

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

Índice de contenidos

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



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 del Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2015, 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 de 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.

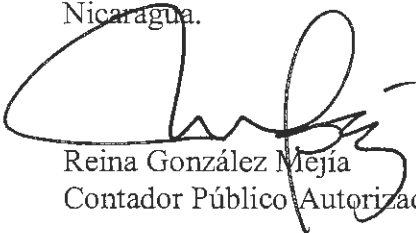




A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera no consolidada del Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. al 31 de diciembre de 2015, 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

18 de marzo de 2016
Managua, Nicaragua

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

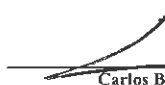
Balance de situación separado

31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

	Nota	2015	2014
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		804,394,344	658,229,071
Banco Central de Nicaragua		1,593,972,449	1,088,289,116
Otras disponibilidades		5,041,047	4,645,688
Moneda extranjera			
Caja		397,858,270	367,433,501
Banco Central de Nicaragua		3,218,769,203	2,721,917,815
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,028,488,550	581,145,148
Otras disponibilidades		197,585,419	1,394,590,239
	6.9	<u>7,246,109,282</u>	<u>6,816,250,578</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta		2,591,873,822	3,262,335,311
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		2,626,942,450	2,945,146,845
	10	<u>5,218,816,272</u>	<u>6,207,482,156</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	11	633,569,470	-
Cartera de créditos, neta			
Créditos vigentes		30,180,324,320	25,113,676,742
Créditos prorrogados		65,113,365	10,581,520
Créditos reestructurados		721,721,526	733,552,920
Créditos vencidos		89,580,696	46,615,342
Créditos en cobro judicial		134,774,292	134,685,599
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		454,452,403	390,136,797
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(667,365,192)	(532,645,782)
	6.12	<u>30,978,601,410</u>	<u>25,896,603,138</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	6.13	313,292,729	283,432,457
Bienes de uso, neto	14	369,355,082	277,180,961
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	168,597,271	84,519,648
Inversiones permanentes en acciones	6.16	731,845,228	622,524,688
Otros activos, neto	17	254,453,195	191,192,902
Total activos		<u>45,914,639,939</u>	<u>40,379,186,528</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		4,263,012,503	3,721,128,452
Depósitos de ahorro		3,007,145,407	2,746,851,660
Depósitos a plazo		437,105,094	577,419,842
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		6,382,942,677	5,419,956,613
Depósitos de ahorro		9,969,288,302	8,989,968,181
Depósitos a plazo		6,820,346,260	5,371,226,143
	6.18	<u>30,879,840,243</u>	<u>26,826,550,891</u>
Otras obligaciones con el público	19	441,342,752	1,524,985,613
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	7,027,136,022	5,828,049,831
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	21	179,067,936	74,637,993
Operaciones con reportos y valores derivados	11	431,007,996	-
Otras cuentas por pagar	6.22	320,788,072	223,519,043
Otros pasivos y provisiones	23	633,255,530	633,655,083
Obligaciones subordinadas	24	969,212,951	762,040,740
Total pasivos		<u>40,881,651,502</u>	<u>35,873,439,194</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	32	2,416,900,000	1,965,300,000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		(15,881,735)	4,754,650
Reservas patrimoniales		1,022,798,150	826,619,723
Resultados acumulados		1,609,171,429	1,709,072,368
Total patrimonio		<u>5,032,988,437</u>	<u>4,505,747,334</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>45,914,639,939</u>	<u>40,379,186,528</u>
Cuentas contingentes	4 (a) (ii)	<u>10,889,568,019</u>	<u>9,634,389,412</u>
Cuentas de orden	31 (a)	<u>30,394,911,729</u>	<u>31,055,756,199</u>

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


Carlos Briceño Ríos
Gerente general


Justo Montenegro Casco
Vice gerente general de Finanzas y Administración


Juan Jarquín Sáenz
Contador general

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

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

	Nota	2015	2014
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		1,463,536	856,484
Ingresos financieros por inversiones en valores		311,586,870	267,357,153
Ingresos financieros por cartera de créditos	6, 12	3,023,963,837	2,581,286,562
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		1,560,036	1,379,263
Otros ingresos financieros		100,461,841	85,485,984
Total ingresos financieros	25 (a)	<u>3,439,036,120</u>	<u>2,936,365,446</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	6	477,702,528	377,519,941
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		254,048,600	185,785,775
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		52,334,106	49,887,301
Gastos financieros por operaciones con valores y derivados		5,455,549	6,670,149
Otros gastos financieros		902,756	1,135,582
Total gastos financieros	25 (b)	<u>790,443,539</u>	<u>620,998,748</u>
Margen financiero antes de ajustes monetarios	25	2,648,592,581	2,315,366,698
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	262,964,003	204,261,239
Margen financiero bruto		2,911,556,584	2,519,627,937
Gastos por estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	27	(280,481,541)	(214,948,069)
Margen financiero, neto		2,631,075,043	2,304,679,868
Ingresos operativos diversos, neto	6, 28	784,094,273	675,544,896
Resultados operativos bruto		3,415,169,316	2,980,224,764
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	16	195,433,505	140,179,313
Gastos de administración	6, 29	(1,724,779,225)	(1,572,789,673)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		1,885,823,596	1,547,614,404
Contribuciones por leyes especiales (Leyes 563 y 564)	7, 30	(110,442,570)	(106,051,515)
Gasto por impuesto sobre la renta	7	(467,524,847)	(366,381,799)
Resultados del período		<u>1,307,856,179</u>	<u>1,075,181,090</u>

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

Carlos Briceño Ríos
Gerente general

Justo Montenegro Casco
Vice gerente general de Finanzas y
Administración

Juan Joaquín Sáenz
Contador general

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

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

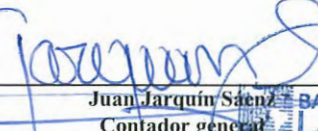
(Expresado en córdobas)

Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2013	1,627,100,000	593	(15,309,840)	667,224,508	1,158,398,166	3,437,413,427
Ajuste requerido por la Superintendencia	-	-	-	-	(12,546,321)	(12,546,321)
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2013	1,627,100,000	593	(15,309,840)	667,224,508	1,145,851,845	3,424,867,106
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Resultado del período	-	-	-	-	1,075,181,090	1,075,181,090
Provisión por valuación de inversiones 10	-	-	13,469,461	-	-	13,469,461
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias 16	-	-	6,595,029	-	-	6,595,029
Traslado a la reserva legal 3 (n), 8	-	-	-	159,395,215	(159,395,215)	-
Pago de dividendos 32	-	-	-	-	(14,365,352)	(14,365,352)
Capitalización de utilidades 8, 32	338,200,000	-	-	-	(338,200,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>1,965,300,000</u>	<u>593</u>	<u>4,754,650</u>	<u>826,619,723</u>	<u>1,709,072,368</u>	<u>4,505,747,334</u>
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014	1,965,300,000	593	4,754,650	826,619,723	1,709,072,368	4,505,747,334
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Resultado del período	-	-	-	-	1,307,856,179	1,307,856,179
Provisión por valuación de inversiones 10	-	-	(21,098,727)	-	-	(21,098,727)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias 16	-	-	462,342	-	-	462,342
Traslado a la reserva legal 3 (n), 8	-	-	-	196,178,427	(196,178,427)	-
Pago de dividendos 32	-	-	-	-	(759,978,691)	(759,978,691)
Capitalización de utilidades 8, 32	451,600,000	-	-	-	(451,600,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>2,416,900,000</u>	<u>593</u>	<u>(15,881,735)</u>	<u>1,022,798,150</u>	<u>1,609,171,429</u>	<u>5,032,988,437</u>

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


Carlos Briceño Ríos
Gerente general


Justo Montenegro Casco
Vice gerente general de Finanzas y
Administración


Juan Jarquín Sáenz
Contador general

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

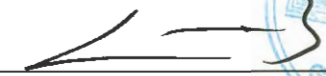
Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

	Nota	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,307,856,179	1,075,181,090
Ajustes para conciliar los resultados del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12, 27	294,292,653	237,255,162
Provisiones para otras cuentas por cobrar	13, 27	6,213,663	2,459,769
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	15	43,565,149	45,393,367
Gasto por impuesto sobre la renta	7	467,524,847	366,381,799
Depreciaciones y amortizaciones	14, 17, 29	110,907,946	92,094,472
Pérdida en retiros de bienes de uso	14	178,286	299,048
Variación neta en			
Otras cuentas por cobrar		(36,073,935)	(62,522,419)
Intereses y comisiones por cobrar sobre la cartera de créditos		(64,315,606)	(80,533,510)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		45,913,625	(66,263,316)
Otros activos y bienes adjudicados		(99,921,640)	(112,645,084)
Otras cuentas por pagar		47,211,845	(538,154,017)
Otras obligaciones con el público		(1,091,776,410)	(692,998,523)
Otros pasivos		(337,047,451)	348,509,939
Intereses y otros cargos financieros por pagar		34,022,953	45,554,257
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>728,552,104</u>	<u>660,012,034</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(5,522,296,268)	(5,102,608,947)
Variación neta de inversiones en valores		179,225,864	(23,181,486)
Adquisiciones de bienes de uso	14	(164,740,594)	(85,301,812)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(5,507,810,998)</u>	<u>(5,211,092,245)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		4,053,289,352	1,735,673,524
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		101,612,073	(4,216,450)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		1,176,265,642	2,006,315,107
Obligaciones subordinadas		206,921,226	(85,916,767)
Operaciones con reportos y valores derivados		431,007,996	(456,112,947)
Pago de dividendos		(759,978,691)	(14,365,351)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>5,209,117,598</u>	<u>3,181,377,116</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		429,858,704	(1,369,703,095)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6,816,250,578	8,185,953,673
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u><u>7,246,109,282</u></u>	<u><u>6,816,250,578</u></u>

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


Carlos Briceño Ríos
Gerente general


Justo Montenegro Casco
Vice gerente general de Finanzas
y Administración


Juan Joaquín Sáenz
Contador general

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Banco LAFISE BANCENTRO, S. A (el Banco) fue constituido inicialmente como Banco de Crédito Centroamericano, S. A. el 27 de septiembre de 1991, conforme con 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 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

El principal accionista del Banco es LAFISE Holdings, S. A. una sociedad con domicilio en la República de Panamá.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de 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 18 de marzo de 2016.

(b) Base de medición

Los estados financieros separados se presentan sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales son medidas al menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(2) Bases de presentación (continuación)

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (USD) se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2015 la tasa oficial de cambio vigente era de C\$27.9283 (2014: C\$26.5984) por USD1.

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

(d) Uso de 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 de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de 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:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

Ciertos montos comparativos en 2014, con relación a los saldos de depósitos a la vista mantenidos en el BCN por C\$3,701,509,697 han sido reclasificados de las otras disponibilidades a las disponibilidades en cuenta corriente en el BCN (nota 9).

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

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

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en Bolsa y que cumplen con 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 y b) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; o (ii) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designada para contabilizarse al valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte de menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto (VPN). En el caso 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 2015

(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 separados del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(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 o como inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

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

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del patrimonio, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en resultados), hasta que dichos instrumentos financieros 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 valúan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno -TIR).

La Superintendencia emitió una normativa contable que le permite al Banco reconocer inicialmente ciertos bonos bancarios emitidos con base en el 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 2015

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

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

a. 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 reconocerán 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 hubiese, contabilizadas previamente en el patrimonio, se eliminarán y se reconocerán en los resultados separados del período cuando exista evidencia objetiva que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el balance de situación separado.

Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de «Inversiones disponibles para la venta» que hayan sido reconocidas en los resultados separados del período no se revertirán en el mismo año en el que fueron reconocidas. Si en años posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esa pérdida disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de balance en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en los resultados separados 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 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

b. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Los criterios para revertir el deterioro de valor requeridos en esta categoría de inversión son los mismos establecidos en el último párrafo de la sección anterior sobre deterioro de «Inversiones disponibles para la venta». Sin embargo, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

(d) Operaciones con reportos y valores derivados

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

(e) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

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

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los préstamos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para intereses de cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período registrándose como ingresos hasta el momento en que sean cobrados (base de efectivo).

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

(ii) Comisiones financieras

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(iii) Ingresos por venta de bienes a plazos

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

(f) Impuesto sobre la renta

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

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

(g) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

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

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos. Para todas las categorías de crédito las provisiones mínimas descritas, para cada una de ellas, son sin perjuicio 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 con lo establecido en la normativa aplicable.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con mitigantes de riesgo

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

Para el caso de garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al 150% del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

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 el 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 en 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 consideran 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con mitigantes de riesgo (continuación)

(i) Comerciales (continuación)

Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

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

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

(ii) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda y microcréditos

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

Consumo

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

<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%
más de 180 días	E	100%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con mitigantes de riesgo (continuación)

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

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%
más de 180 días	E	100%

Los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de USD32,000 y clasificados en la categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0%). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Microcréditos

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>
1-15 días	A	1%
16-30 días	B	5%
31-60 días	C	20%
61-90 días	D	50%
más de 90 días	E	100%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con mitigantes de riesgo (continuación)

(iii) Provisiones para otras cuentas por cobrar

Al final de cada mes, el Banco realiza una evaluación de la cobrabilidad de sus otras cuentas por cobrar, identificando aquellos saldos por cobrar de alto riesgo de recuperación, lo que permite establecer 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. Dicha estimación es reconocida en los resultados separados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(h) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisión de bienes recibidos en la recuperación de créditos; posteriormente se incrementa la provisión gradualmente hasta un 100% dependiendo de la antigüedad del bien hasta que el bien se realice. La provisión contabilizada no podrá ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien registrado en libros:

Período transcurrido desde la fecha de adjudicación de los bienes muebles	Porcentaje de provisión
Durante los primeros 6 meses	30%
Después de 6 meses hasta 12 meses	50%
Después de 12 meses	100%

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

(i) Otras cuentas por cobrar

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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 las pérdidas por deterioro, en caso existan. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados separados del período en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan. Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados 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 equipos	5 y 10
Equipos rodantes	5
Equipos de computación	2

(k) Inversiones permanentes en acciones

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(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 separados del período.

(m) Intereses sobre obligaciones con el público

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

(n) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General 561/2005, el Banco debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

(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 las obligaciones.

(p) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

El Banco sigue la política de reconocer una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada. Este estudio toma en consideración hipótesis tales como: mortalidad durante el período de actividad, tasa de rotación de empleados y retiro prematuro, tasa de incapacidad, nivel de salarios actuales y estimación de incrementos futuros y tasa de interés y descuento.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones

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

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son descansados o eventualmente pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

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

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

(q) Provisión por programas de lealtad

Para premiar la lealtad de sus clientes, el Banco ha establecido programas de lealtad que otorgan valor agregado al uso de sus tarjetas de débito y crédito cuando realizan compras. El tarjetahabiente puede cambiar sus puntos o millas acumulados mediante canje por productos y servicios en los establecimientos comerciales afiliados a los programas de lealtad. El tarjetahabiente también tiene la opción de presentarse a una sucursal del Banco para realizar el canje, ya sea por un certificado de canje o por efectivo.

La política de contabilidad de programas de lealtad consiste en registrar una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa de acuerdo con su propensión estadística de consumo, la cual toma en consideración las redenciones (canje) de unidades acumuladas realizadas durante los últimos seis (6) meses y el factor de conversión por comercio afiliado, correspondiente a los últimos doce (12) meses, utilizando un costo estimado por unidad acumulada.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero

Introducción y resumen

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

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

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

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. La Junta Directiva ha constituido 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 del Lavado de Dinero.

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 clave, 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 riesgos establecen límites: de país, por industria y por deudor. Adicionalmente, el Comité de Créditos e Inversiones evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes

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

	2015	2014
Garantías otorgadas	3,839,464,647	3,320,854,261
Cartas de crédito	166,499,233	1,545,639,054
Cancelación de obligaciones	85,642,963	69,608,543
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 12)	6,797,961,176	4,698,287,554
	<u>10,889,568,019</u>	<u>9,634,389,412</u>

Garantías de cumplimiento

Las garantías bancarias de cumplimiento se usan en varias transacciones de crédito de los clientes del Banco. Estas garantías representan seguridad irrevocable de que el Banco realizará los pagos ante el caso 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 préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes (continuación)

Líneas de crédito a tarjetahabientes

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

(b) Riesgo de liquidez

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

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

Conforme con lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), 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. A continuación se presenta un resumen de esta relación:

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

Concepto	Banda 0 a 30 días		Banda 0 a 90 días	
	2015	2014	2015	2014
Suma de (descalces) (miles)	(1,608,197)	83,280	1,323,181	2,600,604
Base de cálculo (miles)	5,092,313	4,476,917	5,092,313	4,476,917
Descalces/base de cálculo	(0.32)	0.02	0.26	0.58

i) Encaje legal

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

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

El porcentaje del encaje legal efectivo promedio de la última catorcena de diciembre de 2015 es 17.70% (2014: 15.08%) en córdobas y 15.31% (2014: 15.48%) en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2015		2014	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	1,247,875	128,606	1,140,687	115,855
Encaje legal promedio mantenido	1,440,329	134,802	1,356,358	126,464
Excedente	192,454	6,196	215,671	10,609

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

i) Encaje legal (continuación)

Las normas monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Banco no presentó faltante de encaje durante ningún día de catorcena de los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuenta	2015							
	Moneda nacional y extranjera						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 monetarios								
Disponibilidades	7,411,594	-	-	-	-	-	7,411,594	7,411,594
Inversiones disponibles para la venta	2,229,934	-	-	-	-	-	2,229,934	2,229,934
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	381,470	83,751	34,394	450,493	307,088	2,124,201	499,615	950,108
Operaciones con valores y derivados	633,569	-	-	-	-	-	633,569	633,569
Cartera de créditos, neta	353,560	314,729	1,461,444	3,800,630	4,554,141	26,256,372	2,129,733	5,930,363
Otras cuentas por cobrar, neto	387,506	-	-	-	-	-	387,506	387,506
Total activos monetarios	11,397,633	398,480	1,495,838	4,251,123	4,861,229	28,380,573	13,291,951	17,543,074
B. Pasivos monetarios								
Depósitos a la vista	10,838,987	-	-	-	-	-	10,838,987	10,838,987
Depósitos de ahorro	647,992	-	-	-	-	12,311,841	647,992	647,992
Depósitos a plazo	127,987	57,329	105,093	512,779	381,845	1,177,669	290,409	803,188
Otras obligaciones con el público	470,803	-	-	-	-	-	470,803	470,803
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	949,197	28,751	56,498	87,681	199,663	2,202,873	1,034,446	1,122,127
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	4,544	148	273	1,015	28,300	153,369	4,965	5,980
Operaciones con valores y derivados	430,170	-	-	-	-	-	430,170	430,170
Otras cuentas por pagar	621,347	-	3,442	7,266	10,708	361,025	624,789	632,055
Obligaciones subordinadas	58,574	-	-	-	14,389	872,340	58,574	58,574
Obligaciones contingentes	185,044	124,433	189,536	711,004	514,555	3,946,563	499,013	1,210,017
Total pasivos monetarios	14,334,645	210,661	354,842	1,319,745	1,149,460	21,025,680	14,900,148	16,219,893
C. Calce/Descalce (A - B)	<u>(2,937,012)</u>	<u>187,819</u>	<u>1,140,996</u>	<u>2,931,378</u>	<u>3,711,769</u>	<u>7,354,893</u>	<u>(1,608,197)</u>	<u>1,323,181</u>
D. Base de cálculo de capital							<u>5,092,313</u>	<u>5,092,313</u>
Límite (C/D)							<u>(0.32)</u>	<u>0.26</u>
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	<u>261,525</u>							
Cartera dada en garantía	<u>2,308,119</u>							

Nota: La asignación de fondos en cada banda se hace conforme a 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 n.º CD-SIBOIF-521-1-FEB1-2008, y sus reformas al artículo 11 incorporadas en la resolución n.º CD-SIBOIF-887-3-ABR28-2015.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuenta	2014							
	Moneda nacional y extranjera							
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos monetarios								
Disponibilidades	6,816,251	-	-	-	-	-	6,816,251	6,816,251
Inversiones disponibles para la venta	2,780,372	-	-	-	-	-	2,780,372	2,780,372
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	337,849	452,173	89,852	640,446	670,680	1,377,433	879,874	1,520,320
Cartera de créditos, neta	254,677	386,212	1,305,512	3,408,532	3,936,237	21,920,021	1,946,401	5,354,933
Otras cuentas por cobrar, neto	377,831	-	-	-	-	-	377,831	377,831
Total activos monetarios	10,566,980	838,385	1,395,364	4,048,978	4,606,917	23,297,454	12,800,729	16,849,707
B. Pasivos monetarios								
Depósitos a la vista	9,141,085	-	-	-	-	-	9,141,085	9,141,085
Depósitos de ahorro	587,016	-	-	-	-	11,153,300	587,016	587,016
Depósitos a plazo	80,408	84,798	138,791	353,841	304,418	961,523	303,997	657,838
Otras obligaciones con el público	1,408,690	-	-	-	-	-	1,408,690	1,408,690
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	269,171	38,681	60,195	189,219	186,296	3,093,023	368,047	557,266
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	1,974	101	-	368	552	77,928	2,075	2,443
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	560,167	-	3,228	6,815	10,043	338,593	563,395	570,210
Obligaciones subordinadas	52,308	-	-	-	15,963	946,854	52,308	52,308
Obligaciones contingentes	30,602	83,421	176,813	981,411	2,262,199	6,099,992	290,836	1,272,247
Total pasivos monetarios	12,131,421	207,001	379,027	1,531,654	2,779,471	22,671,213	12,717,449	14,249,103
C. Calce/Descalce (A - B)	<u>(1,564,441)</u>	<u>631,384</u>	<u>1,016,337</u>	<u>2,517,324</u>	<u>1,827,446</u>	<u>626,241</u>	<u>83,280</u>	<u>2,600,604</u>
D. Base de cálculo de capital							<u>4,476,917</u>	<u>4,476,917</u>
Límite (C/D)							<u>0.02</u>	<u>0.58</u>
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	361,971							
Cartera dada en garantía	<u>2,055,187</u>							

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2015

(4) Administración del riesgo financiero financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii) Calce de moneda

	2015		
	Moneda extranjera	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Total
Activos			
Disponibilidades	4,842,701,442	-	4,842,701,442
Inversiones en valores, neto	1,493,870,750	3,782,870,259	5,276,741,009
Operaciones con reportos y valores derivados	-	633,569,470	633,569,470
Cartera de créditos, neto	29,588,433,440	1,390,167,970	30,978,601,410
Cuentas por cobrar, neto	266,554,282	-	266,554,282
Otros activos, neto	23,212,869	-	23,212,869
Total de activos	36,214,772,783	5,806,607,699	42,021,380,482
Pasivos			
Obligaciones con el público	23,540,404,928	3,453,196,433	26,993,601,361
Obligaciones con instituciones financieras	6,948,364,889	66,862,302	7,015,227,191
Obligaciones con el BCN	-	179,067,936	179,067,936
Obligaciones subordinadas	911,352,034	-	911,352,034
Provisiones para obligaciones	196,274,536	5,241,411	201,515,947
Otras cuentas por pagar	189,845,436	-	189,845,436
Total de pasivos	31,786,241,823	3,704,368,082	35,490,609,905
Calce	4,428,530,960	2,102,239,617	6,530,770,577

	2014		
	Moneda extranjera	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Total
Activos			
Disponibilidades	5,065,086,703	-	5,065,086,703
Inversiones en valores, neto	1,432,476,081	4,775,006,075	6,207,482,156
Cartera de créditos, neto	24,755,973,267	1,140,629,871	25,896,603,138
Cuentas por cobrar, neto	240,995,307	-	240,995,307
Otros activos, neto	8,682,668	-	8,682,668
Total de activos	31,503,214,026	5,915,635,946	37,418,849,972
Pasivos			
Obligaciones con el público	21,251,034,022	3,335,485,144	24,586,519,166
Obligaciones con instituciones financieras	5,098,153,523	711,100,048	5,809,253,571
Obligaciones con el BCN	-	74,637,993	74,637,993
Obligaciones subordinadas	680,950,183	-	680,950,183
Provisiones para obligaciones	190,128,079	917,123	191,045,202
Otras cuentas por pagar	133,885,660	-	133,885,660
Total de pasivos	27,354,151,467	4,122,140,308	31,476,291,775
Calce	4,149,062,559	1,793,495,638	5,942,558,197

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (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 (ALCO). El ALCO es 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 Riesgos. La Unidad de Administración Integral de Riesgos y el ALCO deben proponer al Comité de Riesgos y la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

Ambos comités dan seguimiento a variables claves y modelos matemáticos que contribuyen a cuantificar los riesgos de liquidez, de monedas y de tasas 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 vigentes, se continuó con la gestión del Riesgo Operacional (ROP), mediante la identificación, medición y monitoreo de los riesgos inherentes a los diferentes procesos críticos del Banco. Para ello, se están utilizando las siguientes herramientas:

- Herramienta para determinar lo crítico de los procesos
- Herramienta de autoevaluación del ROP
- Matriz de control y seguimiento
- Sistema de eventos de pérdidas

Así mismo, se está realizando la evaluación de los proveedores de servicios y la evaluación de nuevos productos.

Es parte de la gestión del ROP la elaboración del Plan de Continuidad del Negocio, y la Gestión del Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información (RT y SI). En estos dos temas, el avance ha sido significativo, de forma tal, que las Áreas de la casa matriz y de las sucursales cuentan con formas alternas de trabajo para operar ante cualquier contingencia, y si el Área de Tecnología de la Información (TI) cuenta con un Plan de Recuperación de Desastre (DRP). En cuanto a RT y SI el Banco ha hecho inversiones en aplicaciones que fortalecen la gestión de este tipo de riesgos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

Adicionalmente, a estas actividades se realizan reformas y adecuación de los Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgo Operacional para los diferentes temas de riesgo operativo.

El Banco ha cumplido con lo establecido en la Norma de Administración Integral de Riesgo en lo que concierne al Riesgo Operacional y con la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional.

Riesgos de contratación de proveedores de servicios

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

(e) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de C\$300,000,000 según la resolución n.º CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014.

(ii) Capital regulado

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

La resolución CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011, emitida por la Superintendencia, reformó los artículos 5 y 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 230 del 29 de noviembre de 2007. Con dicha reforma, se modificó la ponderación de operaciones realizadas con instituciones financieras del país, así como otros cambios en la ponderación en la cartera de préstamos de consumo, hipotecarios y comerciales.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(e) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

La resolución CD-SIBOIF-777-1-ABR17-2013, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 4 de la Norma de reforma CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 18 del 28 de enero de 2011.

La resolución CD-SIBOIF-822-2-FEB19-2014, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 6 de la Norma de reforma CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 18 del 28 de enero de 2011.

	2015	2014
Disponibilidades	205,732	221,836
Inversiones en valores, netas	264,761	279,360
Cartera de créditos, neta	30,569,413	25,409,631
Otras cuentas por cobrar, netas	313,293	283,433
Bienes de uso, netos	369,355	277,181
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	168,597	84,520
Inversiones permanentes en acciones, netas	731,795	622,475
Otros activos, netos	254,503	527,891
Cuentas contingentes, neto	2,306,566	2,038,417
Activos ponderados por riesgo	35,184,015	29,744,744
Activos nocionales por riesgo cambiario	6,472,846	5,942,558
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(724,057)	(621,487)
Total activos ponderados por riesgo	40,932,804	35,065,815
Capital mínimo requerido	4,093,280	3,506,582
Capital social pagado	2,416,900	1,965,300
Prima en colocación de acciones	1	1
Ajuste por participación en subsidiarias	(7,161)	(7,624)
Reserva legal	1,022,798	826,620
Capital primario	3,432,538	2,784,297
Resultados del período	1,307,856	1,075,181
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	301,315	633,891
Ajustes al patrimonio	(29,789)	(8,691)
Obligaciones subordinadas	804,450	613,726
Capital secundario	2,383,832	2,314,107
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(724,057)	(621,487)
Base de adecuación de capital	5,092,313	4,476,917
Relación capital adecuado / activos ponderados	12.44%	12.77%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(5) Activos sujetos a restricción

El Banco posee activos cuyo derecho de uso se encuentra restringido, conforme se detalla a continuación (cifras en miles):

- (i) Límite mínimo requerido por encaje legal en depósitos del BCN (en miles): en moneda nacional por C\$1,202,546 (2014: C\$1,140,663) y en moneda extranjera por USD124,351 (2014: USD114,127).
- (ii) Depósitos en *cash collateral* con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de USD6,586 (C\$183,922) [2014: USD6,731 (C\$179,035) EUR37,598 (C\$1,214,156)].
- (iii) Inversiones pignoradas (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$261,525 (2014: C\$361,971).
- (iv) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$2,308,119 (2014: C\$2,055,187).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2015				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	59,456,064	59,456,064
Cartera de créditos	5,375,607	47,404,894	3,086,661	782,718,870	838,586,032
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	19,918	331,561	7,784	9,182,880	9,542,143
Provisión para cartera de créditos	(107,910)	(491,363)	(30,944)	(8,813,003)	(9,443,220)
Otras cuentas por cobrar	-	-	2,987	567,416	570,403
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	731,845,228	731,845,228
Total activos con partes relacionadas	5,287,615	47,245,092	3,066,488	1,574,957,455	1,630,556,650
Pasivos					
Depósitos	4,448,774	3,947,122	8,801,852	193,101,725	210,299,473
Certificados de depósitos a plazo	-	3,865,996	-	167,405,582	171,271,578
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Total pasivos con partes relacionadas	4,448,774	7,813,118	8,801,852	360,507,307	381,571,051
Resultados					
Gastos de administración	(959,118)	(123,255,460)	(14,432,981)	(97,645,564)	(236,293,123)
Ingresos por intereses sobre créditos	335,960	1,888,089	2,806,612	47,113,374	52,144,035
Otros ingresos financieros	436	3,407	31,256	5,727,390	5,762,489
Otros gastos financieros	(119,318)	(91,401)	(351,524)	(148,020,635)	(148,582,878)
Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas	(742,040)	(121,455,365)	(11,946,637)	(192,825,435)	(326,969,477)
Contingencias	-	-	-	83,294,664	83,294,664

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

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

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

	2014				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	36,231,510	36,231,510
Cartera de créditos	6,015,944	38,861,728	4,767,525	898,135,775	947,780,972
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	20,240	466,850	12,391	8,711,352	9,210,833
Provisión para cartera de créditos	(111,144)	(467,331)	(47,799)	(9,162,402)	(9,788,676)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	14,477,385	14,477,385
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	622,524,688	622,524,688
Total activos con partes relacionadas	5,925,040	38,861,247	4,732,117	1,570,918,308	1,620,436,712
Pasivos					
Depósitos	22,713,728	5,149,663	3,202,694	225,668,479	256,734,564
Certificados de depósitos a plazo	4,793,761	2,006	42	114,563,977	119,359,786
Cuentas por pagar	-	-	-	13,883,720	13,883,720
Total pasivos con partes relacionadas	27,507,489	5,151,669	3,202,736	354,116,176	389,978,070
Resultados					
Gastos de administración	(3,070,077)	(122,176,352)	(8,671,703)	(79,474,515)	(213,392,647)
Ingresos por intereses sobre créditos	565,016	1,444,534	604,593	40,346,360	42,960,503
Otros ingresos financieros	8,482	1,298	25,567	4,241,825	4,277,172
Otros gastos financieros	(203,526)	(13,908)	(193,130)	(24,173,542)	(24,584,106)
Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas	(2,700,105)	(120,744,428)	(8,234,673)	(59,059,872)	(190,739,078)
Contingencias	-	-	-	16,645,986	16,645,986

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(7) Impuesto sobre la renta

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

	2015	2014
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,885,823,596	1,547,614,404
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	<u>(110,442,570)</u>	<u>(106,051,515)</u>
Renta gravable	<u>1,775,381,026</u>	<u>1,441,562,889</u>
Impuesto sobre la renta (30%)	532,614,308	432,468,867
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	33,540,252	34,329,113
Retenciones definitivas de valores del Estado de Nicaragua, más retenciones por pago de dividendos recibidos en subsidiarias y asociadas	13,309,082	12,523,439
Menos:		
Efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(111,938,795)</u>	<u>(112,939,620)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>467,524,847</u>	<u>366,381,799</u>

El 30 de noviembre de 2012, la Asamblea Nacional de la República de Nicaragua aprobó la Ley 822/2012 que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2013, exepctuando las disposiciones sobre precios de transferencia que entrarán en vigor a partir del 30 de junio de 2017. De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia, están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30% de las utilidades mensuales y el 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 2015 y 2014, el gasto por el impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable. Aplica una retención definitiva del 10% sobre anticipos, excedentes, ganancias, beneficios o cualquier otra forma que adopten los dividendos o participaciones de utilidades que se distribuyen a socios y accionistas.

El BCN, de conformidad a la disposición administrativa general n.º 02-2010 del 3 de junio de 2010, emitida por la Dirección General de Ingresos, anunció al público el monto de la retención definitiva por cada valor liquidado al vencimiento de las emisiones de Letras del BCN, las cuales son informadas a través de avisos de retenciones por cada emisión.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por el Banco correspondiente a los últimos cuatro años, incluyendo lo correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2015; tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o ventas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(8) Notas al estado de flujos de efectivo separado

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

	2015	2014
Impuesto sobre la renta pagado	417,467,663	358,250,283
Intereses pagados	750,062,280	567,991,336

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

	2015	2014
Capitalización de resultados acumulados	451,600,000	338,200,000
Traslado a reserva legal	196,178,427	159,395,215
Provisión por valuación de inversiones	21,098,727	(13,469,461)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	462,342	6,595,029
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de crédito	196,242,786	96,095,673
Traslado neto de provisión para contingentes	(12,749,642)	903,174
Traslado de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	48,808,250	33,494,129

(9) Disponibilidades

	2015	2014
Moneda nacional		
Caja	804,394,344	658,229,071
Banco Central de Nicaragua	1,593,972,449	1,088,289,116
Otras disponibilidades	5,041,047	4,645,688
Total moneda nacional	2,403,407,840	1,751,163,875
Moneda extranjera		
Caja	397,858,270	367,433,501
Banco Central de Nicaragua	3,218,769,203	2,721,917,815
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,028,488,550	581,145,148
Otras disponibilidades	197,585,419	1,394,590,239
Total moneda extranjera	4,842,701,442	5,065,086,703
Total disponibilidades	7,246,109,282	6,816,250,578

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(9) Disponibilidades (continuación)

El saldo de las disponibilidades al 31 de diciembre de 2015 incluye saldos en moneda extranjera por USD164,670,015 (equivalentes a C\$4,598,953,577), EUR7,971,663 (equivalentes a C\$242,382,387), CRC25,829,000 (equivalentes a C\$1,317,279), GTQ491 (equivalentes a C\$1,792), HNL37,425 (equivalentes a C\$46,407) [2014: USD135,421,274 (equivalentes a C\$3,601,989,201), EUR45,261,663 (equivalentes a C\$1,461,639,393), CRC22,370,000 (equivalentes a C\$1,073,760), GTQ1,170 (equivalentes a C\$4,048), HNL311,722 (equivalentes a C\$380,301)].

Con fecha 21 de noviembre de 2014 la Superintendencia instruyó a los bancos comerciales e instituciones financieras con obligaciones sujetas a encaje legal obligatorios, tanto en moneda nacional como extranjera, que a partir del 1 de enero de 2015, los saldos de depósitos a la vista que mantienen a su favor en el BCN deben ser registrados como cuenta corriente en el BCN sin intereses, a partir de esa fecha ya no deberá registrarse en las disponibilidades restringidas en el BCN.

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 2015, ascienden a C\$183,922,374 (2014: C\$1,393,190,906).

(10) Inversiones en valores, neto

	<u>2015</u>	<u>2014</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 6.28% y 13.49%, con último vencimiento en febrero de 2030.	1,004,996,300	1,620,523,899
Bonos en instituciones financieras del exterior, con tasas de rendimientos entre el 0.34% y 1.30% anual (2014: 0.24% y 4.27%), y con último vencimiento en marzo de 2017.	1,493,176,514	1,427,346,922
Papeles comerciales en instituciones financieras del exterior, con tasa de rendimiento de 0.29%, y con vencimiento en enero de 2015.	-	4,510,122
Subtotal principal	2,498,172,814	3,052,380,943
Rendimientos de inversiones	123,490,298	218,644,931
Provisión por valuación de inversiones	(29,789,290)	(8,690,563)
Total inversiones disponibles para la venta	<u>2,591,873,822</u>	<u>3,262,335,311</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Letras emitidas por el BCN con intereses que oscilan entre 3.85% y 4.21% (2014: 3.01% y 4.18%) anual, con último vencimiento en junio de 2016 (2014: octubre de 2015).	809,266,192	1,946,392,952
Bonos emitidos por el BCN con intereses del 5% anual, con último vencimiento en junio de 2028. (a)	500,041,293	521,217,215
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Bonos del Tesoro con rendimientos entre el 6.23% y 12.86% anual, con último vencimiento en julio de 2021.	1,034,788,874	243,931,596
Subtotal principal	2,344,096,359	2,711,541,763
Rendimientos de inversiones	282,846,091	233,605,082
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>2,626,942,450</u>	<u>2,945,146,845</u>
Inversiones disponibles para la venta	2,591,873,822	3,262,335,311
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>2,626,942,450</u>	<u>2,945,146,845</u>
Total inversiones en valores, neto	<u>5,218,816,272</u>	<u>6,207,482,156</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 USD31,279,338 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 (6) meses y los veinte (20) 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 2015

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

De conformidad con la normativa contable emitida para el Banco por la Superintendencia el 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	8,690,563	22,160,024
Más:		
Provisión por valuación de inversiones (nota 8)	21,098,727	-
Menos:		
Disminución de provisiones por valuación de inversiones (nota 8)	-	(13,469,461)
Saldo al 31 de diciembre	<u>29,789,290</u>	<u>8,690,563</u>

(11) Operaciones con reportos y valores derivados

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
Bonos de Pago por Indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con rendimiento entre el 6.81% y 7.03%, con último vencimiento en febrero de 2020.	<u>633,569,470</u>	<u>-</u>
Pasivos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
Operaciones de reporto opcional con valores del Gobierno Central por un monto de principal de C\$430,583,803 e intereses por C\$424,193.	<u>431,007,996</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta

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

	2015						
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos		Total	
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:							
Personales	4,779,364,629		12,356,531	6,889,653	10,130,023	17,019,676	4,808,740,836
Comerciales	10,866,889,493	51,109,479	221,269,604	15,387,089	22,667,661	38,054,750	11,177,323,326
Agrícolas	3,736,720,050	1,256,774	310,493,257	20,144,901	41,252,290	61,397,191	4,109,867,272
Ganaderos	1,386,037,242	1,003,922	335,139	8,150,021	2,898,729	11,048,750	1,398,425,053
Industriales	3,889,000,846	11,743,190	147,797,155	6,672,044	22,187,029	28,859,073	4,077,400,264
Hipotecarios	4,117,066,111	-	25,029,555	12,318,863	32,492,698	44,811,561	4,186,907,227
Funcionarios y empleados	325,415,645	-	407,243	-	-	-	325,822,888
Deudores por tarjetas de crédito	1,079,830,304	-	4,033,042	20,018,125	3,145,862	23,163,987	1,107,027,333
	30,180,324,320	65,113,365	721,721,526	89,580,696	134,774,292	224,354,988	31,191,514,199
Intereses acumulados por cobrar							454,452,403
							31,645,966,602
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(667,365,192)
Total cartera de créditos, neta							30,978,601,410

	2014						
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos		Total	
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:							
Personales	3,473,735,556	-	14,126,455	5,602,513	13,220,552	18,823,065	3,506,685,076
Comerciales	9,443,281,553	650,864	211,021,577	14,220,404	27,015,231	41,235,635	9,696,189,629
Agrícolas	3,285,951,809	1,161,486	315,122,747	1,788,704	36,336,906	38,125,610	3,640,361,652
Ganaderos	1,162,542,936	1,303,322	1,711,709	939,854	2,255,701	3,195,555	1,168,753,522
Industriales	3,254,223,806	7,465,848	170,089,812	4,907,758	28,114,183	33,021,941	3,464,801,407
Hipotecarios	3,420,798,027	-	20,804,630	4,756,455	24,449,018	29,205,473	3,470,808,130
Funcionarios y empleados	272,115,832	-	-	-	-	-	272,115,832
Deudores por tarjetas de crédito	801,027,223	-	675,990	14,399,654	3,294,008	17,693,662	819,396,875
	25,113,676,742	10,581,520	733,552,920	46,615,342	134,685,599	181,300,941	26,039,112,123
Intereses acumulados por cobrar							390,136,797
							26,429,248,920
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(532,645,782)
Total cartera de créditos, neta							25,896,603,138

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	532,645,782	409,818,683
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	294,292,653	237,255,162
Ajuste monetario	29,643,433	22,752,937
Traslado neto de provisión para contingentes	-	903,174
Menos:		
Traslado neto de provisión para contingentes	(12,749,642)	-
Saneamientos de préstamos	(127,658,784)	(104,590,045)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (nota 15)	(48,808,250)	(33,494,129)
Saldo al 31 de diciembre	<u>667,365,192</u>	<u>532,645,782</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 conformidad 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, microcréditos, hipotecarios para vivienda y comerciales) que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los treinta y un (31) días calendarios, contados desde la fecha de su 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 del 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 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera de créditos por tipo de riesgo

2015															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecarios			Microcréditos			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	10,487	18,469,038,264	182,454,856	154,410	5,932,806,361	115,463,619	4,698	4,249,086,626	29,529,198	-	-	-	169,595	28,650,931,251	327,447,673
B	716	1,407,265,051	48,361,493	1,941	104,574,350	5,173,145	31	41,090,556	437,088	-	-	-	2,688	1,552,929,957	53,971,726
C	426	1,085,040,478	111,100,757	1,143	46,845,829	9,369,163	17	24,814,983	1,240,749	-	-	-	1,586	1,156,701,290	121,710,669
D	90	69,431,932	19,618,207	1,609	32,723,334	16,361,664	11	9,014,293	1,802,859	-	-	-	1,710	111,169,559	37,782,730
E	106	110,212,179	82,028,067	453	24,724,057	24,398,851	51	39,298,309	20,025,476	-	-	-	610	174,234,545	126,452,394
Subtotal cartera clasificada	11,825	21,140,987,904	443,563,380	159,556	6,141,673,931	170,766,442	4,808	4,363,304,767	53,035,370	-	-	-	176,189	31,645,966,602	667,365,192
2014															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecarios			Microcréditos			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	9,501	15,901,440,984	157,304,153	108,585	4,359,165,471	84,795,060	4,418	3,550,565,925	23,362,765	3	61,293	613	122,507	23,811,233,673	265,462,591
B	588	1,545,246,733	53,443,636	1,757	79,616,694	3,976,643	28	20,254,374	230,243	1	39,519	395	2,374	1,645,157,320	57,650,917
C	263	671,169,939	51,424,104	738	28,690,481	5,738,094	10	10,322,946	516,147	-	-	-	1,011	710,183,366	57,678,345
D	62	84,597,322	28,620,587	1,140	24,592,343	12,256,272	7	2,048,477	409,695	-	-	-	1,209	111,238,142	41,286,554
E	71	102,737,373	75,073,052	325	21,850,211	21,850,211	38	26,589,082	13,450,176	5	259,753	193,936	439	151,436,419	110,567,375
Subtotal cartera clasificada	10,485	18,305,192,351	365,865,532	112,545	4,513,915,209	128,616,280	4,501	3,609,780,804	37,969,026	9	360,565	194,944	127,540	26,429,248,920	532,645,782

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 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera comercial por clasificación

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial:

2015			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	10,487	18,469,038,264	87.4%
B	716	1,407,265,051	6.7%
C	426	1,085,040,478	5.1%
D	90	69,431,932	0.3%
E	106	110,212,179	0.5%
	<u>11,825</u>	<u>21,140,987,904</u>	<u>100.0%</u>
2014			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	9,501	15,901,440,984	86.9%
B	588	1,545,246,733	8.4%
C	263	671,169,939	3.7%
D	62	84,597,322	0.5%
E	71	102,737,373	0.5%
	<u>10,485</u>	<u>18,305,192,351</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por sector económico

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

Sectores	Concentración (%)	
	2015	2014
Comerciales	32%	35%
Agrícolas	13%	14%
Hipotecarios	14%	13%
Industriales	13%	15%
Personales	16%	14%
Ganaderos	4%	4%
Deudores por tarjetas de crédito	4%	3%
Arrendamiento financiero	2%	1%
Factoraje	2%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de concentración de la cartera de créditos por región

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

Región	2015		2014	
	Monto	Relación porcentual	Monto	Relación porcentual
Managua	17,655,640,131	56%	15,202,210,167	58%
Las Segovias	593,614,646	2%	375,680,119	1%
Norte	4,702,653,292	15%	3,877,572,352	15%
Occidente	4,286,417,182	13%	3,664,732,300	14%
Sur	1,916,681,385	6%	1,388,453,120	5%
Atlántico	898,437,164	3%	636,455,235	2%
Central	1,592,522,802	5%	1,284,145,627	5%
	<u>31,645,966,602</u>	<u>100%</u>	<u>26,429,248,920</u>	<u>100%</u>

Resumen de concentración de la cartera de créditos vencida por sector

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

Sectores	Relación porcentual (%)	
	2015	2014
Agrícolas	27%	6%
Comerciales	17%	29%
Deudores por tarjetas de crédito	10%	31%
Hipotecarios	20%	10%
Personal	8%	12%
Ganaderos	5%	2%
Industriales	13%	10%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la 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:

2015								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
-	133	6,686,048	-	626,868	-	7,312,916	3%	7,041,733
1 a 180	1,151	40,341,733	-	31,424,572	8,289,241	80,055,546	36%	31,768,086
181 a 365	76	23,490,246	-	8,132,223	9,097,433	40,719,902	18%	28,624,037
366 a 730	35	11,144,545	-	-	12,193,423	23,337,968	10%	12,718,388
más de 730	25	57,697,192	-	-	15,231,464	72,928,656	33%	52,467,244
	<u>1,420</u>	<u>139,359,764</u>	<u>-</u>	<u>40,183,663</u>	<u>44,811,561</u>	<u>224,354,988</u>	<u>100%</u>	<u>132,619,488</u>
2014								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Microcréditos	Personal	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
-	399	3,315,912	-	8,215,625	848,970	12,380,507	7%	8,699,349
1 a 180	576	23,476,548	-	21,449,642	10,851,864	55,778,054	31%	31,091,852
181 a 365	58	33,250,267	128,117	6,851,460	2,308,527	42,538,371	23%	27,137,457
366 a 730	17	37,730,274	131,636	-	3,684,000	41,545,910	23%	36,013,838
más de 730	14	17,545,987	-	-	11,512,112	29,058,099	16%	14,529,050
	<u>1,064</u>	<u>115,318,988</u>	<u>259,753</u>	<u>36,516,727</u>	<u>29,205,473</u>	<u>181,300,941</u>	<u>100%</u>	<u>117,471,546</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

Los saldos de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial durante el 2015 tuvieron un aumento de C\$43.1 millones respecto al 2014 (equivalente a 0.14% de la cartera bruta) [2014: aumento de C\$58 millones respecto al 2013 (equivalente a 0.27% de la cartera bruta)]. Los créditos vencidos aumentaron en C\$43 millones, relacionado con exposiciones crediticias en el sector agrícola, ganadero e hipotecario [2014: disminuyeron en C\$17 millones, relacionado con exposiciones crediticias en el sector agrícola]. La cartera en cobro judicial se mantuvo con relación al año anterior [2014: aumentó C\$75 millones principalmente por créditos relacionados a los sectores industrial y agrícola].

Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$133 millones (2014: C\$117 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	
	2015	2014
Comerciales	1,774,323,978	1,587,815,859
Personales	476,275,509	365,498,582
Tarjetas de crédito	339,777,849	270,287,753
Hipotecarios	380,401,364	313,423,589
Arrendamiento financiero	53,182,712	44,106,427
Microcréditos	2,425	154,352
	<u>3,023,963,837</u>	<u>2,581,286,562</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2015 es de C\$127,659 miles (2014: C\$104,590 miles). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2015 es de C\$120,789 miles (2014: C\$106,779 miles).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	2015	2014
Comercial, en cuentas de orden [nota 31 (a)]	5,551,037,017	5,261,942,870
Tarjetas de crédito, en cuentas contingentes [nota 4 (a) (ii)]	6,797,961,176	4,698,287,554
	<u>12,348,998,193</u>	<u>9,960,230,424</u>

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	2015	2014
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	247,398,347	235,802,373
Depósitos en garantía	39,839,637	37,604,430
Anticipos a proveedores	51,903,930	27,302,395
Cuentas por cobrar al personal	2,261,963	1,572,065
Otras partidas pendientes de cobro	77,121,932	75,550,009
Subtotal	418,525,809	377,831,272
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	(105,233,080)	(94,398,815)
	<u>313,292,729</u>	<u>283,432,457</u>

(a) Se incluyen los saldos por cobrar al Ministerio de Hacienda y Crédito Público 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:

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	94,398,815	87,557,263
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	6,213,663	2,459,769
Ajuste monetario	4,620,602	4,381,783
Saldo al 31 de diciembre	<u>105,233,080</u>	<u>94,398,815</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(14) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Equipos y mobiliario	Equipos de computación	Equipos rodantes	Biblioteca y obras de arte	Construcciones en proceso	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2015	70,988,762	92,980,519	324,481,710	123,714,323	35,996,199	12,949,043	14,756,741	675,867,297
Adiciones	4,064,362	18,591,211	46,286,223	40,794,484	4,270,137	141,951	50,592,226	164,740,594
Traslados	-	18,273,345	-	-	-	-	(18,273,345)	-
Retiros	-	-	(4,103,683)	(6,653,803)	(46,033)	-	-	(10,803,519)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>75,053,124</u>	<u>129,845,075</u>	<u>366,664,250</u>	<u>157,855,004</u>	<u>40,220,303</u>	<u>13,090,994</u>	<u>47,075,622</u>	<u>829,804,372</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2015	-	42,652,310	223,477,307	108,183,623	24,373,096	-	-	398,686,336
Adiciones	-	6,428,926	39,774,066	21,920,346	4,264,849	-	-	72,388,187
Retiros y reclasificaciones	-	-	(3,944,024)	(6,635,176)	(46,033)	-	-	(10,625,233)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>49,081,236</u>	<u>259,307,349</u>	<u>123,468,793</u>	<u>28,591,912</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>460,449,290</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2015	<u>75,053,124</u>	<u>80,763,839</u>	<u>107,356,901</u>	<u>34,386,211</u>	<u>11,628,391</u>	<u>13,090,994</u>	<u>47,075,622</u>	<u>369,355,082</u>
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2014	65,043,093	92,792,542	286,391,535	111,782,279	31,489,341	12,817,533	185,939	600,502,262
Adiciones	5,945,669	187,977	44,418,288	15,062,226	4,985,340	131,510	14,570,802	85,301,812
Retiros	-	-	(6,328,113)	(3,130,182)	(478,482)	-	-	(9,936,777)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>70,988,762</u>	<u>92,980,519</u>	<u>324,481,710</u>	<u>123,714,323</u>	<u>35,996,199</u>	<u>12,949,043</u>	<u>14,756,741</u>	<u>675,867,297</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2014	-	37,717,907	194,153,560	96,418,600	21,830,997	-	-	350,121,064
Adiciones	-	4,934,403	35,367,867	14,880,150	3,020,581	-	-	58,203,001
Retiros y reclasificaciones	-	-	(6,044,120)	(3,115,127)	(478,482)	-	-	(9,637,729)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>42,652,310</u>	<u>223,477,307</u>	<u>108,183,623</u>	<u>24,373,096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>398,686,336</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2014	<u>70,988,762</u>	<u>50,328,209</u>	<u>101,004,403</u>	<u>15,530,700</u>	<u>11,623,103</u>	<u>12,949,043</u>	<u>14,756,741</u>	<u>277,180,961</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2015	2014
Bienes recibidos en recuperación de créditos	348,442,210	197,973,295
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(179,844,939)	(113,453,647)
	<u>168,597,271</u>	<u>84,519,648</u>

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

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	113,453,647	240,078,033
Más:		
Provisión reconocida en los resultados del período	43,565,149	45,393,367
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 12)	48,808,250	33,494,129
Menos:		
Ventas de bienes	(25,982,107)	(35,233,132)
Bienes saneados	-	(170,278,750)
Saldo al 31 de diciembre	<u>179,844,939</u>	<u>113,453,647</u>

Las ganancias obtenidas por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos reconocida en los resultados del período fue de C\$27,208,864 (2014: C\$34,929,581) (Ver nota 28).

(16) Inversiones permanentes en acciones

	2015	2014
Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias (a):		
Seguros LAFISE, S. A. (89.97%)	564,095,898	469,670,472
Almacenadora LAFISE, S. A. (98.75%)	159,961,330	151,816,216
	<u>724,057,228</u>	<u>621,486,688</u>
 Inversiones permanentes en acciones de asociadas:		
Bolsa Agropecuaria, S. A.	50,000	50,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	799,900	799,900
Central Nicaragüense de Valores, S. A.	188,100	188,100
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	-
	<u>7,788,000</u>	<u>1,038,000</u>
	<u>731,845,228</u>	<u>622,524,688</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(16) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	621,486,688	480,867,598
Más:		
Participación de subsidiaria en resultados de operaciones	195,195,365	139,863,051
Incremento de participación en subsidiaria	-	18,820,000
Ajustes de participación en subsidiarias	462,342	6,595,029
Menos:		
Dividendos percibidos	(93,087,167)	(24,658,990)
Saldo al final del año	<u>724,057,228</u>	<u>621,486,688</u>

A continuación información financiera no consolidada de las subsidiarias:

	2015	2014
Activos	<u>1,863,479,771</u>	<u>1,551,277,070</u>
Pasivos	<u>1,074,548,373</u>	<u>875,540,042</u>
Patrimonio	<u>788,931,398</u>	<u>675,737,028</u>
Ganancia neta	<u>216,139,473</u>	<u>143,186,752</u>

(17) Otros activos, neto

	2015	2014
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	5,199,618	13,700,996
Alquileres pagados por anticipado	1,121,112	898,798
Otros gastos pagados por anticipado	10,804,779	5,872,288
	<u>17,125,509</u>	<u>20,472,082</u>
Gastos de emisión de obligaciones	<u>38,865,777</u>	<u>21,728,726</u>
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen mejoras a propiedades tomadas en alquiler	18,894,618	23,158,102
Valor de origen del <i>software</i>	45,172,321	25,133,727
	<u>64,066,939</u>	<u>48,291,829</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	(12,483,017)	(13,762,440)
Origen del <i>software</i>	(16,253,745)	(10,755,354)
	<u>(28,736,762)</u>	<u>(24,517,794)</u>
	<u>35,330,177</u>	<u>23,774,035</u>
Pasan...	<u>91,321,463</u>	<u>65,974,843</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(17) Otros activos, neto (continuación)

	2015	2014
... Vienen	<u>91,321,463</u>	<u>65,974,843</u>
(c) Bienes diversos		
(i) Activos		
Papelería, útiles y otros materiales	24,450,075	27,213,722
Mobiliario y equipos	92,244,603	59,138,410
Bienes fuera de uso	24,892,994	24,892,994
Bienes de importación	20,151,246	6,745,419
Otros bienes diversos	26,153,157	31,986,127
	<u>187,892,075</u>	<u>149,976,672</u>
(ii) Provisión		
Provisión para bienes diversos	(24,760,343)	(24,758,613)
	<u>163,131,732</u>	<u>125,218,059</u>
	<u>254,453,195</u>	<u>191,192,902</u>

La amortización de los cargos diferidos reconocida en los resultados de operaciones al 31 de diciembre de 2015 fue de C\$38,519,759 (2014: C\$33,891,471) (ver nota 29).

(18) Obligaciones con el público

	2015	2014
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,679,854,711	2,408,977,208
Devengan intereses	1,583,157,792	1,312,151,244
	<u>4,263,012,503</u>	<u>3,721,128,452</u>
Depósitos de ahorro	3,007,145,407	2,746,851,660
Depósitos a plazo	437,105,094	577,419,842
	<u>7,707,263,004</u>	<u>7,045,399,954</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	3,592,539,579	3,398,435,273
Devengan intereses	2,790,403,098	2,021,521,340
	<u>6,382,942,677</u>	<u>5,419,956,613</u>
Depósitos de ahorro	9,969,288,302	8,989,968,181
Depósitos a plazo	6,820,346,260	5,371,226,143
	<u>23,172,577,239</u>	<u>19,781,150,937</u>
	<u>30,879,840,243</u>	<u>26,826,550,891</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(18) Obligaciones con el público (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por USD823,265,020 (equivalentes a C\$22,992,392,461) [2014: USD735,778,641 (equivalentes a C\$19,570,534,605)]. Además se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de EUR5,926,059 (equivalentes a C\$180,184,777) [2014: EUR6,522,023 (equivalentes a C\$210,616,332)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.15% y 5.64% (2014: 0.25% y 5.97%) en moneda extranjera y entre 1.20% y 7.50% (2014: 1.30% y 7.50%) en moneda nacional. Las cuentas corrientes devengan intereses al 31 de diciembre 2015 y 2014 oscilan entre 0.25% y 2.00% y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.25% y 1.98% (2014: entre el 0.25% y 2%).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2016:

Año	Monto
2016	5,500,504,061
2017	1,093,021,367
2018	325,888,565
2019	179,979,811
2020 en adelante	158,057,550
	<u>7,257,451,354</u>

(19) Otras obligaciones con el público

	2015	2014
Depósitos por apertura de cartas de crédito	59,341,925	1,252,015,096
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	124,429,625	116,296,075
Cheques de gerencia	147,921,259	46,474,988
Depósitos judiciales	13,523,148	11,789,339
Cheques certificados	22,082,608	24,986,963
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	15,593,250	21,278,594
Giros y transferencias por pagar	3,243,886	3,263,202
Depósitos en garantía	1,572,290	1,422,773
Otras obligaciones	53,634,761	47,458,583
	<u>441,342,752</u>	<u>1,524,985,613</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(20) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	2015	2014
(a) Obligaciones a la vista	Depósitos	USD y C\$	0.25 % y 2 %	-	-	-	1,212,331,082	923,480,488
(b) Obligaciones a plazo hasta un año								
Depósitos a plazo fijo de instituciones financieras del país								
En moneda nacional	Depósitos	C\$	5.50% y 5.60%	Agostos 2016	-	-	52,264,302	-
En moneda extranjera	Depósitos	USD	4.35% y 5.90%	Diciembre 2017	-	-	1,530,341,297	1,451,787,284
Citibank N.A.	Líneas de crédito	USD	2.99 %	Junio 2016	-	-	422,147,392	265,984,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Líneas de crédito	USD	2.85 %	Mayo 2016	-	-	139,641,500	129,178,616
US Century Bank	Líneas de crédito	USD	2.78 %	Abril 2016	-	-	135,616,533	93,094,400
Wellsfargo Bank NA	Líneas de crédito	USD	2.03% y 2.13 %	Mayo 2016	-	-	363,067,900	-
Commerzbank Aktiengesellschaft	Líneas de crédito	USD	2.61 %	Junio 2015	-	-	-	247,432,412
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Préstamos	USD	5.00 %	Octubre 2016	Cartera de créditos	-	837,849	1,607,873
Aceptaciones por cartas de crédito	Préstamos	USD	- %	-	-	-	98,204,941	204,863,272
							<u>2,742,121,714</u>	<u>2,393,947,857</u>
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año								
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Líneas de crédito	USD y C\$	5.00 % y 7.85 %	Abril 2027	Cartera de créditos y Bonos BCN	314,986,651	176,119,621	187,858,440
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Líneas de crédito	USD	3.37 % y 7.51 %	Junio 2027	Cartera de créditos	1,613,886,388	1,445,086,514	1,081,908,998
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV	Préstamos	USD	7.23 %	Octubre 2016	Cartera de créditos y Bonos del MHCP	162,280,106	37,237,836	85,504,389
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	USD	3.72 % y 7.50 %	Marzo 2032	Cartera de créditos	323,905,243	379,867,748	397,367,433
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	4.55 %	Septiembre 2021	-	-	279,283,000	265,984,000
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4 %	Junio 2024	Cartera de créditos	295,352,563	395,413,581	425,107,748
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	4.54 %	Marzo 2022	-	-	279,283,000	-
The Export Import Bank of Republic of China	Préstamos	USD	2.01 % y 2.10 %	Marzo 2020	-	-	6,495,682	15,814,783
							<u>2,998,786,982</u>	<u>2,459,545,791</u>
							<u>6,953,239,778</u>	<u>5,776,974,136</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							<u>73,896,244</u>	<u>51,075,695</u>
							<u>7,027,136,022</u>	<u>5,828,049,831</u>
Corriente							3,954,452,797	3,558,415,118
No corriente							<u>2,998,786,981</u>	<u>2,218,559,018</u>
							<u>6,953,239,778</u>	<u>5,776,974,136</u>
Pagos a futuros de principal requeridos								
<u>Año</u>	<u>Monto</u>							
2016	3,422,372,176							
2017	1,005,076,214							
2018	200,981,414							
2019	188,074,047							
2020	161,452,471							
Posterior al 2020	1,975,283,456							
	<u>6,953,239,778</u>							

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(20) 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 FNI) 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 2015 y 2014, el Banco confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(21) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	2015	2014
Obligaciones a la vista	1,465,945	1,641,785
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	174,534,162	72,746,249
Intereses por pagar sobre obligaciones	3,067,829	249,959
	<u>179,067,936</u>	<u>74,637,993</u>

(a) Certificados a plazo fijo con rendimientos anuales que oscilan entre 4.85 % y 5.81 % y con último vencimiento en abril de 2017 (2014: agosto de 2016).

(22) Otras cuentas por pagar

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

	2015	2014
Otras retenciones por pagar a terceros	163,570,316	130,372,506
Remuneraciones por pagar	-	13,039,268
Impuestos retenidos por pagar	13,270,985	12,358,410
Impuesto sobre la renta por pagar	34,014,284	20,649,090
Dividendos por pagar (nota 32)	419,370	221,781
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,636,526	8,137,047
Otras cuentas por pagar (acreedores diversos)	98,876,591	38,740,941
	<u>320,788,072</u>	<u>223,519,043</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(23) Otros pasivos y provisiones

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

	2015	2014
Comisiones por apertura de créditos	167,041,627	153,128,750
Indemnización laboral (a)	132,639,509	110,311,973
Ingresos diferidos por venta de bienes	51,064,711	49,585,745
Vacaciones (b)	21,364,936	17,109,736
Provisiones para créditos contingentes	29,553,543	15,707,503
Aguinaldo (c)	3,902,359	3,289,006
Provisión para seguro tarjetas de crédito	1,472,415	1,177,951
Provisión por programas de lealtad	5,905,503	12,176,420
Otras provisiones	220,310,927	271,167,999
	<u>633,255,530</u>	<u>633,655,083</u>
	2015	2014
(a) Indemnizaciones		
Saldo al 1 de enero	110,311,973	83,425,936
Provisiones generadas (nota 29)	38,516,354	27,834,357
Provisiones utilizadas	(16,188,818)	(948,320)
Saldo al 31 de diciembre	<u>132,639,509</u>	<u>110,311,973</u>
	2015	2014
(b) Vacaciones		
Saldo al 1 de enero	17,109,736	16,544,783
Provisiones generadas (nota 29)	9,327,062	3,858,871
Provisiones utilizadas	(5,071,862)	(3,293,918)
Saldo al 31 de diciembre	<u>21,364,936</u>	<u>17,109,736</u>
	2015	2014
(c) Aguinaldo		
Saldo al 1 de enero	3,289,006	2,748,271
Provisiones generadas (nota 29)	46,167,173	39,582,041
Provisiones utilizadas	(45,553,820)	(39,041,306)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,902,359</u>	<u>3,289,006</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(24) Obligaciones subordinadas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(a) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)		
Desembolso recibido en julio de 2015, con intereses anuales a tasa del 5% fija durante la vida del préstamo, con 5 años de gracia para el pago de principal, y luego pagos semestrales de principal a partir de diciembre de 2020. Entre el desembolso y la fecha de vencimiento del contrato (durante el período de diez años). Último vencimiento en junio de 2025.	279,283,000	-
(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 octubre de 2018.	56,144,676	78,634,000
(c) Belgische Investeringsmaatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV (BIO)		
Desembolso recibido en febrero de 2008, con intereses anuales a tasa de interés nominal 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 junio de 2018.	69,820,750	93,094,400
Pasan...	<u>405,248,426</u>	<u>171,728,400</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(24) Obligaciones subordinadas (continuación)

	2015	2014
... Vienen	405,248,426	171,728,400
(d) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa de interés nominal 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 junio de 2018.	69,820,750	93,094,400
(e) Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd. (FINNFUND)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa de interés nominal 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 junio de 2018.	69,820,750	93,094,400
(f) Banco Interamericano de Desarrollo (BID)		
Desembolso recibido en noviembre de 2013, con intereses anuales fijos por rango de años (5% en los primeros 5 años, 5.5% del quinto al séptimo año y 10% hasta el vencimiento) más tasa de interés nominal LIBOR a 6 meses. Pagaderos en once cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto año. Último vencimiento en noviembre de 2023.	418,924,500	398,976,000
	963,814,426	756,893,200
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	5,398,525	5,147,540
Total obligaciones subordinadas	969,212,951	762,040,740

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(24) Obligaciones subordinadas (continuación)

<u>Pagos futuros de principal</u>	<u>Monto</u>
2016	106,274,224
2017	106,274,224
2018	91,138,715
2019	76,160,474
2020	76,160,474
2021 en adelante	507,806,315
	<u>963,814,426</u>

(25) Ingresos por intereses, neto

Se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(a) Ingresos por intereses		
Disponibilidades	1,463,536	856,484
Inversiones en valores	311,586,870	267,357,153
Cartera de créditos	3,023,963,837	2,581,286,562
Operaciones de reportos y valores derivados	1,560,036	1,379,263
Otros ingresos financieros	100,461,841	85,485,984
Total ingresos por intereses	<u>3,439,036,120</u>	<u>2,936,365,446</u>
(b) Gastos por intereses		
Obligaciones con el público	(477,702,528)	(377,519,941)
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	(254,048,600)	(185,785,775)
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	(52,334,106)	(49,887,301)
Operaciones de valores y derivados	(5,455,549)	(6,670,149)
Otros gastos financieros	(902,756)	(1,135,582)
Total gastos por intereses	<u>(790,443,539)</u>	<u>(620,998,748)</u>
Total ingresos por intereses, neto	<u>2,648,592,581</u>	<u>2,315,366,698</u>

(26) Ingresos por ajustes monetarios, neto

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado ingresos por ajustes monetarios, netos de C\$262,964,003 (2014: C\$204,261,239), 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 2015

(27) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios, neto

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

	2015	2014
Constitución de provisión por cartera de créditos (nota 12)	294,292,653	237,255,162
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 13)	6,213,663	2,459,769
Saneamiento de intereses y comisiones	17,176,378	14,299,019
	<u>317,682,694</u>	<u>254,013,950</u>
Recuperaciones de créditos saneados	(30,527,034)	(39,006,853)
Utilidad en venta de inversiones	(6,674,119)	(59,028)
	<u>(37,201,153)</u>	<u>(39,065,881)</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>280,481,541</u>	<u>214,948,069</u>

(28) Ingresos operativos diversos, neto

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

	2015	2014
Ingresos operativos diversos		
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	435,723,291	358,658,949
Comisiones por giros y transferencias	132,878,425	115,422,900
Comisiones por tarjetas de crédito	139,841,571	97,537,113
Disminución de provisión para otros activos	24,319,896	48,802,166
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 15)	27,208,864	34,929,581
Ingresos por alquiler de bienes	17,974,988	9,584,624
Otros ingresos generados por otros activos	697,615	9,751,828
Comisiones por mandatos	8,560,124	9,092,903
Comisiones por fideicomisos	5,162,559	5,458,918
Ganancia por venta de bienes diversos	-	5,047,837
Comisiones por servicios de banca electrónica	5,626,849	4,598,734
Comisiones por cobranzas	5,262,313	3,392,163
Comisiones por venta de cheques de gerencia	2,569,999	2,388,718
Comisiones por cajas de seguridad	969,153	879,502
Comisiones por certificación de cheques	960,394	857,387
Pasan...	<u>807,756,041</u>	<u>706,403,323</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(28) Ingresos operativos diversos, neto (continuación)

	2015	2014
Vienen...	807,756,041	706,403,323
Otras comisiones por servicios	177,066,512	172,623,835
Otros ingresos operativos diversos	127,188,482	81,614,058
	<u>1,112,011,035</u>	<u>960,641,216</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	(108,108,385)	(84,309,484)
Operaciones de cambio y arbitraje	(65,029,605)	(67,106,336)
Gastos generados por otros activos	(65,974,864)	(65,231,212)
Otros gastos operativos diversos	(88,803,908)	(68,449,288)
	<u>(327,916,762)</u>	<u>(285,096,320)</u>
	<u>784,094,273</u>	<u>675,544,896</u>

(29) Gastos de administración

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

	2015	2014
Sueldos y beneficios al personal	600,246,071	638,138,260
Arrendamientos [nota 31 (b)]	141,923,369	132,906,439
Gastos por servicios externos	124,743,426	115,391,381
Transporte	88,153,881	74,228,533
Depreciación (nota 14)	72,388,187	58,203,001
Provisiones legales	90,563,793	72,856,415
Reparaciones y mantenimiento	51,503,479	43,958,398
Energía y agua	52,120,331	50,281,911
Propaganda, publicidad y promociones	155,710,281	102,347,345
Aguinaldo [nota 23 (c)]	46,167,173	39,582,041
Indemnización por antigüedad [nota 23 (a)]	38,516,354	27,834,357
Amortización (nota 17)	38,519,759	33,891,471
Comunicaciones	37,203,057	29,543,377
Seguros y fianzas	18,194,599	12,803,793
Papelería y útiles de oficina	22,674,882	19,161,008
Gastos legales	12,577,755	13,294,980
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	9,234,002	29,629,994
Combustible y lubricantes	5,021,114	4,606,276
Vacaciones [nota 23 (b)]	9,327,062	3,858,871
Otros	109,990,650	70,271,822
	<u>1,724,779,225</u>	<u>1,572,789,673</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2015 fue de 1,909 (2014: 1,654).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(30) Contribuciones por leyes especiales (Les 563 y 564)

	2015	2014
Contribuciones por leyes especiales (563 y 564):		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	40,528,467	33,873,130
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	69,914,103	72,178,385
	<u>110,442,570</u>	<u>106,051,515</u>

(a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley General 561/2005, 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 con lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

(31) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2015	2014
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	248,692,840	254,396,675
Garantías recibidas	19,671,628,178	20,769,231,782
Inversiones y cartera dada en garantía	2,569,643,975	2,417,157,660
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilizar (nota 12)	5,551,037,017	5,261,942,870
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	1,047,638,543	1,023,587,447
Fideicomisos	1,172,956,421	1,208,815,491
Otras cuentas de registro	133,314,755	120,624,274
	<u>30,394,911,729</u>	<u>31,055,756,199</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 2015 fue de C\$141,923,369 (2014: C\$132,906,439).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(31) 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>
2016	146,868,380
2017	149,803,611
2018	152,516,523
2019	155,245,782
2020 en adelante	158,054,299
	<u>762,488,595</u>

(32) Capital social y dividendos

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 registran previa autorización de la Superintendencia.

Dividendos

Durante el año 2015, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$774,344,042. Al 31 de diciembre 2015, se encuentra pendientes de pago dividendos por C\$419,370.

Incrementos en el capital social pagado

En la sesión de la Junta General de Accionistas n.º 29 del 23 de abril de 2015, se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$451,600,000 equivalentes a 451,600 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$1,000 cada una, mediante capitalización de resultados acumulados.

En la sesión de la Junta General de Accionistas n.º 28 del 24 de marzo de 2014, se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$338,200,000 equivalentes a 338,200 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$1,000 cada una, mediante capitalización de resultados acumulados.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(32) Capital social y dividendos (continuación)

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado por C\$2,416,900,000 (2014: C\$1,965,300,000) está compuesto por 2,416,900 (2014: 1,965,300) acciones comunes, nominativas, no convertibles en acciones al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$1,000 cada una.

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables

Regulaciones bancarias

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

(a) Distribución de dividendos

De conformidad con el artículo 25 de la Ley General 561/2005, solamente puede haber distribución de utilidades, previa autorización del Superintendente, con base en la Resolución n.º CD-SIBOIF-272-2-DIC3-2003, siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes a reserva obligatorias, se cumpla con el coeficiente capital mínimo requerido y la Junta General de Accionistas haya aprobado los estados financieros auditados.

(b) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias vigentes emitidas por el BCN, 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 2015 y 2014 el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

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

- 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 del cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados a una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros del Banco. La Administración manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(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:

		2015		2014	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos					
Disponibilidades	C\$	7,246,109,282	7,246,109,282	6,816,250,578	6,816,250,578
Inversiones disponibles para la venta		2,591,873,822	2,624,910,920	3,262,335,311	3,321,498,882
Inversiones mantenidas al vencimiento		2,626,942,450	2,636,599,606	2,945,146,845	2,948,009,444
Operaciones con reportos y valores derivados		633,569,470	635,124,812	-	-
Cartera de créditos		30,458,560,771	30,208,733,659	25,922,876,834	25,896,078,365
Arrendamiento financiero		520,040,638	522,433,639	506,372,086	509,926,548
Total activos	C\$	<u>44,077,096,433</u>	<u>43,873,911,918</u>	<u>39,452,981,654</u>	<u>39,491,763,817</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	25,157,230,812	25,133,245,623	20,881,591,513	21,044,509,240
Depósitos a plazo		9,137,963,922	9,330,185,492	6,061,255,454	5,945,635,167
Operaciones con reportos y valores derivados		431,007,996	582,336,994	-	-
Préstamos por pagar		4,232,192,219	4,164,012,899	3,247,918,788	3,198,357,507
Pasivos subordinados		969,212,951	1,124,753,669	762,040,740	817,187,824
Total pasivos	C\$	<u>39,927,607,900</u>	<u>40,334,534,677</u>	<u>30,952,806,495</u>	<u>31,005,689,738</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(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 el precio cotizado de mercado.

(c) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se basa en los descuentos de flujos futuros de efectivo basados en la 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 créditos 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 2015

(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) Revelaciones importantes

Reforma a la Ley de Concertación Tributaria

El 10 de diciembre de 2014, la Asamblea Nacional de la República de Nicaragua, aprobó reformas y adiciones a Ley 822/2012 las cuales entraron en vigor a partir del 18 de diciembre 2014. Las reformas y adiciones a la Ley 822/2012 no tuvieron ningún cambio en cuanto a la forma en que el Banco debe determinar y enterar el impuesto sobre la renta.

A continuación se describen algunas de las reformas que se consideran más relevantes:

- a) Se elimina la autotraslación del impuesto al valor agregado (IVA), la cual implicaba que cuando la presentación de un servicio o el uso de bienes gravados, fuesen 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 debía pagar una autotraslación por el impuesto causado.
- b) Se derogó el segundo párrafo del artículo 52 de la Ley 822/2012, el cual establecía que la alícuota del impuesto sobre la renta sería reducida en un punto porcentual por año, a partir del año 2016 por los siguientes 5 años.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(36) Revelaciones importantes (continuación)

Reforma al Seguro Social

De conformidad con la reforma al seguro social que modificó el Decreto n.º 975 «Reglamento General al Seguro Social», el cual establece un incremento en el salario máximo de cotización para los empleados que devenguen un salario de hasta C\$72,410. El aporte patronal para el período 2015 fue de 18% (dieciocho por ciento); el incremento inició desde el 1 de enero de 2014. Para los años siguientes las tasas de INSS Patronal serán las siguientes:

<u>Año</u>	<u>Porcentaje</u>
2016	18.50%
2017	19.00%

A partir del 2016, el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) ajustó el salario objeto de cotización máxima, aplicando la variación anual del salario promedio de los asegurados el cual será de C\$77,935.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(37) Balance de situación antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, los ajustes posteriores y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2015:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	804,394,344	-	-	804,394,344
Banco Central de Nicaragua	1,593,972,449	-	-	1,593,972,449
Otras disponibilidades	5,041,047	-	-	5,041,047
Moneda extranjera				
Caja	397,858,270	-	-	397,858,270
Banco Central de Nicaragua	3,218,769,203	-	-	3,218,769,203
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,028,488,550	-	-	1,028,488,550
Otras disponibilidades	197,585,419	-	-	197,585,419
	<u>7,246,109,282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,246,109,282</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta	2,591,873,822	-	-	2,591,873,822
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,626,942,450	-	-	2,626,942,450
	<u>5,218,816,272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,218,816,272</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	633,569,470			633,569,470
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	30,180,324,320	-	-	30,180,324,320
Créditos prorrogados	65,113,365	-	-	65,113,365
Créditos reestructurados	721,721,526	-	-	721,721,526
Créditos vencidos	89,580,696	-	-	89,580,696
Créditos en cobro judicial	134,774,292	-	-	134,774,292
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	454,452,403	-	-	454,452,403
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(667,365,192)	-	-	(667,365,192)
	<u>30,978,601,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,978,601,410</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	313,292,729	-	-	313,292,729
Bienes de uso, neto	369,355,082	-	-	369,355,082
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	168,597,271	-	-	168,597,271
Inversiones permanentes en acciones	536,187,521	195,657,707	-	731,845,228
Otros activos neto	671,920,858	-	417,467,663	254,453,195
Total activos	<u>46,136,449,895</u>	<u>195,657,707</u>	<u>417,467,663</u>	<u>45,914,639,939</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	4,263,012,503	-	-	4,263,012,503
Depósitos de ahorro	3,007,145,407	-	-	3,007,145,407
Depósitos a plazo	437,105,094	-	-	437,105,094
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	6,382,942,677	-	-	6,382,942,677
Depósitos de ahorro	9,969,288,302	-	-	9,969,288,302
Depósitos a plazo	6,820,346,260	-	-	6,820,346,260
	<u>30,879,840,243</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,879,840,243</u>
Otras obligaciones con el público	441,342,752	-	-	441,342,752
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,027,136,022	-	-	7,027,136,022
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	179,067,936	-	-	179,067,936
Operaciones con reportos y valores derivados	431,007,996	-	-	431,007,996
Otras cuentas por pagar	738,255,735	417,467,663	-	320,788,072
Otros pasivos y provisiones	633,255,530	-	-	633,255,530
Obligaciones subordinadas	969,212,951	-	-	969,212,951
Total pasivos	<u>41,299,119,165</u>	<u>417,467,663</u>	<u>-</u>	<u>40,881,651,502</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	2,416,900,000	-	-	2,416,900,000
Aportes patrimoniales no capitalizables	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	(16,344,077)	-	462,342	(15,881,735)
Reservas patrimoniales	826,619,723	-	196,178,427	1,022,798,150
Resultados acumulados	1,610,154,491	196,178,427	195,195,365	1,609,171,429
Total patrimonio	<u>4,837,330,730</u>	<u>196,178,427</u>	<u>391,836,134</u>	<u>5,032,988,437</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>46,136,449,895</u>	<u>613,646,090</u>	<u>391,836,134</u>	<u>45,914,639,939</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(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 2015:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	1,463,536	-	-	1,463,536
Ingresos por inversiones en valores	311,586,870	-	-	311,586,870
Ingresos financieros por cartera de créditos	3,023,963,837	-	-	3,023,963,837
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	1,560,036	-	-	1,560,036
Otros ingresos financieros	100,461,841	-	-	100,461,841
Total ingresos financieros	3,439,036,120	-	-	3,439,036,120
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	477,702,528	-	-	477,702,528
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	254,048,600	-	-	254,048,600
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	52,334,106	-	-	52,334,106
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	5,455,549	-	-	5,455,549
Otros gastos financieros	902,756	-	-	902,756
Total gastos financieros	790,443,539	-	-	790,443,539
Margen financiero antes de ajuste monetario	2,648,592,581	-	-	2,648,592,581
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	262,964,003	-	-	262,964,003
Margen financiero bruto	2,911,556,584			2,911,556,584
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(280,481,541)	-	-	(280,481,541)
Margen financiero, neto	2,631,075,043	-	-	2,631,075,043
Ingresos operativos diversos, neto	784,094,273	-	-	784,094,273
Resultado operativo bruto	3,415,169,316	-	-	3,415,169,316
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	238,140	-	195,195,365	195,433,505
Gastos de administración	(1,724,779,225)	-	-	(1,724,779,225)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,690,628,231	-	195,195,365	1,885,823,596
Contribuciones por leyes especiales (Leyes 563 y 564)	(110,442,570)	-	-	(110,442,570)
Gasto por impuesto sobre la renta	(467,524,847)	-	-	(467,524,847)
Resultados del periodo	1,112,660,814	-	195,195,365	1,307,856,179

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2015

(39) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

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

n.º de cuenta	Cuentas	Balance de situación		Estados de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
Ajuste n.º 1					
180101011	Inversiones en acciones de subsidiarias	195,657,707	-	-	-
440104001	Ajuste de participación en otras empresas	-	462,342	-	-
540101001	Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	195,195,365
	Para registrar la participación en las inversiones en subsidiarias conforme con los resultados del año finalizado el 31 de diciembre de 2015.				
Reclasificación n.º 1					
460101001	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	196,178,427	-	-	-
450101001	Reserva legal	-	196,178,427		
	Para ajustar la reserva legal al 31 de diciembre de 2015.	-	-	-	-
Reclasificación n.º 2					
250301001	Impuesto sobre la renta	417,467,663	-	-	-
170103001	Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	-	417,467,663	-	-
	Para presentar de forma compensada los saldos de anticipos e impuestos sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2015.				