 8.17%	Diciembre 2024	Cartera de Créditos y Bonos del BCN	526,608,613	178,060,940	289,428,034
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de Crédito	US\$	2.32% y 7.51%	Diciembre 2022	Cartera de Créditos	436,669,055	304,205,323	346,784,926
Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV	Préstamos	US\$	3.36% y 9.64%	Septiembre 2018	Cartera de Créditos y Bonos BCN	357,892,089	194,775,576	236,376,738
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	US\$	3.72% y 7.50%	Marzo 2032	Cartera de Créditos	356,512,718	424,105,779	399,064,768
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	US\$	4.00%	Agosto 2021	Cartera de Créditos	122,066,943	134,249,749	141,981,475
The Export Import Bank of Republic of China	Préstamos	US\$	2.03% y 3.67%	Noviembre 2016	-	-	9,401,601	7,424,384
							<u>1,244,798,968</u>	<u>1,421,060,325</u>
							<u>2,780,303,700</u>	<u>2,899,505,612</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							<u>25,266,296</u>	<u>21,822,141</u>
							<u>2,805,569,996</u>	<u>2,921,327,753</u>
Corriente							1,709,270,068	1,663,565,601
No corriente							<u>1,071,033,632</u>	<u>1,235,940,011</u>
							<u>2,780,303,700</u>	<u>2,899,505,612</u>

Pagos a futuros de principal requeridos

Año	Monto
2013	1,709,270,068
2014	263,910,198
2015	177,364,022
2016	139,144,705
2017	87,635,117
Posterior al 2017	402,979,590
	<u>2,780,303,700</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

Existen fuentes de financiamiento local con el Banco de Fomento a la Producción (antes Financiera Nicaragüense de Inversiones) y con el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social 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 2012 y 2011, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

(20) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	2012	2011
Obligaciones a la vista	366,566	590,008
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	-	121,051,325
Intereses por pagar sobre obligaciones	-	231,835
	<u>366,566</u>	<u>121,873,168</u>

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

(21) Otras cuentas por pagar

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

	2012	2011
Impuesto sobre la renta por pagar	-	6,717,225
Dividendos por pagar (Nota 31)	201,161	12,631,242
Impuestos retenidos por pagar	7,955,998	30,473,838
Remuneraciones por pagar	94,039,485	48,837,390
Otras retenciones por pagar a terceros	98,151,763	70,360,053
Otras cuentas por pagar (acreedores diversos)	21,894,037	25,123,105
	<u>222,242,444</u>	<u>194,142,853</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(22) Otros pasivos y provisiones

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

	2012	2011
Indemnización laboral (a)	80,824,855	72,327,868
Vacaciones (b)	14,238,615	15,648,970
Aguinaldo (c)	2,493,845	2,086,368
Provisión para seguro tarjeta de crédito	1,122,113	4,609,521
Ingresos diferidos por venta de bienes	52,004,863	47,895,784
Comisiones por apertura de créditos	87,383,789	70,169,317
Provisiones para créditos contingentes	14,942,595	14,078,786
Otras provisiones	77,109,214	5,622,903
	<u>330,119,889</u>	<u>232,439,517</u>
	2012	2011
(a) Indemnizaciones		
Saldo al 1 de enero	72,327,868	52,346,228
Provisiones generadas (Nota 28)	19,573,717	25,483,923
Provisiones utilizadas	(11,076,730)	(5,502,283)
Saldos al 31 de diciembre	<u>80,824,855</u>	<u>72,327,868</u>
	2012	2011
(b) Vacaciones		
Saldo al 1 de enero	15,648,970	11,255,577
Provisiones generadas (Nota 28)	8,137,890	12,589,775
Provisiones utilizadas	(9,548,245)	(8,196,382)
Saldos al 31 de diciembre	<u>14,238,615</u>	<u>15,648,970</u>
	2012	2011
(c) Aguinaldo		
Saldo al 1 de enero	2,086,368	1,504,029
Provisiones generadas (Nota 28)	29,636,634	23,043,024
Provisiones utilizadas	(29,229,157)	(22,460,685)
Saldos al 31 de diciembre	<u>2,493,845</u>	<u>2,086,368</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(23) Obligaciones subordinadas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(a) Netherlands Development Finance Company (en adelante, "FMO") Desembolsos recibidos en diciembre de 2001 y marzo 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, la cual no fue ejercida. Último vencimiento en septiembre de 2014.	80,418,333	114,883,500
(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, la cual no fue ejercida. Último vencimiento en abril de 2018.	78,634,000	78,634,000
(c) Belgische Investeringsmaatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV (en adelante, "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.	120,627,500	114,883,500
Pasan...	279,679,833	308,401,000

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(23) Obligaciones subordinadas (continuación)

	2012	2011
...Vienen	<u>279,679,833</u>	<u>308,401,000</u>
(d) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (en adelante, "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-OBVIAM tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en octubre de 2018.	120,627,500	114,883,500
(e) Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd. (en adelante, "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.	120,627,500	114,883,500
	<u>520,934,833</u>	<u>538,168,000</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	<u>3,228,543</u>	<u>3,639,223</u>
Total obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	<u>524,163,376</u>	<u>541,807,223</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(23) Obligaciones subordinadas (continuación)

<u>Pagos futuros de principal</u>	<u>Monto</u>
2013	90,708,805
2014	126,897,055
2015	86,687,888
2016	86,687,888
2017	86,687,888
2018	43,265,309
	<u>520,934,833</u>

(24) Ingresos por intereses, neto

Se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(a) Ingresos por intereses		
Disponibilidades	2,172,698	2,287,717
Inversiones en valores	253,924,014	265,949,015
Cartera de créditos	1,586,441,317	1,320,465,326
Operaciones de reportos y valores derivados	5,213,506	2,634,746
Otros ingresos financieros	70,028,405	72,083,932
Total ingresos por intereses	<u>1,917,779,940</u>	<u>1,663,420,736</u>
(b) Gastos por intereses		
Obligaciones con el público	(257,420,713)	(242,703,760)
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	(104,197,179)	(116,399,076)
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	(32,653,537)	(32,516,227)
Operaciones de valores y derivados	(2,021,830)	(105,657)
Otros gastos financieros	(1,651,860)	(3,392,060)
Total gastos por intereses	<u>(397,945,119)</u>	<u>(395,116,780)</u>
Total ingreso por intereses, neto	<u>1,519,834,821</u>	<u>1,268,303,956</u>

(25) 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\$104,043,104 (2011: C\$110,114,901), los que fueron registrados en los resultados del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(26) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2012	2011
Constitución de provisión por cartera de créditos (Nota 11)	145,265,434	186,065,797
Constitución de provisión por otras cuentas por cobrar (Nota 12)	-	30,756,621
Saneamiento de intereses y comisiones	10,703,018	26,254,342
	<u>155,968,452</u>	<u>243,076,760</u>
Recuperaciones de créditos saneados	(52,044,364)	(45,280,838)
Utilidad en venta de inversiones	(14,455,526)	-
Disminución de provisión para inversiones	(1,151,953)	(553,500)
	<u>(67,651,843)</u>	<u>(45,834,338)</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>88,316,609</u>	<u>197,242,422</u>

(27) Ingresos operativos diversos, neto

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

	2012	2011
Ingresos operativos diversos		
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	298,117,861	258,436,487
Comisiones por giros y transferencias	84,782,081	74,827,729
Disminución de provisión para otros activos	33,670,197	51,961,305
Comisiones por tarjetas de crédito	52,573,873	42,335,980
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 14)	26,612,477	16,329,536
Ingresos por alquiler de bienes	8,445,738	9,370,452
Comisiones por cobranzas	3,047,225	4,210,021
Comisiones por mandatos	3,585,185	3,222,066
Comisiones por servicios de banca electrónica	3,102,268	2,361,175
Comisiones por venta de cheques de gerencia	1,624,300	1,714,074
Comisiones por certificación de cheques	965,001	1,341,440
Comisiones por cajas de seguridad	666,516	748,566
Comisiones por custodias	100,089	54,701
Otras comisiones por servicios	96,134,495	88,085,709
Otros ingresos operativos diversos	102,601,091	69,064,033
Pasan...	<u>716,028,397</u>	<u>624,063,274</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(27) Ingresos operativos diversos, neto (continuación)

	2012	2011
Vienen...	716,028,397	624,063,274
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	(42,807,553)	(36,088,086)
Operaciones de cambio y arbitraje	(45,760,379)	(40,829,572)
Gastos generados por otros activos	(60,260,058)	(50,930,046)
Otros gastos operativos diversos	(70,147,754)	(63,482,866)
	<u>(218,975,744)</u>	<u>(191,330,570)</u>
	<u>497,052,653</u>	<u>432,732,704</u>

(28) Gastos de administración

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

	2012	2011
Sueldos y beneficios al personal	507,372,084	358,597,493
Arrendamientos [Nota 30 (b)]	107,659,084	93,023,794
Gastos por servicios externos	86,179,410	82,106,928
Reparaciones y mantenimiento	59,624,785	59,458,405
Depreciación	52,228,572	44,461,453
Provisiones legales	46,586,987	41,106,009
Transporte	38,995,116	40,286,040
Energía y agua	40,611,512	36,503,428
Publicidad y relaciones públicas	34,315,500	33,291,507
Indemnización por antigüedad [Nota 22 (a)]	19,573,717	25,483,923
Aguinaldo [Nota 22 (c)]	29,636,634	23,043,024
Gastos legales	19,863,684	21,354,881
Comunicaciones	20,029,416	18,357,050
Seguros y fianzas	15,613,448	17,465,813
Papelería y útiles de oficina	18,112,896	14,358,532
Vacaciones [Nota 22 (b)]	8,137,890	12,589,775
Combustible y lubricantes	12,432,919	11,762,311
Amortización	14,704,112	11,185,616
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	5,987,937	5,110,399
Capacitación	2,764,502	3,128,363
Afiliaciones y suscripciones	1,972,738	1,725,709
Gastos de representación	2,422,478	1,411,473
Otros	40,452,884	41,537,324
	<u>1,185,278,305</u>	<u>997,349,250</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año fue de 1,416 (2011: 1,401).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(29) Contribuciones por leyes especiales

	2012	2011
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	31,005,160	26,848,380
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	55,332,315	55,253,295
	<u>86,337,475</u>	<u>82,101,675</u>

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

(30) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2012	2011
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	673,857,369	4,843,137,016
Garantías recibidas	21,040,115,294	17,731,699,257
Inversiones y cartera dada en garantía	1,435,184,756	1,799,749,417
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilizar (Nota 11)	186,321,378	98,830,518
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	881,118,809	741,306,640
Fideicomisos	460,493,912	460,493,912
Otras cuentas de registro	72,417,150	68,965,883
	<u>24,749,508,668</u>	<u>25,744,182,643</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 2012 fue de C\$107,659,084 (2011: C\$93,023,794).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(30) Compromisos (continuación)

(b) Arrendamientos operativos (continuación)

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2013	116,129,665
2014	124,041,704
2015	132,505,403
2016	141,559,500
2017	179,711,319
Total de los pagos mínimos	<u>693,947,591</u>

(31) 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

En el período 2012, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$395,695,326 mediante resolución CD-SIBOIF-749-1-OCT5-2012. Al 31 de diciembre 2012, se encuentra pendiente de pago dividendos por el monto de C\$201,161.

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 encontraba pendiente el pago de dichos dividendos decretados por el monto de C\$12,631,242.

Incrementos en el capital social pagado

En sesión del 26 de abril de 2012, que consta en el punto quinto de certificación de acta número 25, se aprueba incremento de capital social pagado en C\$200,000,000, equivalentes a 200,000 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$1,000 cada una, mediante la capitalización de resultados acumulados.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(31) Capital social y dividendos (continuación)

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.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado por C\$1,344,400,000 (2011: C\$1,144,400,000) está compuesto por 1,344,400 (2011: 1,144,400) 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\$1,344,400,000 (2011: C\$1,144,400,000).

(32) 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.

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2012 es de C\$270,000,000, según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012 y al 31 de diciembre de 2011 es de C\$245,000,000, según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010. Al 31 de diciembre de 2012 y 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 2012 el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(32) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(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.

(33) Ajustes a resultados de períodos anteriores

Posterior a la fecha de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 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:

	2011
Saldo registrado al 31 de diciembre, previamente reportado	<u>791,829,107</u>
Reversión de ingresos en venta de bienes adjudicados (a)	<u>(153,414)</u>
Saldo ajustado al 31 de diciembre	<u><u>791,675,693</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

- a) 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.

Efecto en la reserva legal

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

	2011
Reserva legal (15% de las utilidades del año)	70,379,733
Menos: efecto de ajustes requeridos por la Superintendencia	(23,012)
Total de traslado de la reserva legal	<u>70,356,721</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(34) 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 el balance 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:

		2012		2011	
		Principal e intereses	Valor razonable	Principal e intereses	Valor razonable
Activos					
Disponibilidades	C\$	7,297,478,090	7,297,478,090	6,684,722,340	6,684,722,340
Inversiones disponibles para la venta		3,331,064,501	3,437,986,618	4,932,451,539	5,019,935,334
Inversiones mantenidas al vencimiento		1,816,034,632	1,815,355,937	2,799,122,409	2,799,088,685
Préstamos		16,882,431,277	16,800,084,415	12,866,094,161	12,968,588,131
Arrendamiento financiero		339,270,179	340,278,266	207,677,840	208,924,074
Total activos	C\$	<u>29,666,278,679</u>	<u>29,691,183,326</u>	<u>27,490,068,289</u>	<u>27,681,258,564</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	19,631,111,194	19,514,992,375	17,001,551,534	16,880,953,351
Depósitos a plazo		4,991,384,785	5,059,382,334	5,999,810,648	6,041,875,686
Préstamos por pagar		1,788,276,710	1,790,470,335	1,513,900,440	1,433,182,472
Pasivos subordinados		524,163,376	531,033,846	541,807,223	549,012,509
Total pasivos	C\$	<u>26,934,936,065</u>	<u>26,895,878,890</u>	<u>25,057,069,845</u>	<u>24,905,024,018</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(34) 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 utilizando como tasas de descuento las últimas tasas vigentes para tales depósitos.

(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 2012

(34) 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.

(35) 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.

(36) Hechos posteriores a la fecha del balance

Nueva Ley de Concertación Tributaria

El 30 de noviembre de 2012, la Asamblea Nacional de la República de Nicaragua mediante un consenso entre el Gobierno y las principales organizaciones económicas y sociales para configurar el nuevo sistema tributario, aprobó La Ley No. 822 “Ley de Concertación Tributaria” (en adelante, “la Ley”), publicada en la Gaceta No. 241 del 17 de diciembre de 2012 y que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2013, exceptuando las disposiciones sobre precios de transferencia que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2016. Dicha ley incorpora nuevos conceptos sobre la clasificación de rentas, residentes fiscales, establecimientos permanentes, paraísos fiscales y precios de transferencias. Además, se separan las rentas en tres tipos; i) Rentas del trabajo, ii) Rentas de actividades económicas, y iii) Rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital y se establecen alícuotas específicas por cada tipo de renta.

A continuación se describen algunas de las disposiciones que podrían ser relevantes en la preparación de los estados financieros del Banco:

- a) Se incorpora el término de la auto-traslación del IVA, cuando la prestación de un servicio o el uso de bienes gravados, sean suministrados por una persona natural residente, o natural o jurídica no residente que no sean responsables recaudadores del IVA, el pagador del servicio o usuario deberá efectuar una auto-traslación por el impuesto causado.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(36) Hechos posteriores a la fecha del balance (continuación)

Nueva Ley de Concertación Tributaria (continuación)

- b) Se establece reducción en un 1%, a partir del año 2016 por los siguientes cinco años, en la alícuota del IR a pagar por la renta de actividades económicas, la cual se mantiene hasta esa fecha en 30%. Dicha reducción en la alícuota será previa autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y podrá adelantarse o postergarse el período y la velocidad de su reducción en dependencia del desempeño de la recaudación tributaria, lo cual se decidirá en un marco de concertación tributaria como el que dio origen a la Ley, para su posterior aprobación por la Asamblea Nacional.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(37) 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 2012:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	488,684,174	-	-	488,684,174
Banco Central de Nicaragua	1,429,947,627	-	-	1,429,947,627
Otras disponibilidades	1,006,941,150	-	-	1,006,941,150
Moneda extranjera				
Caja	259,177,157	-	-	259,177,157
Banco Central de Nicaragua	213,754,755	-	-	213,754,755
Depósitos en instituciones financieras del exterior	737,069,029	-	-	737,069,029
Otras disponibilidades	3,161,904,198	-	-	3,161,904,198
	<u>7,297,478,090</u>			<u>7,297,478,090</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta	3,324,110,971	-	-	3,324,110,971
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,816,034,632	-	-	1,816,034,632
	<u>5,140,145,603</u>			<u>5,140,145,603</u>
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	16,241,294,915	-	-	16,241,294,915
Créditos prorrogados	1,184,211	-	-	1,184,211
Créditos reestructurados	450,864,212	-	-	450,864,212
Créditos vencidos	77,988,768	-	-	77,988,768
Créditos en cobro judicial	201,711,123	-	-	201,711,123
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	248,658,227	-	-	248,658,227
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(409,671,383)	-	-	(409,671,383)
	<u>16,812,030,073</u>			<u>16,812,030,073</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	190,249,398	-	-	190,249,398
Bienes de uso, neto	246,335,049	-	-	246,335,049
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	52,342,892	-	-	52,342,892
Inversiones permanentes en acciones	373,703,696	111,249,128	-	484,952,824
Otros activos neto	293,979,602	-	205,229,020	88,750,582
Total activos	<u>30,406,264,403</u>	<u>111,249,128</u>	<u>205,229,020</u>	<u>30,312,284,511</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	3,080,805,557	-	-	3,080,805,557
Depósitos de ahorro	2,421,156,929	-	-	2,421,156,929
Depósitos a plazo	626,800,947	-	-	626,800,947
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	5,471,638,894	-	-	5,471,638,894
Depósitos de ahorro	8,395,605,510	-	-	8,395,605,510
Depósitos a plazo	3,398,436,343	-	-	3,398,436,343
	<u>23,394,444,180</u>			<u>23,394,444,180</u>
Otras obligaciones con el público	368,448,124	-	-	368,448,124
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,805,569,996	-	-	2,805,569,996
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	366,566	-	-	366,566
Otras cuentas por pagar	427,471,464	205,229,020	-	222,242,444
Otros pasivos y provisiones	330,119,889	-	-	330,119,889
Obligaciones subordinadas	524,163,376	-	-	524,163,376
Total pasivos	<u>27,850,583,595</u>	<u>205,229,020</u>	<u>-</u>	<u>27,645,354,575</u>
Patrimonio				
Capital social pagado	1,344,400,000	-	-	1,344,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizables	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	12,342,055	2,265,448	-	10,076,607
Reservas patrimoniales	448,124,182	-	99,719,835	547,844,017
Resultados acumulados	750,813,978	99,719,835	113,514,576	764,608,719
Total patrimonio	<u>2,555,680,808</u>	<u>101,985,283</u>	<u>213,234,411</u>	<u>2,666,929,936</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>30,406,264,403</u>	<u>307,214,303</u>	<u>213,234,411</u>	<u>30,312,284,511</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(38) 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 2012:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	2,172,698	-	-	2,172,698
Ingresos por inversiones en valores	253,924,014	-	-	253,924,014
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,586,441,317	-	-	1,586,441,317
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	5,213,506	-	-	5,213,506
Otros ingresos financieros	70,028,405	-	-	70,028,405
Total ingresos financieros	<u>1,917,779,940</u>			<u>1,917,779,940</u>
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	257,420,713	-	-	257,420,713
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	104,197,179			104,197,179
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	32,653,537	-	-	32,653,537
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	2,021,830	-	-	2,021,830
Otros gastos financieros	1,651,860	-	-	1,651,860
Total gastos financieros	<u>397,945,119</u>			<u>397,945,119</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario	1,519,834,821			1,519,834,821
Ingresos netos por ajustes monetarios	104,043,104	-	-	104,043,104
Margen financiero bruto	<u>1,623,877,925</u>			<u>1,623,877,925</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(88,316,609)	-	-	(88,316,609)
Margen financiero, neto	<u>1,535,561,316</u>			<u>1,535,561,316</u>
Ingresos operativos diversos, neto	497,052,653		-	497,052,653
Resultado operativo bruto	<u>2,032,613,969</u>			<u>2,032,613,969</u>
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	113,514,576	113,514,576
Gastos de administración	(1,185,278,305)	-	-	(1,185,278,305)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	<u>847,335,664</u>	-	113,514,576	<u>960,850,240</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	(86,337,475)	-	-	(86,337,475)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	(209,713,868)		-	(209,713,868)
Resultados del período	<u>551,284,321</u>	<u>-</u>	<u>113,514,576</u>	<u>664,798,897</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(39) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

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

Nº de cuenta	Cuentas	Balance de situación		Estados de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
	Ajuste Nº 1				
180101011	Inversiones en acciones de subsidiarias	111,249,128	-	-	-
440104001	Ajuste de participación en otras empresas	2,265,448			
540101001	Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	-		-	113,514,576
	Para registrar la participación en las inversiones en subsidiarias conforme a los resultados del año finalizado el 31 de diciembre de 2012	113,514,576	-	-	113,514,576
	Reclasificación Nº 1				
460101001	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	99,719,835	-	-	-
450101001	Reserva legal	-	99,719,835	-	-
	Para ajustar la reserva legal al 31 de diciembre de 2012	99,719,835	99,719,835	-	-
	Reclasificación Nº 2				
250301001	Impuesto sobre la renta	205,229,020	-	-	-
170103001	Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	-	205,229,020	-	-
	Para presentar de forma compensada los saldos de anticipos e impuestos sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2012	205,229,020	205,229,020	-	-